

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Investment Funds

Jahresbericht | 31. Dezember 2024

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

R.C.S. Luxembourg: B-29.192

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

- Global Asset Backed Securities Focused 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 Calvert Global Equity Fund
14 Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
18 Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
21 Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
25 Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund
29 Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
32 Calvert Sustainable US Equity Select Fund
37 Calvert US Equity Fund
39 China A-shares Fund
42 Developing Opportunity Fund
45 Emerging Leaders Equity Fund
48 Europe Opportunity Fund
50 Global Brands Equity Income Fund
53 Global Brands Fund[†]
56 Global Core Equity Fund
59 Global Endurance Fund
61 Global Insight Fund
64 Global Opportunity Fund[†]
67 Global Permanence Fund
70 Global Quality Fund
73 Global Sustain Fund
76 Indian Equity Fund
80 International Resilience Fund
82 Japanese Equity Fund
85 Japanese Small Cap Equity Fund
88 NextGen Emerging Markets Fund[†]
91 Parametric Global Defensive Equity Fund
94 QuantActive Global Infrastructure Fund^{†*}
97 QuantActive Global Property Fund^{**}
100 Saudi Equity Fund
102 Sustainable Asia Equity Fund
105 Sustainable Emerging Markets Equity Fund[†]
108 Tailwinds Fund
112 US Advantage Fund[†]
115 US Core Equity Fund
118 US Growth Fund[†]
121 US Insight Fund
124 US Permanence Fund

- 128** US Value Fund
132 Vitality Fund

Rentenfonds

- 134** Calvert Global High Yield Bond Fund
141 Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund^{***}
147 Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund^{****}
155 Calvert Sustainable Global Green Bond Fund
163 Emerging Markets Corporate Debt Fund
171 Emerging Markets Debt Fund[†]
180 Emerging Markets Debt Opportunities Fund
192 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
202 Emerging Markets Local Income Fund
214 Euro Bond Fund
222 Euro Corporate Bond Fund
233 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
242 Euro Strategic Bond Fund
255 European Fixed Income Opportunities Fund
266 European High Yield Bond Fund
272 Floating Rate ABS Fund
276 Global Asset Backed Securities Focused Fund
281 Global Asset Backed Securities Fund
302 Global Bond Fund[†]
317 Global Convertible Bond Fund[†]
322 Global Credit Fund
329 Global Fixed Income Opportunities Fund
345 Global High Yield Bond Fund
354 Short Maturity Euro Bond Fund
363 Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
367 US Dollar Corporate Bond Fund
375 US Dollar Short Duration Bond Fund
381 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
387 US High Yield Bond Fund
395 US High Yield Middle Market Bond Fund

Strukturierungsfonds

- 402** Global Balanced Defensive Fund
416 Global Balanced Fund
432 Global Balanced Income Fund
448 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
451 Global Balanced Sustainable Fund

Alternative Investmentfonds

- 461** Global Macro Fund
475 Parametric Commodity Fund
477 Systematic Liquid Alpha Fund

* Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

** Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

*** Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

**** Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

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

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 479** Vermögensaufstellung
- 496** Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 515** Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 538** Anmerkungen zum Halbjahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 562** Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers
- 564** Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 566** Zahl- und Informationsstellen
- 567** Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 576** Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 577** Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 579** Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen (ungeprüft)
- 582** Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 590** Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)
- 592** Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 597** Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)
- 606** 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) 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 und Morningstar sowie unter 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, 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 (EU) 2019/2088 (SFDR) erforderlichen Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeit finden Sie in Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft).

Bericht des Verwaltungsrates

Geschäftstätigkeiten während des Jahres

Das verwaltete Vermögen von Morgan Stanley Investment Funds fiel im Jahr 2024 insgesamt um 0,85 Mrd. USD (1,1 %) von 80,80 Mrd. USD (31. Dezember 2023) auf 79,95 Mrd. USD (31. Dezember 2024).

Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2024 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2024 wurden vier Fonds aufgelegt:
 - Am 18. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund aufgelegt.
 - Am 24. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert US Equity Fund aufgelegt.
 - Am 20. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Systematic Liquid Alpha Fund aufgelegt.
 - Am 27. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2024 wurden acht Fonds geschlossen:
 - Am 16. September 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds– Counterpoint Global Fund geschlossen.
 - Am 16. September 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund geschlossen.
 - Am 16. September 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund geschlossen.
 - Am 18. Oktober 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund geschlossen.
 - Am 18. Oktober 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fun geschlossen.
 - Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds– Asian Property Fund geschlossen.
 - Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund geschlossen.
- Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2024 wurden zwei Fonds zusammengeschlossen:
 - Am 21. Juni 2024 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund mit dem Emerging Markets Local Income Fund.
 - Am 22. November 2024 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund mit dem Global Property Fund.
- In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2024 fusionierte der nachstehende 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, 1:1 mit einem neu gegründeten Morgan Stanley Investment Funds:
 - Am 27. September 2024 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Parametric Global Defensive Equity Fund mit Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Global Defensive Equity Fund.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2024 wurden vier Fonds umbenannt:
 - Am 23. August 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund umbenannt.
 - Am 23. August 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund umbenannt.
 - Am 6. Dezember 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund in Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Infrastructure Fund umbenannt.
 - Am 6. Dezember 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund in Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Property Fund umbenannt.

Bericht des Verwaltungsrates (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. Sie erhielt 2014 das Certificate on Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA (Institut Luxembourgeois des Administrateurs) als Certified Director zugelassen. Nachdem sie 2023 die ILA Fund Governance Masterclass absolviert hatte, wurde ihr der Titel „Fund Governance Expert“ verliehen.

Frau Feipel arbeitet als 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 der Client Services und Distribution Oversight Teams von Morgan Stanley Investment Management. 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 35 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 ansässiger Investmentfonds und Vermögensverwaltungsgesellschaften, darunter MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Darüber hinaus ist sie die unabhängige Vorsitzende eines im Vereinigten Königreich ansässigen Authorised Fund Manager und unabhängiges Verwaltungsratsmitglied einer britischen Building Society.

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 und Head of International Product and Board Governance für Morgan Stanley Investment Management; in dieser Eigenschaft ist sie für alle öffentlichen und alternativen Produkte außerhalb Nordamerikas zuständig. 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. 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 bei dieser Firma entwickelte sie als Head of Alternatives Lösungen und Produkte für Family Offices, UHNW- und HNWKunden in der gesamten Region EMEA. Sie gründete und leitete außerdem 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. Neben ihrer Funktion als CEO und Verwaltungsratsmitglied der Morgan Stanley Investment Management (ACD) Ltd ist Frau Parish auch Verwaltungsratsmitglied von Morgan Stanley Asset Management S.A., Morgan Stanley Liquidity Funds, Cabor S.A. SICAV, Eaton Vance Advisers International Ltd und Morgan Stanley Investment Management Ltd.

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

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 zuletzt das Long-Only- und Alternatives-Geschäft von MSIM manage. 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 ist ebenfalls ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied bei Techstars, einer in Boulder, Colorado, ansässigen Accelerator-Plattform für Startups tätig. 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). 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“). Mit Wirkung vom 1. Januar 2019 hat die Gesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

Vertrieb der Fonds

Sämtliche Fonds und Anteilklassen sind im Großherzogtum Luxemburg zum Vertrieb zugelassen, und mehrere der Fonds und Anteilklassen sind auch in anderen Rechtsgebieten zum Vertrieb zugelassen. Eine vollständige Liste der Länder, in denen Fonds und Anteilklassen zum Vertrieb zugelassen sind, ist unter 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 Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied	Wohnsitz	Geschäftsführend	Ohne Managementfunktion	Unabhängig, nicht geschäftsführend	Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat
Carine Feipel	Luxemburg			X	9 Jahre
Susanne van Doottingh	Belgien			X	6,25 Jahre
Diane Hosie	Vereinigtes Königreich		X		6,25 Jahre
Zoë Parish	Vereinigtes Königreich	X			4,75 Jahre
Arthur Lev	Vereinigte Staaten von Amerika		X		3,75 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 2024 erfasst.

Verwaltungsratsmitglied	Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen
Carine Feipel	8 von 8
Susanne van Doottingh	6 von 8
Diane Hosie	8 von 8
Zoë Parish	8 von 8
Arthur Lev	8 von 8

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 eindeutige und transparente Corporate Governance Standards anwenden;
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 Verwaltungsrates (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 2024 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, 13. Mai 2025 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum Dienstag, 31. Dezember 2024 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 2025

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Getränke				
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.887	179.600	2,77
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	731	161.785	2,49
			341.385	5,26
Kapitalmärkte				
CME Group, Inc.	USD	805	187.396	2,89
FactSet Research Systems, Inc.	USD	196	94.646	1,46
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.503	224.849	3,46
S&P Global, Inc.	USD	170	84.939	1,31
			591.830	9,12
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
CDW Corp.	USD	558	97.382	1,50
			97.382	1,50
Finanzdienstleistungen				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	394	69.246	1,07
Visa, Inc. 'A'	USD	1.327	420.380	6,47
			489.626	7,54
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Abbott Laboratories	USD	1.419	160.787	2,48
Becton Dickinson & Co.	USD	799	181.900	2,80
Hologic, Inc.	USD	1.402	101.617	1,57
STERIS plc	USD	508	104.765	1,61
			549.069	8,46
Gesundheitsdienstleistungen				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	399	203.342	3,13
			203.342	3,13
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Booking Holdings, Inc.	USD	34	169.715	2,62
			169.715	2,62
Haushaltsprodukte				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.494	249.752	3,85
			249.752	3,85
Versicherungen				
Aon plc 'A'	USD	740	265.290	4,09
Arthur J Gallagher & Co.	USD	478	136.450	2,10
			401.740	6,19
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.783	341.890	5,27
			341.890	5,27

American Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	849	300.351	4,63
			300.351	4,63
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
IQVIA Holdings, Inc.	USD	720	142.920	2,20
Revvity, Inc.	USD	1.314	147.365	2,27
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	403	210.769	3,25
			501.054	7,72
Ausrüstungen				
Otis Worldwide Corp.	USD	2.102	195.171	3,01
			195.171	3,01
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	653	106.661	1,64
			106.661	1,64
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	710	208.449	3,21
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	810	183.222	2,82
Equifax, Inc.	USD	403	103.805	1,60
			495.476	7,63
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Texas Instruments, Inc.	USD	1.336	250.647	3,86
			250.647	3,86
Software				
Constellation Software, Inc.	CAD	38	118.066	1,82
Microsoft Corp.	USD	1.105	470.310	7,25
Roper Technologies, Inc.	USD	389	202.696	3,12
			791.072	12,19
Spezialeinzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	56	177.912	2,74
			177.912	2,74
Tabakwaren				
Philip Morris International, Inc.	USD	867	104.465	1,61
			104.465	1,61
Summe Aktien			6.358.540	97,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionsscheine				
Software				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	85	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.358.540	97,97
Summe Anlagen			6.358.540	97,97
Barmittel			127.096	1,96
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.374	0,07
Summe Nettovermögen			6.490.010	100,00

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

American Resilience Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.124	EUR	4.924	31.01.2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	368.764	USD	388.493	31.01.2025	J.P. Morgan	(5.403)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.403)	(0,08)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.403)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.394)	(0,08)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
China				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	10.637.200	39.042.845	1,14
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	14.177.983	153.547.556	4,49
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	35.684.000	17.434.902	0,51
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	65.661.000	132.577.165	3,87
KE Holdings, Inc., ADR	USD	5.567.239	103.550.645	3,03
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	11.256.800	58.967.138	1,72
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	723.453	150.926.416	4,41
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	10.828.390	209.537.086	6,12
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	837.701	81.424.537	2,38
Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	4.084.213	157.037.990	4,59
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.409.061	49.223.821	1,44
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.881.000	153.368.621	4,48
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.002.761	279.112.525	8,15
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	2.930.211	56.166.299	1,64
			1.641.917.546	47,97
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	11.684.400	83.819.731	2,45
			83.819.731	2,45
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	8.289.258	103.045.602	3,01
HDFC Bank Ltd.	INR	8.560.054	177.208.651	5,18
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	7.773.003	232.995.765	6,81
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	3.140.747	32.178.528	0,94
MakeMyTrip Ltd.	USD	749.840	85.676.718	2,50
Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	INR	18.269.079	17.948.195	0,52
Titan Co. Ltd.	INR	2.996.752	113.809.720	3,33
Zomato Ltd.	INR	51.232.373	166.265.498	4,86
			929.128.677	27,15
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	32.238.754	152.650.500	4,46
			152.650.500	4,46
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	9.697.166	215.664.972	6,30
KakaoBank Corp.	KRW	5.370.234	76.069.860	2,22
NAVER Corp.	KRW	694.589	93.080.024	2,72
			384.814.856	11,24

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- USD Vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.367.000	175.833.078	5,14
			175.833.078	5,14
Vereinigte Staaten von Amerika				
Webtoon Entertainment, Inc.	USD	1.256.553	17.616.873	0,52
			17.616.873	0,52
Summe Aktien			3.385.781.261	98,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			3.385.781.261	98,93

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund - Klasse MS Reserve ¹	USD	73.730.487	73.730.487	2,15
			73.730.487	2,15
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			73.730.487	2,15
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			73.730.487	2,15
Summe Anlagen			3.459.511.748	101,08
Barmittel			915.404	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(37.843.411)	(1,11)
Summe Nettovermögen			3.422.583.741	100,00

¹ 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-USD Vermögens
USD	508.623	EUR	487.546	02.01.2025	J.P. Morgan	2.720	0,00
USD	157.507	GBP	125.148	02.01.2025	J.P. Morgan	723	0,00
USD	1.003.590	EUR	964.566	03.01.2025	J.P. Morgan	2.708	0,00
USD	131.503	GBP	104.865	03.01.2025	J.P. Morgan	128	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.279	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	91.678	BRL	560.311	31.01.2025	J.P. Morgan	1.469	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.469	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	37.858	EUR	36.311	02.01.2025	J.P. Morgan	180	0,00
USD	128.189	EUR	123.193	03.01.2025	J.P. Morgan	357	0,00
USD	29.031.771	EUR	27.639.835	31.01.2025	J.P. Morgan	318.206	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						318.743	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.127	GBP	6.473	03.01.2025	J.P. Morgan	17	0,00
USD	918.377	GBP	722.871	31.01.2025	J.P. Morgan	12.989	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.006	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						339.497	0,01
EUR	129.974	USD	135.593	02.01.2025	J.P. Morgan	(726)	0,00
GBP	18.361	USD	23.108	02.01.2025	J.P. Morgan	(106)	0,00
EUR	982.953	USD	1.022.721	03.01.2025	J.P. Morgan	(2.759)	0,00
GBP	14.470	USD	18.145	03.01.2025	J.P. Morgan	(18)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.609)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	3.635.268	USD	617.250	31.01.2025	J.P. Morgan	(31.985)	0,00
USD	20.054	BRL	124.664	31.01.2025	J.P. Morgan	(17)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	284.855	USD	296.989	02.01.2025	J.P. Morgan	(1.410)	0,00
EUR	275.945	USD	287.134	03.01.2025	J.P. Morgan	(801)	0,00
EUR	416.813.164	USD	439.249.691	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.244.513)	(0,19)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2.556	USD	3.212	02.01.2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
GBP	11.780.411	USD	14.828.415	31.01.2025	J.P. Morgan	(73.556)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.352.293)	(0,19)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.355.902)	(0,19)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.016.405)	(0,18)

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
CSL Ltd.	AUD	4.841	846.866	2,36
			846.866	2,36
Belgien				
KBC Group NV	EUR	9.950	769.597	2,15
			769.597	2,15
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.899	590.709	1,65
			590.709	1,65
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	1.632	578.904	1,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.069	704.927	1,97
Safran SA	EUR	2.275	500.695	1,40
Schneider Electric SE	EUR	2.312	577.930	1,61
			2.362.456	6,59
Deutschland				
Siemens AG	EUR	5.385	1.060.770	2,96
			1.060.770	2,96
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	111.354	798.814	2,23
			798.814	2,23
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	11.178	712.486	1,99
			712.486	1,99
Japan				
Keyence Corp.	JPY	1.481	603.815	1,68
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7.640	532.352	1,49
			1.136.167	3,17
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	1.365	961.306	2,68
IMCD NV	EUR	6.961	1.036.512	2,89
			1.997.818	5,57
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	24.970	802.191	2,24
			802.191	2,24

Calvert Global Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Schweiz				
Nestlé SA	CHF	12.478	1.027.753	2,87
			1.027.753	2,87
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	4.981	995.254	2,78
			995.254	2,78
Vereinigtes Königreich				
Compass Group plc	GBP	31.879	1.063.150	2,96
London Stock Exchange Group plc	GBP	6.036	853.361	2,38
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12.890	780.461	2,18
			2.696.972	7,52
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	1.428	636.645	1,78
Alphabet, Inc. 'A'	USD	9.466	1.815.106	5,06
Amazon.com, Inc.	USD	8.109	1.802.063	5,03
AMETEK, Inc.	USD	4.951	897.715	2,50
Boston Scientific Corp.	USD	11.541	1.036.728	2,89
CDW Corp.	USD	3.273	571.204	1,59
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.492	407.836	1,14
Danaher Corp.	USD	3.334	769.320	2,15
Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.919	538.511	1,50
Intuit, Inc.	USD	864	544.389	1,52
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.472	775.288	2,16
Micron Technology, Inc.	USD	8.517	728.970	2,03
Microsoft Corp.	USD	5.673	2.414.542	6,74
NextEra Energy, Inc.	USD	11.096	801.464	2,24
NVIDIA Corp.	USD	12.004	1.643.588	4,59
TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.138	622.828	1,74
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1.881	518.253	1,45
Visa, Inc. 'A'	USD	4.122	1.305.808	3,64
Walt Disney Co. (The)	USD	7.936	884.229	2,47
Zoetis, Inc. 'A'	USD	5.428	886.610	2,47
			19.601.097	54,69
Summe Aktien			35.398.950	98,77
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.398.950	98,77
Summe Anlagen			35.398.950	98,77
Barmittel			454.760	1,27
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(12.401)	(0,04)
Summe Nettovermögen			35.841.309	100,00

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 CO₂-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 CO₂-Fußabdruck wird als gewichtete Kohlenstoffintensität gemessen, die als Tonnen CO₂ pro 1 Mio. USD Unternehmenswert (einschließlich Barmittel) definiert ist.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	4.100	48.949	0,71
Cochlear Ltd.	AUD	110	19.796	0,29
Mirvac Group, REIT	AUD	5.175	6.019	0,09
Suncorp Group Ltd.	AUD	332	3.919	0,05
Transurban Group	AUD	5.762	47.890	0,69
			126.573	1,83
Österreich				
Verbund AG	EUR	86	6.247	0,09
			6.247	0,09
Belgien				
KBC Group NV	EUR	249	19.259	0,28
Umicore SA	EUR	762	7.872	0,11
			27.131	0,39
Kanada				
BCE, Inc.	CAD	1.388	31.996	0,47
Nutrien Ltd.	CAD	1.195	52.976	0,77
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.312	78.188	1,13
Thomson Reuters Corp.	CAD	16	2.577	0,04
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	173	9.227	0,13
WSP Global, Inc.	CAD	188	33.058	0,48
			208.022	3,02
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	576	49.319	0,72
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	172	9.795	0,14
Orsted A/S, Reg. S	DKK	92	4.190	0,06
			63.304	0,92
Finnland				
Kesko OYJ 'B'	EUR	440	8.331	0,12
			8.331	0,12
Frankreich				
Accor SA	EUR	709	34.607	0,50
Alstom SA	EUR	99	2.215	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	393	13.661	0,20
Eurofins Scientific SE	EUR	276	14.122	0,21
Legrand SA	EUR	24	2.342	0,03
L'Oreal SA	EUR	51	18.091	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	24	15.826	0,23
Schneider Electric SE	EUR	777	194.226	2,82
			295.090	4,28

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland				
Evonik Industries AG	EUR	2.459	42.739	0,62
GEA Group AG	EUR	35	1.742	0,02
Infineon Technologies AG	EUR	255	8.377	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	35	17.693	0,26
			70.551	1,02
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.200	8.608	0,12
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	7.200	11.032	0,16
			19.640	0,28
Italien				
Generali	EUR	1.172	33.332	0,49
Prysmian SpA	EUR	333	21.438	0,31
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.417	11.250	0,16
			66.020	0,96
Japan				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.100	48.567	0,71
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	500	13.759	0,20
East Japan Railway Co.	JPY	400	7.094	0,10
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	33.903	0,49
Ibiden Co. Ltd.	JPY	200	5.999	0,09
Nidec Corp.	JPY	700	12.593	0,18
Nomura Holdings, Inc.	JPY	17.700	103.130	1,50
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.400	30.341	0,44
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.100	5.953	0,09
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	27.872	0,40
Renesas Electronics Corp.	JPY	600	7.630	0,11
Resona Holdings, Inc.	JPY	9.100	65.785	0,95
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	5.000	85.827	1,25
Sekisui House Ltd.	JPY	300	7.170	0,10
			455.623	6,61
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	29	20.423	0,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.638	53.523	0,77
			73.946	1,07
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	2.859	13.942	0,20
Mercury NZ Ltd.	NZD	3.384	11.107	0,16
Meridian Energy Ltd.	NZD	4.770	15.785	0,23
			40.834	0,59
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	513	5.344	0,08
			5.344	0,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Singapur				
City Developments Ltd.	SGD	2.900	10.874	0,16
			10.874	0,16
Südkorea				
LG Chem Ltd.	KRW	30	5.049	0,07
SK Hynix, Inc.	KRW	81	9.406	0,14
			14.455	0,21
Spanien				
Acciona SA	EUR	41	4.624	0,07
Iberdrola SA	EUR	2.135	29.465	0,43
Redeia Corp. SA	EUR	4.695	80.384	1,16
			114.473	1,66
Schweden				
Investor AB 'B'	SEK	1.116	29.723	0,43
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	651	2.566	0,04
			32.289	0,47
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	622	33.786	0,49
Cie Financiere Richemont SA	CHF	194	29.589	0,43
Geberit AG	CHF	37	21.105	0,31
Novartis AG	CHF	306	29.855	0,43
Roche Holding AG	CHF	80	22.511	0,33
SGS SA	CHF	50	5.027	0,07
Sika AG	CHF	79	18.910	0,27
Zurich Insurance Group AG	CHF	86	51.352	0,74
			212.135	3,07
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.000	32.762	0,47
United Microelectronics Corp.	TWD	4.000	5.249	0,08
			38.011	0,55
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	527	23.531	0,34
Aviva plc	GBP	9.826	57.709	0,84
Burberry Group plc	GBP	213	2.615	0,04
Compass Group plc	GBP	1.216	40.553	0,59
Halma plc	GBP	436	14.688	0,21
Kingfisher plc	GBP	2.038	6.350	0,09
National Grid plc	GBP	2.846	33.872	0,49
Pennon Group plc	GBP	896	6.662	0,10
Rentokil Initial plc	GBP	436	2.189	0,03
Severn Trent plc	GBP	107	3.362	0,05
			191.531	2,78

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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

Abbott Laboratories	USD	585	66.286	0,96
Accenture plc 'A'	USD	152	53.773	0,78
Adobe, Inc.	USD	45	20.062	0,29
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	126	15.444	0,22
AECOM	USD	135	14.519	0,21
AES Corp. (The)	USD	1.384	17.854	0,26
Agilent Technologies, Inc.	USD	260	35.170	0,51
Akamai Technologies, Inc.	USD	513	49.315	0,71
Allstate Corp. (The)	USD	61	11.754	0,17
American Express Co.	USD	316	94.367	1,37
Amgen, Inc.	USD	53	13.813	0,20
Analog Devices, Inc.	USD	137	29.229	0,42
Apple, Inc.	USD	1.423	358.938	5,20
Applied Materials, Inc.	USD	255	41.759	0,61
Arista Networks, Inc.	USD	92	10.257	0,15
Atlassian Corp. 'A'	USD	44	10.838	0,16
Autodesk, Inc.	USD	118	35.103	0,51
Automatic Data Processing, Inc.	USD	39	11.450	0,17
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	129	28.368	0,41
Best Buy Co., Inc.	USD	233	19.915	0,29
Boston Scientific Corp.	USD	1.503	135.015	1,96
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	160	9.067	0,13
Broadcom, Inc.	USD	150	35.258	0,51
Cadence Design Systems, Inc.	USD	166	50.130	0,73
Church & Dwight Co., Inc.	USD	62	6.501	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	679	40.241	0,58
Citizens Financial Group, Inc.	USD	230	10.125	0,15
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	443	34.204	0,50
Cummins, Inc.	USD	3	1.052	0,02
Danaher Corp.	USD	220	50.765	0,74
DaVita, Inc.	USD	158	23.858	0,35
Eaton Corp. plc	USD	104	34.612	0,50
eBay, Inc.	USD	283	17.673	0,26
Ecolab, Inc.	USD	256	60.198	0,87
Edwards Lifesciences Corp.	USD	90	6.719	0,10
Eli Lilly & Co.	USD	169	130.216	1,89
Enphase Energy, Inc.	USD	48	3.360	0,05
Entegris, Inc.	USD	227	22.557	0,33
Equity Residential, REIT	USD	311	22.292	0,32
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	204	15.300	0,22
Etsy, Inc.	USD	178	9.760	0,14
FedEx Corp.	USD	30	8.475	0,12
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	150	26.213	0,38
First Solar, Inc.	USD	107	19.150	0,28
Gen Digital, Inc.	USD	193	5.304	0,08
General Mills, Inc.	USD	1.172	74.539	1,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	634	58.696	0,85
Home Depot, Inc. (The)	USD	224	87.494	1,27
Humana, Inc.	USD	100	25.642	0,37
Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.062	17.481	0,25
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	30	12.501	0,18
Ingersoll Rand, Inc.	USD	24	2.184	0,03
Intel Corp.	USD	696	14.063	0,20

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

International Business Machines Corp.	USD	310	68.253	0,99
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	49	4.139	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	241	6.766	0,10
Intuit, Inc.	USD	92	57.967	0,84
Labcorp Holdings, Inc.	USD	39	9.009	0,13
Lam Research Corp.	USD	240	17.340	0,25
Lowe's Cos., Inc.	USD	94	23.215	0,34
Mastercard, Inc. 'A'	USD	56	29.562	0,43
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	65	4.948	0,07
Merck & Co., Inc.	USD	196	19.429	0,28
MetLife, Inc.	USD	403	33.102	0,48
Microsoft Corp.	USD	755	321.343	4,66
Moody's Corp.	USD	141	67.164	0,97
MSCI, Inc. 'A'	USD	9	5.411	0,08
Netflix, Inc.	USD	142	127.603	1,85
NIKE, Inc. 'B'	USD	296	22.437	0,33
NVIDIA Corp.	USD	2.348	321.488	4,66
ON Semiconductor Corp.	USD	260	16.494	0,24
Parker-Hannifin Corp.	USD	238	151.663	2,20
PayPal Holdings, Inc.	USD	29	2.480	0,04
Pentair plc	USD	538	54.085	0,78
Pfizer, Inc.	USD	1.264	33.547	0,49
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	529	102.303	1,48
Prologis, Inc., REIT	USD	360	38.016	0,55
Prudential Financial, Inc.	USD	888	105.761	1,53
PVH Corp.	USD	35	3.725	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	48	15.258	0,22
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	135	31.529	0,46
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	21	14.917	0,22
Regions Financial Corp.	USD	345	8.218	0,12
Rockwell Automation, Inc.	USD	98	28.070	0,41
Roper Technologies, Inc.	USD	98	51.065	0,74
S&P Global, Inc.	USD	292	145.895	2,11
Salesforce, Inc.	USD	232	78.003	1,13
ServiceNow, Inc.	USD	83	88.312	1,28
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	225	38.736	0,56
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	211	16.960	0,25
Steel Dynamics, Inc.	USD	254	29.152	0,42
Sunrun, Inc.	USD	323	3.101	0,04
Synopsys, Inc.	USD	80	38.920	0,56
Target Corp.	USD	220	29.865	0,43
Tetra Tech, Inc.	USD	135	5.387	0,08
Texas Instruments, Inc.	USD	71	13.320	0,19
T-Mobile US, Inc.	USD	351	77.676	1,13
TransUnion	USD	148	13.882	0,20
Trimble, Inc.	USD	412	29.128	0,42
Truist Financial Corp.	USD	1.303	56.954	0,83
US Bancorp	USD	153	7.375	0,11
Verizon Communications, Inc.	USD	1.429	56.931	0,83
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	22	8.865	0,13
Visa, Inc. 'A'	USD	351	111.193	1,61
Walt Disney Co. (The)	USD	361	40.223	0,58
Waters Corp.	USD	56	20.850	0,30

Calvert Sustainable Climate Aligned Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	22	7.260	0,11
Williams-Sonoma, Inc.	USD	254	46.893	0,68
Workday, Inc. 'A'	USD	32	8.339	0,12
			4.778.386	69,28
Summe Aktien			6.858.810	99,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			6.858.810	99,44
Summe Anlagen			6.858.810	99,44
Barmittel			32.164	0,47
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.359	0,09
Summe Nettovermögen			6.897.333	100,00

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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	883	EUR	847	02.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	21.192	EUR	20.272	31.01.2025	J.P. Morgan	133	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						133	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						138	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	469.484	USD	494.638	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.916)	(0,10)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.916)	(0,10)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.916)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(6.778)	(0,10)

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 2024

Anlagen	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				
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	4.697	280.973	3,93
			280.973	3,93
Belgien				
KBC Group NV	EUR	503	37.494	0,53
UCB SA	EUR	236	45.359	0,63
			82.853	1,16
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.998	247.382	3,46
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	172	9.440	0,13
Orsted A/S, Reg. S	DKK	331	14.529	0,20
Pandora A/S	DKK	136	24.157	0,34
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.637	21.721	0,30
			317.229	4,43
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	182	8.585	0,12
Nokia OYJ	EUR	6.563	28.030	0,39
Nordea Bank Abp	EUR	1.300	13.467	0,19
			50.082	0,70
Frankreich				
Accor SA	EUR	142	6.680	0,09
Amundi SA, Reg. S	EUR	306	19.645	0,27
AXA SA	EUR	7.345	252.080	3,52
BioMerieux	EUR	48	4.968	0,07
Bureau Veritas SA	EUR	709	20.802	0,29
Capgemini SE	EUR	174	27.518	0,38
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4.504	143.227	2,00
Dassault Systemes SE	EUR	447	14.975	0,21
Edenred SE	EUR	316	10.033	0,14
Eurazeo SE	EUR	43	3.094	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	45	4.070	0,06
Klepierre SA, REIT	EUR	252	7.006	0,10
Legrand SA	EUR	1.574	148.019	2,07
L'Oreal SA	EUR	590	201.691	2,82
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	261	165.866	2,32
Publicis Groupe SA	EUR	240	24.720	0,35
Sanofi SA	EUR	2.691	252.254	3,53
Schneider Electric SE	EUR	475	114.428	1,60
SEB SA	EUR	348	30.450	0,43
STMicroelectronics NV	EUR	1.262	30.635	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	553	40.214	0,56
Veolia Environnement SA	EUR	910	24.670	0,34
			1.547.045	21,62

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	550	39.656	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	933	73.388	1,03
Commerzbank AG	EUR	8.019	126.795	1,77
Covestro AG	EUR	907	52.606	0,73
Deutsche Boerse AG	EUR	40	8.964	0,13
Deutsche Post AG	EUR	1.489	50.733	0,71
Evonik Industries AG	EUR	2.465	41.289	0,58
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	523	44.421	0,62
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	1.428	106.657	1,49
Infineon Technologies AG	EUR	2.083	65.945	0,92
Mercedes-Benz Group AG	EUR	756	40.613	0,57
Merck KGaA	EUR	264	36.981	0,52
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	2	974	0,01
SAP SE	EUR	1.450	348.186	4,87
Zalando SE, Reg. S	EUR	247	8.014	0,11
			1.045.222	14,61
Irland				
Kingspan Group plc	EUR	281	19.796	0,28
			19.796	0,28
Italien				
Amplifon SpA	EUR	644	16.089	0,22
Enel SpA	EUR	1.316	9.178	0,13
Generali	EUR	3.232	88.583	1,24
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	66.545	258.878	3,62
Prismian SpA	EUR	1.212	75.197	1,05
Telecom Italia SpA	EUR	57.807	14.352	0,20
			462.277	6,46
Niederlande				
Akzo Nobel NV	EUR	225	13.041	0,18
ASML Holding NV	EUR	273	185.285	2,59
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.673	115.663	1,62
Randstad NV	EUR	72	2.931	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	114	18.286	0,25
			335.206	4,68
Norwegen				
Norsk Hydro ASA	NOK	7.997	42.538	0,60
Telenor ASA	NOK	8.567	92.405	1,29
			134.943	1,89
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	1.302	13.072	0,18
EDP SA	EUR	4.252	13.143	0,19
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.719	31.716	0,44
			57.931	0,81

Anlagen	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				
Amadeus IT Group SA	EUR	962	65.608	0,92
Iberdrola SA	EUR	10.871	144.584	2,02
Redeia Corp. SA	EUR	655	10.808	0,15
			221.000	3,09
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	1.937	55.354	0,77
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.367	20.356	0,28
EQT AB	SEK	590	15.911	0,22
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	305	1.159	0,02
SKF AB 'B'	SEK	1.291	23.536	0,33
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	638	17.756	0,25
Volvo AB 'B'	SEK	5.127	120.765	1,69
			254.837	3,56
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	3.134	164.058	2,29
Cie Financiere Richemont SA	CHF	678	99.659	1,39
Novartis AG	CHF	2.769	260.355	3,64
Roche Holding AG	CHF	590	159.993	2,24
SGS SA	CHF	143	13.856	0,20
Sonova Holding AG	CHF	46	14.529	0,20
Straumann Holding AG	CHF	209	25.691	0,36
Swiss Re AG	CHF	8	1.120	0,02
Swisscom AG	CHF	362	194.809	2,72
Temenos AG	CHF	129	8.818	0,12
Zurich Insurance Group AG	CHF	205	117.968	1,65
			1.060.856	14,83
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	3.283	141.267	1,97
AstraZeneca plc	GBP	1.421	179.593	2,51
Aviva plc	GBP	15.658	88.625	1,24
Compass Group plc	GBP	3.249	104.421	1,46
Croda International plc	GBP	1.050	42.912	0,60
GSK plc	GBP	6.225	101.199	1,41
Halma plc	GBP	1.728	56.100	0,78
Intertek Group plc	GBP	330	18.837	0,26
Kingfisher plc	GBP	8.592	25.799	0,36
National Grid plc	GBP	42	482	0,01
Pearson plc	GBP	2.266	35.073	0,49
Persimmon plc	GBP	674	9.749	0,14
Phoenix Group Holdings plc	GBP	4.081	25.128	0,35
Prudential plc	GBP	7.216	55.497	0,78
RELX plc	GBP	2.938	128.727	1,80
Rentokil Initial plc	GBP	7.538	36.477	0,51
Sage Group plc (The)	GBP	987	15.170	0,21

Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Schroders plc	GBP	11.040	43.133	0,60
Whitbread plc	GBP	1.310	46.594	0,65
WPP plc	GBP	7.772	77.639	1,09
			1.232.422	17,22
Summe Aktien			7.102.672	99,27
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			7.102.672	99,27
Summe Anlagen			7.102.672	99,27
Barmittel			35.969	0,50
Sonstige Aktiva/(Passiva)			15.915	0,23
Summe Nettovermögen			7.154.556	100,00

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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	370.524	EUR	351.707	31.01.2025	J.P. Morgan	4.961	0,07
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.961	0,07
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.961	0,07
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.961	0,07

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Brambles Ltd.	AUD	2.573	30.718	0,46
Cochlear Ltd.	AUD	32	5.759	0,09
Macquarie Group Ltd.	AUD	259	35.674	0,54
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	719	8.569	0,13
Wesfarmers Ltd.	AUD	568	25.222	0,38
Xero Ltd.	AUD	89	9.328	0,14
			115.270	1,74
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	521	32.339	0,49
			32.339	0,49
Belgien				
UCB SA	EUR	100	19.944	0,30
			19.944	0,30
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	524	28.243	0,43
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	779	49.480	0,74
CGI, Inc.	CAD	164	17.945	0,27
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	267	8.249	0,12
Intact Financial Corp.	CAD	144	26.150	0,39
Magna International, Inc.	CAD	1.908	80.258	1,21
National Bank of Canada	CAD	278	25.278	0,38
Nutrien Ltd.	CAD	406	17.998	0,27
RB Global, Inc.	CAD	142	12.856	0,19
TELUS Corp.	CAD	419	5.685	0,09
Thomson Reuters Corp.	CAD	404	65.073	0,98
WSP Global, Inc.	CAD	33	5.803	0,09
			343.018	5,16
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	627	53.685	0,81
Orsted A/S, Reg. S	DKK	83	3.780	0,06
Vestas Wind Systems A/S	DKK	360	4.957	0,07
			62.422	0,94
Finnland				
Nokia OYJ	EUR	614	2.721	0,04
			2.721	0,04
Frankreich				
Accor SA	EUR	127	6.199	0,09
AXA SA	EUR	1.428	50.854	0,76
L'Oréal SA	EUR	78	27.668	0,42
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	46	30.334	0,46
Publicis Groupe SA	EUR	95	10.153	0,15
Schneider Electric SE	EUR	173	43.245	0,65
SEB SA	EUR	87	7.899	0,12
			176.352	2,65

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland				
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	51	3.816	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	167	13.631	0,20
Covestro AG	EUR	84	5.055	0,08
Deutsche Boerse AG	EUR	67	15.579	0,23
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	141	12.427	0,19
Infineon Technologies AG	EUR	111	3.646	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	60	30.331	0,46
SAP SE	EUR	463	115.365	1,74
			199.850	3,01
Hongkong				
ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.064	0,05
			3.064	0,05
Italien				
Amplifon SpA	EUR	94	2.437	0,04
Enel SpA	EUR	1.252	9.061	0,14
Generali	EUR	718	20.420	0,31
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	12.438	50.209	0,75
Prysmian SpA	EUR	201	12.940	0,19
Telecom Italia SpA	EUR	7.440	1.917	0,03
			96.984	1,46
Japan				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	300	12.248	0,18
Astellas Pharma, Inc.	JPY	600	5.834	0,09
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	17.661	0,27
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	200	5.223	0,08
Ibiden Co. Ltd.	JPY	100	3.000	0,05
Kao Corp.	JPY	600	24.340	0,37
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	4.300	59.965	0,90
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	1.000	21.612	0,33
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	11.677	0,18
Nitto Denko Corp.	JPY	200	3.355	0,05
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.300	13.401	0,20
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	5.895	0,09
Omrion Corp.	JPY	200	6.755	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	27.872	0,42
Renesas Electronics Corp.	JPY	900	11.444	0,17
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.500	10.844	0,16
Seiko Epson Corp.	JPY	200	3.625	0,05
Sekisui House Ltd.	JPY	500	11.951	0,18
Sompo Holdings, Inc.	JPY	700	18.130	0,27
Sony Group Corp.	JPY	2.700	57.253	0,86
TDK Corp.	JPY	500	6.469	0,10
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	15.108	0,23
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	700	18.583	0,28
West Japan Railway Co.	JPY	300	5.328	0,08
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	200	3.794	0,06
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	700	6.172	0,09
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	4.276	0,06
			391.815	5,90

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	22	15.493	0,23
Korinklijke Ahold Delhaize NV	EUR	459	14.998	0,23
Wolters Kluwer NV	EUR	13	2.164	0,03
			32.655	0,49
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.078	5.257	0,08
Meridian Energy Ltd.	NZD	3.610	11.946	0,18
			17.203	0,26
Norwegen				
Norsk Hydro ASA	NOK	4.569	25.218	0,38
Telenor ASA	NOK	565	6.324	0,09
			31.542	0,47
Portugal				
EDP Renovaveis SA	EUR	201	2.094	0,03
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	209	4.001	0,06
			6.095	0,09
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	207	14.649	0,22
Iberdrola SA	EUR	3.202	44.190	0,67
			58.839	0,89
Schweden				
Volvo AB 'B'	SEK	547	13.370	0,20
			13.370	0,20
Schweiz				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	147	22.421	0,34
Givaudan SA	CHF	2	8.776	0,13
Novartis AG	CHF	617	60.198	0,91
Roche Holding AG	CHF	67	18.853	0,28
Sonova Holding AG	CHF	17	5.572	0,08
Straumann Holding AG	CHF	84	10.714	0,16
Swiss Re AG	CHF	54	7.843	0,12
Temenos AG	CHF	21	1.489	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	62	37.021	0,56
			172.887	2,60
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	808	36.077	0,54
AstraZeneca plc	GBP	293	38.425	0,58
Aviva plc	GBP	2.201	12.927	0,20
Compass Group plc	GBP	859	28.647	0,43
GSK plc	GBP	1.334	22.503	0,34
Pearson plc	GBP	525	8.432	0,13
RELX plc	GBP	177	8.047	0,12
Whitbread plc	GBP	167	6.164	0,09
			161.222	2,43

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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

Abbott Laboratories	USD	268	30.367	0,46
Accenture plc 'A'	USD	145	51.297	0,77
Adobe, Inc.	USD	66	29.425	0,44
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	262	32.113	0,48
Agilent Technologies, Inc.	USD	128	17.315	0,26
Akamai Technologies, Inc.	USD	124	11.920	0,18
Alynam Pharmaceuticals, Inc.	USD	80	18.911	0,29
American Express Co.	USD	170	50.767	0,76
American Tower Corp., REIT	USD	108	19.801	0,30
American Water Works Co., Inc.	USD	151	18.866	0,28
Amgen, Inc.	USD	123	32.057	0,48
Apple, Inc.	USD	1.631	411.403	6,19
Applied Materials, Inc.	USD	201	32.916	0,50
Atlassian Corp. 'A'	USD	32	7.882	0,12
Autodesk, Inc.	USD	73	21.716	0,33
Automatic Data Processing, Inc.	USD	234	68.700	1,03
Ball Corp.	USD	206	11.410	0,17
Best Buy Co., Inc.	USD	323	27.607	0,42
Boston Scientific Corp.	USD	444	39.885	0,60
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	568	32.189	0,48
Cadence Design Systems, Inc.	USD	55	16.609	0,25
Capital One Financial Corp.	USD	98	17.543	0,26
Caterpillar, Inc.	USD	91	33.140	0,50
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	145	19.068	0,29
Charles Schwab Corp. (The)	USD	326	24.209	0,36
Church & Dwight Co., Inc.	USD	155	16.253	0,25
Cisco Systems, Inc.	USD	801	47.471	0,71
Citizens Financial Group, Inc.	USD	51	2.245	0,03
Clorox Co. (The)	USD	96	15.578	0,23
Consolidated Edison, Inc.	USD	496	44.323	0,67
Cummins, Inc.	USD	88	30.846	0,46
Danaher Corp.	USD	105	24.229	0,37
Darden Restaurants, Inc.	USD	96	17.960	0,27
DaVita, Inc.	USD	40	6.040	0,09
Deere & Co.	USD	60	25.570	0,39
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	62	7.154	0,11
Discover Financial Services	USD	52	9.033	0,14
Eastman Chemical Co.	USD	71	6.542	0,10
Eaton Corp. plc	USD	124	41.268	0,62
eBay, Inc.	USD	430	26.853	0,40
Ecolab, Inc.	USD	185	43.503	0,66
Edwards Lifesciences Corp.	USD	342	25.530	0,38
Electronic Arts, Inc.	USD	69	10.112	0,15
Eli Lilly & Co.	USD	107	82.445	1,24
Emerson Electric Co.	USD	198	24.627	0,37
Equity Residential, REIT	USD	77	5.519	0,08
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	183	13.725	0,21
Eversource Energy	USD	264	15.177	0,23
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	87	9.734	0,15
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	43	6.363	0,10
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	357	28.896	0,44
Fifth Third Bancorp	USD	256	10.941	0,17
First Solar, Inc.	USD	31	5.548	0,08
Gen Digital, Inc.	USD	461	12.668	0,19
General Mills, Inc.	USD	690	43.884	0,66
General Motors Co.	USD	403	21.786	0,33
Genuine Parts Co.	USD	109	12.761	0,19
Gilead Sciences, Inc.	USD	413	38.236	0,58
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	155	16.997	0,26
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	996	21.434	0,32
Hologic, Inc.	USD	190	13.771	0,21

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

Home Depot, Inc. (The)	USD	129	50.387	0,76
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	566	9.922	0,15
HP, Inc.	USD	483	15.809	0,24
HubSpot, Inc.	USD	23	16.183	0,24
Humana, Inc.	USD	85	21.796	0,33
Huntington Bancshares, Inc.	USD	902	14.847	0,22
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	45	18.752	0,28
Illinois Tool Works, Inc.	USD	66	16.789	0,25
Intel Corp.	USD	838	16.932	0,26
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	295	44.132	0,66
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	158	13.346	0,20
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	312	8.759	0,13
Intuit, Inc.	USD	79	49.776	0,75
IQVIA Holdings, Inc.	USD	34	6.749	0,10
J M Smucker Co. (The)	USD	84	9.253	0,14
KeyCorp	USD	735	12.716	0,19
KLA Corp.	USD	29	18.388	0,28
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	656	34.617	0,52
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.071	32.826	0,49
Lam Research Corp.	USD	270	19.508	0,29
Linde plc	USD	46	19.278	0,29
Lowe's Cos., Inc.	USD	96	23.709	0,36
Lululemon Athletica, Inc.	USD	40	15.288	0,23
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5	2.639	0,04
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberichtig)	USD	197	14.998	0,23
Merck & Co., Inc.	USD	559	55.414	0,83
MetLife, Inc.	USD	520	42.713	0,64
Micron Technology, Inc.	USD	233	19.942	0,30
Microsoft Corp.	USD	766	326.025	4,91
Moderna, Inc.	USD	77	3.132	0,05
Mosaic Co. (The)	USD	1.209	29.536	0,44
MSCI, Inc. 'A'	USD	10	6.012	0,09
Nasdaq, Inc.	USD	213	16.549	0,25
Netflix, Inc.	USD	126	113.225	1,70
NextEra Energy, Inc.	USD	286	20.658	0,31
NIKE, Inc. 'B'	USD	176	13.341	0,20
Northern Trust Corp.	USD	45	4.641	0,07
Nucor Corp.	USD	200	23.400	0,35
NVIDIA Corp.	USD	2.512	343.943	5,18
PNP Semiconductors NV	USD	79	16.426	0,25
Omnicom Group, Inc.	USD	162	13.992	0,21
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	18	21.357	0,32
Owens Corning	USD	36	6.108	0,09
Palo Alto Networks, Inc.	USD	136	24.974	0,38
Parker-Hannifin Corp.	USD	93	59.263	0,89
PayPal Holdings, Inc.	USD	216	18.470	0,28
Pentair plc	USD	130	13.069	0,20
Pfizer, Inc.	USD	546	14.491	0,22
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	218	42.159	0,63
PPG Industries, Inc.	USD	110	13.191	0,20
Progressive Corp. (The)	USD	217	52.104	0,78
Prologis, Inc., REIT	USD	164	17.318	0,26
Prudential Financial, Inc.	USD	287	34.182	0,51
PTC, Inc.	USD	12	2.207	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	130	20.093	0,30
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10	7.103	0,11
Regions Financial Corp.	USD	647	15.412	0,23
ResMed, Inc.	USD	74	17.037	0,26
Rockwell Automation, Inc.	USD	44	12.603	0,19
S&P Global, Inc.	USD	153	76.445	1,15
Salesforce, Inc.	USD	169	56.821	0,86

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Seagate Technology Holdings plc	USD	223	19.334	0,29
ServiceNow, Inc.	USD	62	65.968	0,99
Snowflake, Inc. 'A'	USD	169	26.151	0,39
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	81	6.511	0,10
State Street Corp.	USD	130	12.847	0,19
STERIS plc	USD	69	14.230	0,21
Synchrony Financial	USD	47	3.074	0,05
Synopsys, Inc.	USD	34	16.541	0,25
Target Corp.	USD	166	22.534	0,34
TE Connectivity plc	USD	17	2.447	0,04
TJX Cos., Inc. (The)	USD	339	41.094	0,62
Trane Technologies plc	USD	157	58.150	0,88
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	110	26.473	0,40
Truist Financial Corp.	USD	364	15.910	0,24
Twilio, Inc. 'A'	USD	196	21.275	0,32
Ulta Beauty, Inc.	USD	32	14.060	0,21
United Rentals, Inc.	USD	39	27.631	0,42
Ventas, Inc., REIT	USD	116	6.821	0,10
VeriSign, Inc.	USD	13	2.683	0,04
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	96	26.450	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	1.000	39.840	0,60
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	41	16.522	0,25
Visa, Inc. 'A'	USD	223	70.644	1,06
Walt Disney Co. (The)	USD	525	58.495	0,88
Williams-Sonoma, Inc.	USD	499	92.125	1,39
Workday, Inc. 'A'	USD	22	5.733	0,09
Xylem, Inc.	USD	54	6.309	0,10
			4.662.745	70,19
Summe Aktien			6.600.337	99,36
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			6.600.337	99,36
Summe Anlagen			6.600.337	99,36
Barmittel			34.521	0,52
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.821	0,12
Summe Nettovermögen			6.642.679	100,00

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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.086	EUR	2.000	02.01.2025	J.P. Morgan	11	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						11	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	9.965	EUR	9.533	31.01.2025	J.P. Morgan	62	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						62	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						73	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	371.543	USD	391.422	31.01.2025	J.P. Morgan	(5.445)	(0,08)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5.445)	(0,08)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5.445)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5.372)	(0,08)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Belgien				
KBC Group NV	EUR	216	16.707	0,25
			16.707	0,25
Kanada				
Bank of Montreal	CAD	258	25.090	0,38
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	439	23.662	0,36
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	412	26.169	0,39
Constellation Software, Inc.	CAD	10	31.070	0,47
Sun Life Financial, Inc.	CAD	364	21.692	0,33
TELUS Corp.	CAD	853	11.573	0,17
Thomson Reuters Corp.	CAD	174	28.027	0,42
			167.283	2,52
Dänemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	426	36.475	0,55
			36.475	0,55
Frankreich				
AXA SA	EUR	837	29.807	0,45
BNP Paribas SA	EUR	421	25.870	0,39
Dassault Systemes SE	EUR	318	11.054	0,17
EssilorLuxottica SA	EUR	121	29.581	0,44
Getlink SE	EUR	765	12.229	0,18
Hermes International SCA	EUR	14	33.732	0,51
L'Oreal SA	EUR	79	28.023	0,42
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	64	42.203	0,63
Pernod Ricard SA	EUR	94	10.632	0,16
Schneider Electric SE	EUR	180	44.995	0,68
			268.126	4,03
Deutschland				
adidas AG	EUR	74	18.358	0,28
Allianz SE	EUR	84	25.619	0,39
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	158	12.896	0,19
Deutsche Post AG	EUR	528	18.667	0,28
Deutsche Telekom AG	EUR	1.024	30.671	0,46
E.ON SE	EUR	1.593	19.011	0,29
Infineon Technologies AG	EUR	455	14.947	0,23
Mercedes-Benz Group AG	EUR	268	14.939	0,22
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	53	26.792	0,40
SAP SE	EUR	281	70.016	1,05
			251.916	3,79
Hongkong				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	400	14.983	0,23
			14.983	0,23
Irland				
Kerry Group plc 'A'	EUR	130	12.579	0,19
			12.579	0,19

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.385	45.958	0,69
			45.958	0,69
Japan				
Hoya Corp.	JPY	100	12.494	0,19
Nidec Corp.	JPY	500	8.995	0,13
SoftBank Group Corp.	JPY	400	22.963	0,35
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	15.108	0,23
			59.560	0,90
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	8	11.929	0,18
ING Groep NV	EUR	1.312	20.598	0,31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	515	16.828	0,25
Prosus NV	EUR	125	4.974	0,08
			54.329	0,82
Neuseeland				
Meridian Energy Ltd.	NZD	4.723	15.629	0,23
			15.629	0,23
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	1.075	21.727	0,33
			21.727	0,33
Singapur				
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7.500	16.956	0,25
			16.956	0,25
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	112	22.941	0,35
Amadeus IT Group SA	EUR	211	14.932	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2.871	28.159	0,42
			66.032	0,99
Schweden				
Investor AB 'B'	SEK	1.156	30.788	0,46
Spotify Technology SA	USD	18	8.118	0,12
Volvo AB 'B'	SEK	831	20.311	0,31
			59.217	0,89
Schweiz				
Alcon AG	CHF	211	17.969	0,27
Cie Financiere Richemont SA	CHF	186	28.369	0,43
Novartis AG	CHF	467	45.563	0,68
Roche Holding AG	CHF	144	40.519	0,61
SGS SA	CHF	146	14.680	0,22
Sika AG	CHF	67	16.038	0,24
Zurich Insurance Group AG	CHF	49	29.259	0,44
			192.397	2,89

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Vereinigtes Königreich				
Ashtead Group plc	GBP	186	11.570	0,17
AstraZeneca plc	GBP	322	42.228	0,64
Compass Group plc	GBP	911	30.381	0,46
Diageo plc	GBP	803	25.527	0,38
GSK plc	GBP	1.074	18.117	0,27
Lloyds Banking Group plc	GBP	37.193	25.525	0,38
London Stock Exchange Group plc	GBP	128	18.097	0,27
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	340	20.586	0,31
RELX plc	GBP	647	29.415	0,44
Vodafone Group plc	GBP	16.400	14.033	0,21
Whitbread plc	GBP	426	15.723	0,24
WPP plc	GBP	1.573	16.305	0,25
			267.507	4,02
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	430	48.723	0,73
AbbVie, Inc.	USD	380	67.226	1,01
Accenture plc 'A'	USD	169	59.787	0,90
Adobe, Inc.	USD	106	47.258	0,71
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	167	20.469	0,31
AECOM	USD	166	17.853	0,27
American Express Co.	USD	168	50.170	0,75
Ameriprise Financial, Inc.	USD	51	27.170	0,41
Amgen, Inc.	USD	122	31.796	0,48
Amphenol Corp. 'A'	USD	673	46.908	0,71
Analog Devices, Inc.	USD	143	30.509	0,46
ANSYS, Inc.	USD	47	15.861	0,24
Aon plc 'A'	USD	60	21.510	0,32
Apple, Inc.	USD	2.250	567.540	8,54
Atlassian Corp. 'A'	USD	83	20.445	0,31
Automatic Data Processing, Inc.	USD	141	41.396	0,62
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	445	34.439	0,52
Becton Dickinson & Co.	USD	100	22.766	0,34
Biogen, Inc.	USD	46	6.982	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	499	28.278	0,43
Broadcom, Inc.	USD	872	204.964	3,08
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	101	22.846	0,34
Carrier Global Corp.	USD	360	24.707	0,37
Casey's General Stores, Inc.	USD	62	24.739	0,37
Cisco Systems, Inc.	USD	972	57.606	0,87
Clorox Co. (The)	USD	110	17.850	0,27
CommVault Systems, Inc.	USD	248	37.431	0,56
Copart, Inc.	USD	518	29.971	0,45
CoStar Group, Inc.	USD	143	10.310	0,15
Cummins, Inc.	USD	55	19.279	0,29
CVS Health Corp.	USD	385	17.113	0,26
Deckers Outdoor Corp.	USD	201	41.459	0,62
Deere & Co.	USD	72	30.684	0,46
Eaton Corp. plc	USD	27	8.986	0,14
eBay, Inc.	USD	298	18.610	0,28
Ecolab, Inc.	USD	130	30.570	0,46
Edwards Lifesciences Corp.	USD	252	18.812	0,28
Elevance Health, Inc.	USD	64	23.785	0,36
Eli Lilly & Co.	USD	179	137.921	2,07
Emerson Electric Co.	USD	233	28.981	0,44
Equifax, Inc.	USD	65	16.743	0,25
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	99	7.425	0,11
Eversource Energy	USD	613	35.241	0,53
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	128	14.322	0,22

Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	262	21.206	0,32
Fiserv, Inc.	USD	186	38.437	0,58
Fortive Corp.	USD	217	16.327	0,25
Gartner, Inc.	USD	42	20.446	0,31
General Mills, Inc.	USD	389	24.740	0,37
Gilead Sciences, Inc.	USD	352	32.588	0,49
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	815	17.539	0,26
Home Depot, Inc. (The)	USD	225	87.885	1,32
HP, Inc.	USD	520	17.020	0,26
HubSpot, Inc.	USD	26	18.294	0,28
Intel Corp.	USD	928	18.750	0,28
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	208	31.117	0,47
Intuit, Inc.	USD	149	93.882	1,41
IQVIA Holdings, Inc.	USD	72	14.292	0,21
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	417	33.126	0,50
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	37	9.369	0,14
Kellanova	USD	301	24.354	0,37
Lam Research Corp.	USD	417	30.128	0,45
Mastercard, Inc. 'A'	USD	185	97.660	1,47
Merck & Co., Inc.	USD	532	52.737	0,79
MetLife, Inc.	USD	301	24.724	0,37
Micron Technology, Inc.	USD	173	14.807	0,22
Microsoft Corp.	USD	1.067	454.137	6,83
Moderna, Inc.	USD	78	3.172	0,05
Moody's Corp.	USD	63	30.009	0,45
Nasdaq, Inc.	USD	316	24.552	0,37
Netflix, Inc.	USD	100	89.861	1,35
NVIDIA Corp.	USD	3.269	447.591	6,73
NXP Semiconductors NV	USD	79	16.426	0,25
Omnicom Group, Inc.	USD	197	17.015	0,26
Palo Alto Networks, Inc.	USD	179	32.870	0,49
PayPal Holdings, Inc.	USD	275	23.515	0,35
Pfizer, Inc.	USD	1.174	31.158	0,47
Pinterest, Inc. 'A'	USD	680	19.883	0,30
Principal Financial Group, Inc.	USD	259	20.080	0,30
Prudential Financial, Inc.	USD	245	29.179	0,44
QUALCOMM, Inc.	USD	239	36.940	0,56
Quanta Services, Inc.	USD	72	22.887	0,34
Raymond James Financial, Inc.	USD	156	24.347	0,37
Realty Income Corp., REIT	USD	893	47.633	0,72
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	23	16.337	0,25
Regions Financial Corp.	USD	1.121	26.702	0,40
Rockwell Automation, Inc.	USD	63	18.045	0,27
Royalty Pharma plc 'A'	USD	244	6.237	0,09
S&P Global, Inc.	USD	99	49.464	0,74
Salesforce, Inc.	USD	62	20.846	0,31
ServiceNow, Inc.	USD	60	63.840	0,96
Stryker Corp.	USD	116	42.007	0,63
Target Corp.	USD	150	20.362	0,31
TE Connectivity plc	USD	176	25.335	0,38
TJX Cos., Inc. (The)	USD	341	41.336	0,62
T-Mobile US, Inc.	USD	86	19.032	0,29
Tractor Supply Co.	USD	345	18.475	0,28
Trimble, Inc.	USD	237	16.756	0,25
Twilio, Inc. 'A'	USD	317	34.409	0,52
UnitedHealth Group, Inc.	USD	130	66.252	1,00
US Bancorp	USD	558	26.896	0,40
Verizon Communications, Inc.	USD	1.110	44.222	0,67
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	60	24.178	0,36

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Visa, Inc. 'A'	USD	345	109.293	1,64
Walt Disney Co. (The)	USD	518	57.716	0,87
Welltower, Inc., REIT	USD	427	53.725	0,81
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	143	27.423	0,41
Zoetis, Inc. 'A'	USD	130	21.234	0,32
			5.048.246	75,92
Summe Aktien			6.615.627	99,49

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

Optionsscheine

Kanada

Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	9	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.615.627	99,49
Summe Anlagen			6.615.627	99,49
Barmittel			30.283	0,46
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.299	0,05
Summe Nettovermögen			6.649.209	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates 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 Diversity, Equity and Inclusion Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum
31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	388.879	USD	409.681	31.01.2025	J.P. Morgan	(5.695)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.695)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.695)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.695)	(0,09)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	7.300	12.195	0,22
Banco do Brasil SA	BRL	9.000	34.890	0,64
BRF SA	BRL	3.400	13.898	0,26
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	20.100	7.249	0,13
Localiza Rent a Car SA	BRL	2.500	13.021	0,24
Natura & Co. Holding SA	BRL	3.400	7.022	0,13
Raia Drogasil SA	BRL	6.444	22.925	0,42
TIM SA	BRL	11.800	27.704	0,51
TOTVS SA	BRL	4.650	20.628	0,38
WEG SA	BRL	6.200	52.994	0,97
			212.526	3,90
Chile				
Banco Santander Chile	CLP	218.616	10.461	0,19
Enel Americas SA	CLP	128.178	11.271	0,21
Enel Chile SA	CLP	182.610	10.536	0,19
Sociedad Química y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	549	20.209	0,37
			52.477	0,96
China				
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	10.000	48.022	0,88
BeiGene Ltd.	HKD	7.000	99.410	1,82
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	170.397	3,12
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	88.000	43.738	0,80
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.900	37.229	0,68
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	46.000	102.222	1,87
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	20.000	101.868	1,87
Far East Horizon Ltd.	HKD	27.000	19.712	0,36
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	85.000	160.023	2,93
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	33.500	58.391	1,07
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	20.100	33.509	0,61
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	52.200	85.070	1,56
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	61.500	66.993	1,23
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	32.000	41.420	0,76
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	93.000	54.480	1,00
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	84.000	33.610	0,62
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18.000	29.791	0,55
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.983	96.096	1,76
			1.281.981	23,49
Kolumbien				
Bancolombia SA	COP	1.784	15.227	0,28
			15.227	0,28
Tschechische Republik				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	1.347	6.886	0,13
			6.886	0,13

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ägypten				
Commercial International Bank - Egypt (CIB) EGP		20.964	32.376	0,59
			32.376	0,59
Griechenland				
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	2.517	5.861	0,11
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.720	26.182	0,48
National Bank of Greece SA	EUR	387	3.087	0,05
			35.130	0,64
Indien				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	726	61.867	1,13
Axis Bank Ltd.	INR	4.573	56.848	1,04
Bajaj Finance Ltd.	INR	445	35.453	0,65
Dabur India Ltd.	INR	7.998	47.355	0,87
DLF Ltd.	INR	5.578	53.722	0,98
HDFC Bank Ltd.	INR	6.675	138.185	2,53
ICICI Bank Ltd.	INR	8.473	126.874	2,33
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	8.732	89.464	1,64
Siemens Ltd.	INR	966	73.728	1,35
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	475	3.298	0,06
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.838	135.722	2,49
Tata Elxsi Ltd.	INR	426	33.810	0,62
Tech Mahindra Ltd.	INR	3.039	60.550	1,11
Titan Co. Ltd.	INR	1.985	75.386	1,38
Wipro Ltd.	INR	23.778	83.797	1,54
			1.076.059	19,72
Malaysia				
AMMB Holdings Bhd.	MYR	28.400	34.817	0,64
Axiata Group Bhd.	MYR	35.200	19.612	0,36
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	47.800	87.777	1,61
Gamuda Bhd.	MYR	9.000	9.546	0,17
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	8.800	40.503	0,74
IHH Healthcare Bhd.	MYR	32.300	52.737	0,97
Maxis Bhd.	MYR	27.100	22.133	0,41
Public Bank Bhd.	MYR	50.800	51.828	0,95
RHB Bank Bhd.	MYR	12.800	18.551	0,34
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	16.300	24.244	0,44
			361.748	6,63
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	468	12.121	0,22
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.200	14.277	0,26
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	19.800	53.254	0,98
			79.652	1,46
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	198	36.036	0,66
			36.036	0,66

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Polen				
Budimex SA	PLN	118	13.424	0,25
CD Projekt SA	PLN	174	8.130	0,15
LPP SA	PLN	1	3.799	0,07
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.903	42.259	0,77
			67.612	1,24
Südafrika				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	939	28.321	0,52
Clicks Group Ltd.	ZAR	767	15.170	0,28
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2.070	35.801	0,66
NEPI Rockcastle NV	ZAR	2.388	17.469	0,32
Sanlam Ltd.	ZAR	6.334	29.172	0,53
Vodacom Group Ltd.	ZAR	5.494	29.521	0,54
			155.454	2,85
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	211	14.933	0,27
Coway Co. Ltd.	KRW	830	37.341	0,69
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	530	42.221	0,77
KB Financial Group, Inc.	KRW	24	1.346	0,03
KT Corp.	KRW	874	25.967	0,48
LG Chem Ltd.	KRW	189	31.810	0,58
LG Electronics, Inc.	KRW	666	37.561	0,69
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	104	11.326	0,21
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	3.213	17.347	0,32
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	452	37.649	0,69
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	882	25.852	0,47
SK Hynix, Inc.	KRW	1.354	157.233	2,88
Woori Financial Group, Inc.	KRW	3.904	40.571	0,74
			481.157	8,82
Taiwan				
Acer, Inc.	TWD	16.000	19.452	0,36
Advantech Co. Ltd.	TWD	3.199	33.887	0,62
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	14.000	69.357	1,27
AUO Corp.	TWD	22.200	9.933	0,18
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	46.040	96.021	1,76
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	1.053	3.632	0,07
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	TWD	3.173	1.729	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.000	52.646	0,96
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	46.635	38.371	0,70
Far Eastern New Century Corp.	TWD	10.000	9.641	0,18
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	32.222	26.656	0,49
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	26.194	72.237	1,32
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	20.590	24.327	0,45
Nanya Technology Corp.	TWD	10.000	8.932	0,16
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	57.353	40.098	0,73
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11.207	5.952	0,11
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	24.000	83.129	1,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	16.400	537.295	9,85
Unimicron Technology Corp.	TWD	3.000	12.930	0,24
United Microelectronics Corp.	TWD	21.000	27.560	0,51
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	56.080	58.219	1,07
			1.232.004	22,58

Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	1.200	10.087	0,18
Advanced Info Service PCL	THB	4.800	40.348	0,74
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	55.700	39.994	0,73
Delta Electronics Thailand PCL	THB	11.300	50.543	0,93
Home Product Center PCL	THB	52.800	14.541	0,27
Indorama Ventures PCL	THB	18.400	13.438	0,25
Kasikornbank PCL	THB	2.800	12.787	0,23
			181.738	3,33
Türkei				
Haci Omer Sabanci Holding A/S	TRY	812	2.215	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	13.160	34.540	0,63
			36.755	0,67
Vereinigte Arabische Emirate				
Aldar Properties PJSC	AED	54.694	114.339	2,10
			114.339	2,10
Vereinigte Staaten von Amerika				
Millicom International Cellular SA	USD	391	9.787	0,18
			9.787	0,18
Summe Aktien			5.468.944	100,23
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.468.944	100,23
Summe Anlagen			5.468.944	100,23
Barmittel			26.829	0,49
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(39.282)	(0,72)
Summe Nettovermögen			5.456.491	100,00

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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.318	EUR	7.975	31.01.2025	J.P. Morgan	33	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						33	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						33	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	330.942	USD	348.644	31.01.2025	J.P. Morgan	(4.846)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.846)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.846)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.813)	(0,09)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Hexcel Corp.	USD	37	2.323	0,03
			2.323	0,03
Luftfracht & Logistik				
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	136	15.217	0,21
			15.217	0,21
Automobile				
General Motors Co.	USD	1.317	71.197	0,99
			71.197	0,99
Banken				
Citizens Financial Group, Inc.	USD	840	36.977	0,51
Fifth Third Bancorp	USD	545	23.293	0,32
Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.165	19.176	0,27
KeyCorp	USD	237	4.100	0,06
Regions Financial Corp.	USD	529	12.601	0,18
Truist Financial Corp.	USD	1.119	48.911	0,68
			145.058	2,02
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	70	16.547	0,23
Amgen, Inc.	USD	181	47.174	0,66
Exact Sciences Corp.	USD	140	7.955	0,11
Gilead Sciences, Inc.	USD	274	25.367	0,35
Moderna, Inc.	USD	38	1.545	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	10	7.103	0,10
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	30	12.089	0,17
			117.780	1,64
Broadline-Einzelhandel				
eBay, Inc.	USD	427	26.667	0,38
Etsy, Inc.	USD	45	2.467	0,03
			29.134	0,41
Bauprodukte				
Trane Technologies plc	USD	151	55.927	0,78
			55.927	0,78
Kapitalmärkte				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	565	41.957	0,58
Morningstar, Inc.	USD	66	22.248	0,31
MSCI, Inc. 'A'	USD	12	7.215	0,10
Nasdaq, Inc.	USD	379	29.446	0,41
S&P Global, Inc.	USD	290	144.896	2,02
State Street Corp.	USD	314	31.029	0,43
T Rowe Price Group, Inc.	USD	117	13.345	0,19
			290.136	4,04

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	205	48.206	0,67
FMC Corp.	USD	237	11.452	0,16
Linde plc	USD	104	43.584	0,61
Mosaic Co. (The)	USD	798	19.495	0,27
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	116	39.420	0,55
			162.157	2,26
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	60	11.030	0,15
Copart, Inc.	USD	45	2.604	0,04
MSA Safety, Inc.	USD	96	15.937	0,23
Tetra Tech, Inc.	USD	165	6.584	0,09
Veralto Corp.	USD	38	3.888	0,05
			40.043	0,56
Kommunikationsgeräte				
Ciena Corp.	USD	54	4.582	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	954	56.539	0,79
Lumentum Holdings, Inc.	USD	33	2.796	0,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	31	14.357	0,20
			78.274	1,09
Baumaterialien				
CRH plc	USD	100	9.293	0,13
			9.293	0,13
Konsumentenfinanzierung				
American Express Co.	USD	222	66.295	0,93
Capital One Financial Corp.	USD	189	33.833	0,47
Discover Financial Services	USD	229	39.780	0,55
			139.908	1,95
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Target Corp.	USD	268	36.381	0,51
			36.381	0,51
Vertriebsgesellschaften				
Genuine Parts Co.	USD	50	5.854	0,08
			5.854	0,08
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	142	15.799	0,22
Service Corp. International	USD	161	12.898	0,18
			28.697	0,40
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Verizon Communications, Inc.	USD	1.608	64.063	0,89
			64.063	0,89

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Elektrizitätsversorgung				
Eversource Energy	USD	766	44.037	0,61
NextEra Energy, Inc.	USD	108	7.801	0,11
			51.838	0,72
Elektrogeräte				
Eaton Corp. plc	USD	288	95.849	1,33
Emerson Electric Co.	USD	270	33.583	0,47
Rockwell Automation, Inc.	USD	80	22.914	0,32
			152.346	2,12
Unterhaltung				
Electronic Arts, Inc.	USD	46	6.741	0,09
Netflix, Inc.	USD	136	122.211	1,70
Walt Disney Co. (The)	USD	831	92.590	1,29
			221.542	3,08
Finanzdienstleistungen				
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	131	10.603	0,15
Mastercard, Inc. 'A'	USD	216	114.025	1,59
MGIC Investment Corp.	USD	439	10.483	0,15
PayPal Holdings, Inc.	USD	279	23.857	0,33
Rocket Cos., Inc. 'A'	USD	307	3.472	0,05
Visa, Inc. 'A'	USD	341	108.026	1,50
			270.466	3,77
Lebensmittelprodukte				
Darling Ingredients, Inc.	USD	425	14.238	0,20
General Mills, Inc.	USD	1.027	65.317	0,91
J M Smucker Co. (The)	USD	268	29.520	0,41
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	334	25.427	0,35
			134.502	1,87
Bodentransport				
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc. 'A'	USD	241	12.718	0,18
			12.718	0,18
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Boston Scientific Corp.	USD	677	60.815	0,85
Edwards Lifesciences Corp.	USD	327	24.411	0,34
Hologic, Inc.	USD	268	19.425	0,27
IDEX Laboratories, Inc.	USD	52	21.668	0,30
Insulet Corp.	USD	21	5.537	0,08
ResMed, Inc.	USD	121	27.858	0,39
STERIS plc	USD	119	24.541	0,34
			184.255	2,57
Gesundheits-REITs				
Ventas, Inc., REIT	USD	159	9.349	0,13
			9.349	0,13

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gesundheitsdienstleistungen				
DaVita, Inc.	USD	80	12.080	0,17
Humana, Inc.	USD	116	29.745	0,41
			41.825	0,58
Hotel- & Resort-REITs				
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	194	3.401	0,05
			3.401	0,05
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Darden Restaurants, Inc.	USD	133	24.882	0,34
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	62	6.152	0,09
Vail Resorts, Inc.	USD	94	17.880	0,25
			48.914	0,68
Haushaltsprodukte				
Church & Dwight Co., Inc.	USD	70	7.340	0,10
Clorox Co. (The)	USD	133	21.582	0,30
			28.922	0,40
Industrie-REITs				
Prologis, Inc., REIT	USD	404	42.662	0,59
			42.662	0,59
Versicherungen				
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	137	15.023	0,21
MetLife, Inc.	USD	1.014	83.291	1,15
Primerica, Inc.	USD	61	16.558	0,23
Progressive Corp. (The)	USD	301	72.273	1,01
Prudential Financial, Inc.	USD	444	52.880	0,74
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	205	49.335	0,69
			289.360	4,03
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	368	130.187	1,82
Akamai Technologies, Inc.	USD	115	11.055	0,15
Snowflake, Inc. 'A'	USD	54	8.356	0,12
Twilio, Inc. 'A'	USD	80	8.684	0,12
VeriSign, Inc.	USD	29	5.984	0,08
			164.266	2,29
Freizeitgüter				
Hasbro, Inc.	USD	308	17.266	0,24
			17.266	0,24

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Agilent Technologies, Inc.	USD	177	23.943	0,33
Danaher Corp.	USD	109	25.151	0,35
IQVIA Holdings, Inc.	USD	33	6.551	0,09
Waters Corp.	USD	36	13.404	0,19
			69.049	0,96
Ausrüstungen				
Caterpillar, Inc.	USD	178	64.824	0,90
Cummins, Inc.	USD	223	78.166	1,09
Deere & Co.	USD	98	41.764	0,58
Illinois Tool Works, Inc.	USD	159	40.446	0,56
Parker-Hannifin Corp.	USD	174	110.879	1,54
Pentair plc	USD	177	17.794	0,25
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	79	6.350	0,09
Xylem, Inc.	USD	84	9.814	0,14
			370.037	5,15
Medien				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	641	17.996	0,25
Omnicom Group, Inc.	USD	451	38.953	0,54
			56.949	0,79
Metalle und Bergbau				
Nucor Corp.	USD	303	35.451	0,49
			35.451	0,49
Multi-Family Residential REITs				
Equity Residential, REIT	USD	182	13.046	0,18
			13.046	0,18
Multiversorger				
Consolidated Edison, Inc.	USD	373	33.331	0,46
			33.331	0,46
Office-REITs				
BXP, Inc., REIT	USD	86	6.381	0,09
			6.381	0,09
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	476	26.366	0,37
			26.366	0,37
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	248	18.600	0,26
			18.600	0,26

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)					Aktienwerte (Fortsetzung)				
Pharmazeutika					Software (Fortsetzung)				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	515	29.185	0,41	Salesforce, Inc.	USD	240	80.693	1,12
Eli Lilly & Co.	USD	246	189.546	2,64	ServiceNow, Inc.	USD	78	82.992	1,16
Merck & Co., Inc.	USD	1.292	128.076	1,78	Synopsis, Inc.	USD	30	14.595	0,20
Pfizer, Inc.	USD	749	19.878	0,28	Workday, Inc. 'A'	USD	76	19.806	0,28
			366.685	5,11				942.378	13,13
Unternehmensnahe Dienstleistungen					Spezialfinanzierungen				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	204	59.892	0,83	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	468	70.013	0,97
FTI Consulting, Inc.	USD	62	11.855	0,17				70.013	0,97
Genpact Ltd.	USD	179	7.668	0,11	Spezialeinzelhandel				
ManpowerGroup, Inc.	USD	86	4.947	0,07	Best Buy Co., Inc.	USD	195	16.667	0,23
Paylocity Holding Corp.	USD	26	5.191	0,07	Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	23	5.320	0,07
Robert Half, Inc.	USD	37	2.623	0,04	Gap, Inc. (The)	USD	378	9.019	0,13
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	309	85.137	1,18	Home Depot, Inc. (The)	USD	239	93.352	1,30
			177.313	2,47	Lowe's Cos., Inc.	USD	203	50.135	0,70
Immobilienverwaltung und -projekte					Williams-Sonoma, Inc.				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	387	50.891	0,71	TJX Cos., Inc. (The)	USD	230	27.881	0,39
CoStar Group, Inc.	USD	74	5.335	0,07	Tractor Supply Co.	USD	380	20.349	0,28
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	119	30.131	0,42	Ulta Beauty, Inc.	USD	56	24.606	0,34
			86.357	1,20	Williams-Sonoma, Inc.	USD	113	20.862	0,29
Wohn-REITs					Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	131	3.634	0,05	Apple, Inc.	USD	2.189	552.153	7,69
			3.634	0,05	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	102	11.770	0,16
Self Storage REITs					HP, Inc.				
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	67	9.915	0,14	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.902	40.931	0,57
			9.915	0,14	HP, Inc.	USD	551	18.034	0,25
Halbleiter & Halbleiterausüstung					Telecom Tower REITs				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	274	33.584	0,47	American Tower Corp., REIT	USD	240	44.002	0,61
Applied Materials, Inc.	USD	271	44.379	0,62				44.002	0,61
First Solar, Inc.	USD	14	2.506	0,03	Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Intel Corp.	USD	764	15.437	0,21	Deckers Outdoor Corp.	USD	84	17.326	0,24
KLA Corp.	USD	21	13.315	0,19	Lululemon Athletica, Inc.	USD	81	30.959	0,43
Lam Research Corp.	USD	150	10.838	0,15	NIKE, Inc. 'B'	USD	245	18.571	0,26
Micron Technology, Inc.	USD	259	22.168	0,31	Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	28	6.539	0,09
NVIDIA Corp.	USD	3.992	546.584	7,61	Tapestry, Inc.	USD	251	16.518	0,23
ON Semiconductor Corp.	USD	58	3.680	0,05				89.913	1,25
QUALCOMM, Inc.	USD	133	20.556	0,29	Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Texas Instruments, Inc.	USD	169	31.706	0,44	Core & Main, Inc. 'A'	USD	243	12.357	0,17
			744.753	10,37	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	171	29.882	0,42
Software					United Rentals, Inc.				
Adobe, Inc.	USD	92	41.016	0,57	Core & Main, Inc. 'A'	USD	243	12.357	0,17
Autodesk, Inc.	USD	87	25.881	0,36	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	171	29.882	0,42
Cadence Design Systems, Inc.	USD	105	31.709	0,44	United Rentals, Inc.	USD	59	41.801	0,58
Fair Isaac Corp.	USD	2	4.002	0,06				84.040	1,17
HubSpot, Inc.	USD	33	23.220	0,32					
Intuit, Inc.	USD	73	45.996	0,64					
Microsoft Corp.	USD	1.320	561.817	7,83					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	58	10.651	0,15					

Calvert Sustainable US Equity Select Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Wasserversorgung				
American Water Works Co., Inc.	USD	372	46.478	0,65
			46.478	0,65
Summe Aktien			7.150.844	99,56
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			7.150.844	99,56
Summe Anlagen			7.150.844	99,56
Barmittel			29.286	0,41
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.175	0,03
Summe Nettovermögen			7.182.305	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	626	EUR	600	02.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	984.000	USD	1.036.644	31.01.2025	J.P. Morgan	(14.418)	(0,20)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(14.418)	(0,20)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(14.418)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(14.415)	(0,20)

Calvert US 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 hoher Marktkapitalisierung begeben werden, deren Marktkapitalisierung in der Regel über 10 Milliarden USD beträgt und die ihren Sitz in den USA haben. Darüber hinaus investiert der Fonds in qualitativ hochwertige 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, die Achtung der Menschenrechte, verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie transparente Abläufe.

* Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kapitalmärkte				
Moody's Corp.	USD	133	63.353	1,17
MSCI, Inc. 'A'	USD	107	64.332	1,19
S&P Global, Inc.	USD	428	213.846	3,96
			341.531	6,32
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	708	166.486	3,09
Linde plc	USD	346	145.002	2,68
			311.488	5,77
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Veralto Corp.	USD	626	64.046	1,19
			64.046	1,19
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	64	58.897	1,09
			58.897	1,09
Basiskonsumgüter – Einzelhandel				
Dollar General Corp.	USD	764	58.217	1,08
			58.217	1,08
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.530	176.341	3,27
TE Connectivity plc	USD	350	50.383	0,93
			226.724	4,20
Unterhaltung				
Electronic Arts, Inc.	USD	369	54.077	1,00
			54.077	1,00
Finanzdienstleistungen				
Fiserv, Inc.	USD	574	118.617	2,20
Mastercard, Inc. 'A'	USD	501	264.473	4,90
PayPal Holdings, Inc.	USD	917	78.413	1,45
Visa, Inc. 'A'	USD	837	265.154	4,90
			726.657	13,45
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	195	81.256	1,51
Intuitive Surgical, Inc.	USD	78	41.082	0,76
			122.338	2,27
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	623	56.911	1,05
			56.911	1,05

Calvert US Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Industriegase				
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	232	67.303	1,25
			67.303	1,25
Industriemaschinen und Bedarf und Komponenten				
IDEX Corp.	USD	362	75.788	1,40
			75.788	1,40
Versicherungen				
Aon plc 'A'	USD	140	50.190	0,93
			50.190	0,93
Versicherungsmakler				
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	404	85.951	1,59
			85.951	1,59
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.349	260.317	4,82
			260.317	4,82
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	166	58.726	1,09
Gartner, Inc.	USD	363	176.708	3,27
VeriSign, Inc.	USD	579	119.477	2,21
			354.911	6,57
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Agilent Technologies, Inc.	USD	599	81.027	1,50
Danaher Corp.	USD	1.034	238.596	4,42
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	464	242.671	4,50
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	184	60.720	1,12
			623.014	11,54
Ausrüstungen				
Xylem, Inc.	USD	1.080	126.176	2,34
			126.176	2,34
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	667	36.945	0,68
			36.945	0,68
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	471	35.325	0,65
			35.325	0,65
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.102	180.001	3,33
			180.001	3,33

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Equifax, Inc.	USD	111	28.591	0,53
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	691	190.385	3,52
			218.976	4,05
Software				
Adobe, Inc.	USD	154	68.658	1,27
Intuit, Inc.	USD	295	185.874	3,44
Microsoft Corp.	USD	595	253.243	4,69
			507.775	9,40
Spezialfinanzierungen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	794	118.782	2,20
			118.782	2,20
Spezialisierte REITs				
Crown Castle, Inc., REIT	USD	451	40.775	0,76
			40.775	0,76
Spezialeinzelhandel				
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	46	54.578	1,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.848	224.014	4,15
			278.592	5,16
Telecom Tower REITs				
American Tower Corp., REIT	USD	735	134.755	2,50
			134.755	2,50
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
NIKE, Inc. 'B'	USD	589	44.646	0,83
			44.646	0,83
Summe Aktien			5.261.108	97,42
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.261.108	97,42
Summe Anlagen			5.261.108	97,42
Barmittel			138.317	2,56
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.139	0,02
Summe Nettovermögen			5.400.564	100,00

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kfz-Bauteile				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	115.500	987.059	4,19
			987.059	4,19
Automobile				
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	116.139	0,49
			116.139	0,49
Banken				
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	922.710	1.240.703	5,27
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	133.800	445.230	1,89
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	1.255.600	1.511.421	6,42
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	362.589	1.951.008	8,28
Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400.000	1.089.114	4,62
			6.237.476	26,48
Getränke				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	7.716	1.609.708	6,84
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	7.600	191.605	0,81
			1.801.313	7,65
Kapitalmärkte				
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	120.200	289.338	1,23
			289.338	1,23
Bau- und Ingenieurwesen				
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	911.100	748.554	3,18
			748.554	3,18
Elektrogeräte				
Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.400	487.500	2,07
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	182.238	628.938	2,67
			1.116.438	4,74
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	18.005	478.806	2,03
			478.806	2,03
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	13.400	468.113	1,99
			468.113	1,99

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Langlebige Haushaltsprodukte				
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	179.500	1.116.956	4,74
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	71.900	740.975	3,15
			1.857.931	7,89
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
SDIC Power Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	164.200	373.713	1,59
			373.713	1,59
Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	432.700	1.751.210	7,43
			1.751.210	7,43
Versicherungen				
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'A'	CNY	456.500	476.112	2,02
			476.112	2,02
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	55.800	420.464	1,78
			420.464	1,78
Ausrüstungen				
CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNY	318.200	365.011	1,55
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	196.881	482.413	2,04
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	29.200	210.938	0,90
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	123.700	232.019	0,98
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	107.900	296.198	1,26
			1.586.579	6,73
Metalle und Bergbau				
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	158.900	329.464	1,40
			329.464	1,40
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	129.300	769.793	3,27
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNY	104.532	127.982	0,54
			897.775	3,81
Körperpflegeprodukte				
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	53.628	621.653	2,64
			621.653	2,64

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pharmazeutika				
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	16.700	68.425	0,29
			68.425	0,29
Transportinfrastruktur				
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	649.360	1.240.631	5,26
China Merchants Port Group Co. Ltd. 'A'	CNY	254.400	713.414	3,03
Guangdong Provincial Expressway Development Co. Ltd. 'A'	CNY	281.900	567.414	2,41
			2.521.459	10,70
Summe Aktien			23.148.021	98,26
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			23.148.021	98,26
Summe Anlagen			23.148.021	98,26
Barmittel			573.146	2,43
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(163.755)	(0,69)
Summe Nettovermögen			23.557.412	100,00

China A-shares Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	509	EUR	488	02.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
USD	10.748	EUR	10.330	03.01.2025	J.P. Morgan	29	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						32	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	560	EUR	538	03.01.2025	J.P. Morgan	2	0,00
USD	20.071	EUR	19.050	31.01.2025	J.P. Morgan	280	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						282	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						314	0,00
EUR	59.306	USD	61.870	02.01.2025	J.P. Morgan	(331)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(331)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.052.593	USD	5.322.825	31.01.2025	J.P. Morgan	(73.954)	(0,31)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(73.954)	(0,31)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(74.285)	(0,31)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(73.971)	(0,31)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	166.503	2.376.868	2,53
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	329.851	3.466.734	3,70
			5.843.602	6,23
China				
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	305.600	1.121.676	1,20
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	284.938	3.085.879	3,29
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.333.000	2.691.481	2,87
KE Holdings, Inc., ADR	USD	125.308	2.330.729	2,49
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	222.600	1.166.058	1,24
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	15.909	3.318.928	3,54
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	297.830	5.763.223	6,15
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	16.835	1.636.362	1,74
Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	84.819	3.261.291	3,48
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	25.600	894.305	0,95
Tencent Holdings Ltd.	HKD	63.200	3.364.421	3,59
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	93.280	6.504.414	6,94
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	58.900	1.128.995	1,20
			36.267.762	38,68
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	244.685	3.041.733	3,24
HDFC Bank Ltd.	INR	219.022	4.534.153	4,84
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	197.309	5.914.337	6,31
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	90.378	925.968	0,99
MakeMyTrip Ltd.	USD	20.969	2.395.918	2,55
Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	INR	514.411	505.376	0,54
Titan Co. Ltd.	INR	71.375	2.710.658	2,89
Zomato Ltd.	INR	1.382.927	4.488.042	4,79
			24.516.185	26,15
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	137.522	907.258	0,97
			907.258	0,97
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	762.402	3.609.973	3,85
			3.609.973	3,85

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	257.294	5.722.219	6,10
KakaoBank Corp.	KRW	124.271	1.760.310	1,88
NAVER Corp.	KRW	19.249	2.579.507	2,75
			10.062.036	10,73
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	153.000	5.012.570	5,35
			5.012.570	5,35
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	3.822	6.598.683	7,04
Webtoon Entertainment, Inc.	USD	35.033	491.163	0,52
			7.089.846	7,56
Summe Aktien			93.309.232	99,52
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			93.309.232	99,52

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	1.333.015	1.333.015	1,42
			1.333.015	1,42
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.333.015	1,42
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.333.015	1,42
Summe Anlagen			94.642.247	100,94
Barmittel			122.778	0,13
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.005.083)	(1,07)
Summe Nettovermögen			93.759.942	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.256	EUR	1.207	03.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.739.313	EUR	1.666.560	31.01.2025	J.P. Morgan	8.011	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8.011	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8.014	0,01
EUR	5.553	USD	5.793	02.01.2025	J.P. Morgan	(31)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	28.632	USD	29.793	03.01.2025	J.P. Morgan	(83)	0,00
EUR	23.932.690	USD	25.212.486	31.01.2025	J.P. Morgan	(350.078)	(0,37)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(350.161)	(0,37)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(350.192)	(0,37)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(342.178)	(0,36)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Argentinien				
Globant SA	USD	180.148	39.160.572	4,42
			39.160.572	4,42
Brasilien				
Localiza Rent a Car SA	BRL	6.469.159	33.693.727	3,81
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.087.116	21.935.589	2,48
Raia Drogasil SA	BRL	4.958.780	17.641.432	1,99
WEG SA	BRL	2.115.689	18.083.632	2,04
			91.354.380	10,32
Indien				
Aarti Pharmalabs Ltd.	INR	909.590	7.287.173	0,82
Ambuja Cements Ltd.	INR	2.448.645	15.317.880	1,73
Astral Ltd.	INR	1.303.385	25.150.956	2,84
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.676.053	31.073.258	3,51
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	31.103	430.602	0,05
Divi's Laboratories Ltd.	INR	195.687	13.936.821	1,57
GMR Airports Ltd.	INR	14.210.301	13.032.252	1,47
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	164.721	10.499.317	1,19
HDFC Bank Ltd.	INR	1.701.575	35.225.690	3,98
ICICI Bank Ltd.	INR	2.561.637	38.357.741	4,33
KEI Industries Ltd.	INR	896.944	46.463.286	5,25
Oberoi Realty Ltd.	INR	873.305	23.572.616	2,66
Poly Medicure Ltd.	INR	119.465	3.649.213	0,41
Timken India Ltd.	INR	278.043	10.136.195	1,14
Titan Co. Ltd.	INR	693.684	26.344.516	2,98
Trent Ltd.	INR	251.253	20.894.498	2,36
TVS Motor Co. Ltd.	INR	1.004.897	27.790.499	3,14
Varun Beverages Ltd.	INR	5.962.402	44.457.602	5,02
Zomato Ltd.	INR	3.243.887	10.527.455	1,19
			404.147.570	45,64
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	137.272	11.766.956	1,33
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.841.106	18.437.775	2,08
			30.204.731	3,41
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	1.240.891	27.597.416	3,12
			27.597.416	3,12
Taiwan				
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.116.000	26.050.729	2,94
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.705.000	88.620.920	10,01
Unimicron Technology Corp.	TWD	5.987.000	25.804.976	2,91
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	476.042	27.047.980	3,06
			167.524.605	18,92

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
MercadoLibre, Inc.	USD	43.200	74.584.800	8,42
			74.584.800	8,42
Summe Aktien			834.574.074	94,25
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			834.574.074	94,25

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	17.523.184	17.523.184	1,98
			17.523.184	1,98
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			17.523.184	1,98
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			17.523.184	1,98
Summe Anlagen			852.097.258	96,23
Barmittel			43.696.282	4,93
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(10.274.979)	(1,16)
Summe Nettovermögen			885.518.561	100,00

[†] 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 Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11.965	EUR	11.469	02.01.2025	J.P. Morgan	64	0,00
EUR	2	USD	2	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	71.893	EUR	69.097	03.01.2025	J.P. Morgan	194	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						258	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.000	BRL	60.162	31.01.2025	J.P. Morgan	314	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						314	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.204	EUR	4.032	02.01.2025	J.P. Morgan	20	0,00
USD	55.121	EUR	52.973	03.01.2025	J.P. Morgan	153	0,00
USD	3.494.308	EUR	3.316.893	31.01.2025	J.P. Morgan	48.564	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						48.737	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	229.073	GBP	182.341	31.01.2025	J.P. Morgan	693	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						693	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						50.002	0,00
EUR	169.594	USD	176.926	02.01.2025	J.P. Morgan	(946)	0,00
EUR	58.437	USD	60.801	03.01.2025	J.P. Morgan	(164)	0,00
GBP	60	USD	76	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.110)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	8.355.566	USD	1.422.030	31.01.2025	J.P. Morgan	(76.815)	(0,01)
USD	52.776	BRL	328.083	31.01.2025	J.P. Morgan	(44)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	60.890	USD	63.484	02.01.2025	J.P. Morgan	(301)	0,00
EUR	29.421	USD	30.614	03.01.2025	J.P. Morgan	(86)	0,00
EUR	78.540.908	USD	82.741.693	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.149.693)	(0,13)
USD	334.531	EUR	322.344	31.01.2025	J.P. Morgan	(336)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	138	USD	173	02.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
GBP	560	USD	703	03.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
GBP	3.678.289	USD	4.624.677	31.01.2025	J.P. Morgan	(17.654)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.244.931)	(0,14)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.246.041)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.196.039)	(0,14)

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 2024

Anlagen	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				
Dänemark				
DSV A/S	DKK	546.890	111.912.634	9,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	398.892	32.914.837	2,66
			144.827.471	11,68
Frankreich				
Accor SA	EUR	860.763	40.490.292	3,26
EssilorLuxottica SA	EUR	97.285	22.920.346	1,85
Hermes International SCA	EUR	50.063	116.246.286	9,37
L'Oreal SA	EUR	172.261	58.887.423	4,75
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	36.917	23.460.753	1,89
Schneider Electric SE	EUR	250.489	60.342.800	4,87
			322.347.900	25,99
Deutschland				
Birkenstock Holding plc	USD	439.919	24.449.601	1,97
			24.449.601	1,97
Italien				
Moncler SpA	EUR	1.744.762	89.482.091	7,21
			89.482.091	7,21
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	30.034	43.158.858	3,48
ASML Holding NV	EUR	70.486	47.838.848	3,86
			90.997.706	7,34
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	3.531.597	22.453.239	1,81
			22.453.239	1,81
Schweden				
Evolution AB, Reg. S	SEK	336.906	25.160.496	2,03
Spotify Technology SA	USD	241.718	105.057.005	8,47
Vitrolife AB	SEK	346.323	6.538.103	0,53
			136.755.604	11,03
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	263	28.020.561	2,26
Cie Financiere Richemont SA	CHF	139.171	20.456.595	1,65
On Holding AG 'A'	USD	946.385	50.386.006	4,06
Straumann Holding AG	CHF	367.951	45.230.220	3,65
			144.093.382	11,62

Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Deliveroo plc, Reg. S 'A'	GBP	18.737.791	32.101.967	2,59
London Stock Exchange Group plc	GBP	440.946	60.078.326	4,84
Rightmove plc	GBP	4.863.919	37.689.198	3,04
Wise plc 'A'	GBP	3.042.779	39.161.424	3,16
			169.030.915	13,63
Vereinigte Staaten von Amerika				
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' USD	USD	659.675	59.467.065	4,79
			59.467.065	4,79
Summe Aktien			1.203.904.974	97,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.203.904.974	97,07

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	47.253.847	47.253.847	3,81
			47.253.847	3,81
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			47.253.847	3,81
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			47.253.847	3,81
Summe Anlagen			1.251.158.821	100,88
Barmittel			417.267	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(11.356.115)	(0,91)
Summe Nettovermögen			1.240.219.973	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	31.058	EUR	29.850	03.01.2025	J.P. Morgan	81	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						81	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	125.814.986	EUR	119.404.565	31.01.2025	J.P. Morgan	1.705.640	0,14
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.705.640	0,14
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.705.721	0,14
EUR	15	USD	15	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	14.618	USD	15.241	02.01.2025	J.P. Morgan	(70)	0,00
EUR	1.166	USD	1.214	03.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
EUR	1.648.610	USD	1.730.639	31.01.2025	J.P. Morgan	(17.313)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(17.386)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(17.386)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.688.335	0,14

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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					
Frankreich					
L'Oreal SA	EUR	57.358	20.346.067	4,14	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	15.555	10.257.381	2,08	
Pernod Ricard SA	EUR	72.866	8.241.425	1,68	
			38.844.873	7,90	
Deutschland					
SAP SE	EUR	143.852	35.843.488	7,29	
			35.843.488	7,29	
Vereinigtes Königreich					
Experian plc	GBP	158.463	6.839.098	1,39	
Haleon plc	GBP	2.033.712	9.615.527	1,95	
RELX plc	EUR	71.073	3.224.302	0,66	
RELX plc	GBP	271.097	12.325.184	2,51	
			32.004.111	6,51	
Vereinigte Staaten von Amerika					
Abbott Laboratories	USD	138.002	15.637.007	3,18	
Accenture plc 'A'	USD	56.996	20.163.475	4,10	
Alphabet, Inc. 'A'	USD	75.935	14.560.536	2,96	
Aon plc 'A'	USD	54.838	19.659.423	4,00	
Arthur J Gallagher & Co.	USD	39.364	11.236.847	2,28	
Automatic Data Processing, Inc.	USD	46.660	13.698.909	2,78	
AutoZone, Inc.	USD	2.713	8.619.201	1,75	
Becton Dickinson & Co.	USD	66.456	15.129.373	3,08	
Booking Holdings, Inc.	USD	1.976	9.863.441	2,00	
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	33.290	7.530.198	1,53	
CDW Corp.	USD	36.808	6.423.732	1,31	
CME Group, Inc.	USD	59.204	13.782.099	2,80	
Coca-Cola Co. (The)	USD	233.126	14.502.769	2,95	
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	54.767	12.121.033	2,46	
Equifax, Inc.	USD	22.704	5.848.096	1,19	
FactSet Research Systems, Inc.	USD	10.470	5.055.858	1,03	
Hologic, Inc.	USD	94.810	6.871.829	1,40	
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	94.614	14.154.254	2,88	
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	28.226	4.960.720	1,01	
Microsoft Corp.	USD	90.150	38.369.643	7,80	
Otis Worldwide Corp.	USD	85.058	7.897.635	1,61	
Philip Morris International, Inc.	USD	51.727	6.232.586	1,27	
Procter & Gamble Co. (The)	USD	97.319	16.268.817	3,31	
Roper Technologies, Inc.	USD	24.105	12.560.392	2,55	
S&P Global, Inc.	USD	10.948	5.470.059	1,11	
STERIS plc	USD	30.542	6.298.677	1,28	
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	25.642	13.410.766	2,73	
UnitedHealth Group, Inc.	USD	27.858	14.197.273	2,89	
Visa, Inc. 'A'	USD	102.440	32.451.968	6,60	
Zoetis, Inc. 'A'	USD	24.609	4.019.634	0,82	
			376.996.250	76,66	
Summe Aktien			483.688.722	98,36	
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				483.688.722	98,36

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	8.723.269	8.723.269	1,77
			8.723.269	1,77
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.723.269	1,77
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8.723.269	1,77
Summe Anlagen			492.411.991	100,13
Barmittel			(58.527)	(0,01)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(597.055)	(0,12)
Summe Nettovermögen			491.756.409	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	193.729	EUR	185.701	02.01.2025	J.P. Morgan	1.036	0,00
USD	245.542	EUR	235.994	03.01.2025	J.P. Morgan	663	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.699	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	38.690	EUR	37.109	02.01.2025	J.P. Morgan	184	0,00
USD	176.684	EUR	169.799	03.01.2025	J.P. Morgan	492	0,00
USD	2.448.945	EUR	2.334.092	31.01.2025	J.P. Morgan	24.181	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						24.857	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	6	GBP	5	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	5	USD	6	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						0	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						26.556	0,01
EUR	222.444	USD	231.444	03.01.2025	J.P. Morgan	(625)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(625)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	88.703	USD	100.754	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.404)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	110.672	USD	115.387	02.01.2025	J.P. Morgan	(548)	0,00
EUR	268.347	USD	279.228	03.01.2025	J.P. Morgan	(778)	0,00
EUR	166.964.185	USD	175.893.216	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.442.944)	(0,50)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	367.326	USD	461.871	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.799)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.448.473)	(0,50)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.449.098)	(0,50)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.422.542)	(0,49)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert	% des Nettovermögens
65.128.447	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(9.393)	0,00
939.810	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(136)	0,00
65.023.990	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.05.2025	(21.931)	(0,01)
150.823.391	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(257.170)	(0,05)
2.176.396	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(3.711)	0,00
148.896.261	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.05.2025	(165.650)	(0,03)
114.988.129	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(334.608)	(0,07)
9.833.135	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.04.2025	(28.614)	(0,01)
104.250.472	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.05.2025	(172.378)	(0,03)
18.022.130	USD	Morgan Stanley	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30.05.2025	(29.799)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(1.023.390)	(0,21)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(1.023.390)	(0,21)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	1.160.000	–
			1.160.000	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Frankreich				
L'Oréal SA	EUR	2.363.482	838.375.877	4,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	640.405	422.300.076	2,09
Pernod Ricard SA	EUR	3.002.536	339.598.382	1,68
			1.600.274.335	7,91
Deutschland				
SAP SE	EUR	5.919.417	1.474.936.400	7,30
			1.474.936.400	7,30
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	6.524.437	281.587.916	1,39
Haleon plc	GBP	83.801.292	396.218.140	1,96
RELX plc	EUR	2.924.668	132.680.658	0,66
RELX plc	GBP	11.166.281	507.665.050	2,51
			1.318.151.764	6,52
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	5.661.608	641.516.802	3,17
Accenture plc 'A'	USD	2.345.524	829.776.025	4,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.128.967	599.979.422	2,97
Aon plc 'A'	USD	2.266.692	812.609.082	4,02
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1.627.104	464.473.108	2,30
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.918.105	563.136.447	2,79
AutoZone, Inc.	USD	111.803	355.198.131	1,76
Becton Dickinson & Co.	USD	2.738.388	623.421.412	3,08
Booking Holdings, Inc.	USD	81.070	404.670.633	2,00
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.371.562	310.247.324	1,53
CDW Corp.	USD	1.516.703	264.695.007	1,31
CME Group, Inc.	USD	2.439.583	567.910.527	2,81
Coca-Cola Co. (The)	USD	9.606.213	597.602.511	2,96
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	2.255.669	499.224.663	2,47
Equifax, Inc.	USD	935.538	240.975.878	1,19
FactSet Research Systems, Inc.	USD	430.121	207.701.130	1,03
Hologic, Inc.	USD	3.890.337	281.971.626	1,39
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	3.898.683	583.242.977	2,88
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.168.836	205.422.927	1,02
Microsoft Corp.	USD	3.714.714	1.581.056.573	7,82
Otis Worldwide Corp.	USD	3.508.007	325.718.450	1,61
Philip Morris International, Inc.	USD	2.127.575	256.351.512	1,27
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.003.608	669.283.149	3,31
Roper Technologies, Inc.	USD	993.266	517.561.115	2,56
S&P Global, Inc.	USD	451.390	225.532.500	1,12
STERIS plc	USD	1.256.938	259.218.324	1,28
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.055.289	551.916.147	2,73
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.144.936	583.493.734	2,89
Visa, Inc. 'A'	USD	4.201.918	1.331.125.603	6,58

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.011.969	165.295.016	0,82
			15.520.327.755	76,77
Summe Aktien			19.913.690.254	98,50
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			19.913.690.254	98,50

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar				
Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	339.579.841	339.579.841	1,68
			339.579.841	1,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			339.579.841	1,68
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			339.579.841	1,68
Summe Anlagen			20.253.270.095	100,18
Barmittel			20.156.106	0,10
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(55.544.134)	(0,28)
Summe Nettovermögen			20.217.882.067	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.098.440	EUR	1.052.922	02.01.2025	J.P. Morgan	5.876	0,00
USD	1.513.339	EUR	1.454.495	03.01.2025	J.P. Morgan	4.083	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						9.959	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	830.000	BRL	5.090.822	31.01.2025	J.P. Morgan	10.396	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						10.396	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.359.863	CHF	1.206.166	31.01.2025	J.P. Morgan	22.501	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						22.501	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	14.671	EUR	14.072	02.01.2025	J.P. Morgan	70	0,00
USD	119.577	EUR	114.917	03.01.2025	J.P. Morgan	333	0,00
GBP	12.477	EUR	14.959	31.01.2025	J.P. Morgan	88	0,00
USD	164.620.898	EUR	157.085.531	31.01.2025	J.P. Morgan	1.433.038	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.306.042	GBP	1.827.658	31.01.2025	J.P. Morgan	16.917	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						16.917	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.493.302	0,01
EUR	10.922.970	USD	11.395.175	02.01.2025	J.P. Morgan	(60.954)	0,00
EUR	1.944.744	USD	2.023.423	03.01.2025	J.P. Morgan	(5.460)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(66.414)	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	102.216.167	USD	17.393.493	31.01.2025	J.P. Morgan	(937.063)	(0,01)
USD	90.000	BRL	559.836	31.01.2025	J.P. Morgan	(132)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	304.440	USD	337.797	03.01.2025	J.P. Morgan	(1.344)	0,00
CHF	80.507.266	USD	91.442.794	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.178.757)	(0,01)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	8.166.108	USD	8.513.984	02.01.2025	J.P. Morgan	(40.422)	0,00
EUR	1.574.434	USD	1.638.277	03.01.2025	J.P. Morgan	(4.567)	0,00
EUR	121.486	GBP	101.291	31.01.2025	J.P. Morgan	(661)	0,00
EUR	3.510.509.359	USD	3.698.316.999	31.01.2025	J.P. Morgan	(51.434.273)	(0,25)
GBP	7.568	EUR	9.125	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	335.800	USD	422.084	02.01.2025	J.P. Morgan	(1.394)	0,00
GBP	29.027	USD	36.442	03.01.2025	J.P. Morgan	(77)	0,00
GBP	78.304.702	USD	98.454.103	31.01.2025	J.P. Morgan	(378.175)	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	30.000	USD	2.743	31.01.2025	J.P. Morgan	(18)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(54.976.883)	(0,27)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(55.043.297)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(53.549.995)	(0,26)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Fund				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	–	920.000
			–	920.000

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 (REITs), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
China				
JD.com, Inc., ADR	USD	3.048	106.619	0,25
NetEase, Inc., ADR	USD	2.631	234.896	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	22.200	1.181.806	2,71
			1.523.321	3,50
Dänemark				
Novo Nordisk A/S, ADR	USD	1.517	129.643	0,30
			129.643	0,30
Frankreich				
Hermes International SCA, ADR	USD	823	197.660	0,45
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	552	364.003	0,84
			561.663	1,29
Irland				
CRH plc	USD	4.560	423.761	0,97
CRH plc	GBP	26.511	2.462.410	5,65
			2.886.171	6,62
Italien				
Ferrari NV	USD	5.507	2.340.310	5,37
			2.340.310	5,37
Japan				
Mitsui & Co. Ltd., ADR	USD	2.424	1.031.446	2,37
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	195.100	195.523	0,45
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., ADR	USD	91.221	1.331.827	3,05
			2.558.796	5,87
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	10.026	2.003.295	4,60
			2.003.295	4,60
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	3.913	168.881	0,39
Ryanair Holdings plc	GBP	2.672	53.225	0,12
Ryanair Holdings plc	EUR	7.891	156.106	0,36
			378.212	0,87

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	8.370	1.604.948	3,68
Amazon.com, Inc.	USD	9.048	2.010.737	4,62
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4.447	2.369.095	5,44
Apple, Inc.	USD	9.227	2.327.418	5,34
Applied Materials, Inc.	USD	1.039	170.147	0,39
Brown & Brown, Inc.	USD	10.424	1.064.290	2,44
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	7.214	948.641	2,18
Chevron Corp.	USD	4.245	614.294	1,41
Costco Wholesale Corp.	USD	348	320.254	0,73
Eli Lilly & Co.	USD	224	172.594	0,40
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	2.861	196.808	0,45
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1.905	334.804	0,77
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	4.114	326.816	0,75
JPMorgan Chase & Co.	USD	10.539	2.540.637	5,83
Lennar Corp. 'A'	USD	1.650	226.083	0,52
Linde plc	USD	1.648	690.644	1,59
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	1.758	575.745	1,32
Lululemon Athletica, Inc.	USD	395	150.969	0,35
Masterbrand, Inc.	USD	5.372	78.431	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.638	864.684	1,98
McDonald's Corp.	USD	912	265.164	0,61
MercadoLibre, Inc.	USD	96	165.744	0,38
Microsoft Corp.	USD	5.489	2.336.228	5,36
Netflix, Inc.	USD	1.472	1.322.754	3,04
NextEra Energy, Inc.	USD	6.461	466.678	1,07
NVIDIA Corp.	USD	19.864	2.719.779	6,24
Progressive Corp. (The)	USD	5.863	1.407.765	3,23
Target Corp.	USD	554	75.205	0,17
TJX Cos., Inc. (The)	USD	14.372	1.742.174	4,00
Tyler Technologies, Inc.	USD	1.285	745.300	1,71
United Rentals, Inc.	USD	1.539	1.090.381	2,50
Valero Energy Corp.	USD	1.213	147.295	0,34
Waste Management, Inc.	USD	3.612	728.577	1,67
			30.801.083	70,69
Summe Aktien			43.182.494	99,11
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			43.182.494	99,11
Summe Anlagen			43.182.494	99,11
Barmittel			385.184	0,88
Sonstige Aktiva/(Passiva)			638	0,01
Summe Nettovermögen			43.568.316	100,00

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

Global Core Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	18.100	EUR	17.350	02.01.2025	J.P. Morgan	97	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	930	EUR	890	31.01.2025	J.P. Morgan	6	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						103	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	31.969	USD	33.681	31.01.2025	J.P. Morgan	(469)	0,00
USD	438	EUR	422	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(470)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(470)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(367)	0,00

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
IREN Ltd.	USD	52.700	532.270	1,41
			532.270	1,41
Frankreich				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.269	836.812	2,21
			836.812	2,21
Deutschland				
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	48.171	1.389.383	3,68
			1.389.383	3,68
Israel				
Globale Online Ltd.	USD	27.697	1.505.332	3,98
			1.505.332	3,98
Japan				
Sansan, Inc.	JPY	81.900	1.183.712	3,13
			1.183.712	3,13
Schweden				
Evolution AB, Reg. S	USD	7.233	548.623	1,45
			548.623	1,45
Vereinigtes Königreich				
Babcock International Group plc	GBP	273.983	1.717.946	4,55
Domino's Pizza Group plc	GBP	138.218	545.453	1,44
Victoria plc	GBP	4.112.285	3.534.183	9,35
			5.797.582	15,34
Vereinigte Staaten von Amerika				
Appian Corp. 'A'	USD	108.943	3.592.940	9,51
Applied Materials, Inc.	USD	6.403	1.048.555	2,77
Arbutus Biopharma Corp.	USD	233.297	753.549	1,99
Avadel Pharmaceuticals plc	USD	147.627	1.558.941	4,12
Bit Digital, Inc.	USD	159.880	486.835	1,29
Cigna Group (The)	USD	2.315	641.568	1,70
Core & Main, Inc. 'A'	USD	21.291	1.082.647	2,86
Credit Acceptance Corp.	USD	1.427	665.567	1,76
Exelixis, Inc.	USD	34.570	1.173.997	3,11
Fastly, Inc. 'A'	USD	116.967	1.120.544	2,97
HCA Healthcare, Inc.	USD	3.140	943.382	2,50
Hut 8 Corp.	USD	25.681	557.278	1,47
Immunovant, Inc.	USD	51.134	1.241.533	3,29
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	4.570	1.633.021	4,32
Procore Technologies, Inc.	USD	14.583	1.104.225	2,92
Roivant Sciences Ltd.	USD	69.352	809.338	2,14
Royalty Pharma plc 'A'	USD	35.845	916.198	2,42

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Sotera Health Co.	USD	77.937	1.058.384	2,80
Talen Energy Corp.	USD	8.355	1.681.277	4,45
Tesla, Inc.	USD	3.997	1.687.533	4,47
Vistra Corp.	USD	10.863	1.512.673	4,00
			25.269.985	66,86
Summe Aktien			37.063.699	98,06
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			37.063.699	98,06

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar				
Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	1.109.464	1.109.464	2,94
			1.109.464	2,94
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.109.464	2,94
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.109.464	2,94
Summe Anlagen			38.173.163	101,00
Barmittel			139.781	0,37
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(517.030)	(1,37)
Summe Nettovermögen			37.795.914	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	31.201	EUR	29.988	03.01.2025	J.P. Morgan	84	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						84	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						84	0,00
EUR	2.409	USD	2.513	02.01.2025	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	10.646	USD	11.077	03.01.2025	J.P. Morgan	(30)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(43)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(43)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						41	0,00

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	294.883	3.099.220	0,42
			3.099.220	0,42
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	430.750	45.719.805	6,21
			45.719.805	6,21
Israel				
Global-e Online Ltd.	USD	659.183	35.826.596	4,87
			35.826.596	4,87
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	27.770	41.407.931	5,63
ASML Holding NV, ADR	USD	37.152	25.890.486	3,52
			67.298.417	9,15
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	3.850.891	18.233.969	2,48
Sea Ltd., ADR	USD	38.386	4.091.564	0,55
			22.325.533	3,03
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	823.719	18.319.511	2,49
			18.319.511	2,49
Vereinigte Staaten von Amerika				
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	746.740	46.551.772	6,33
agilon health, Inc.	USD	1.771.658	3.463.591	0,47
Arbutus Biopharma Corp.	USD	2.503.639	8.086.754	1,10
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	5.007.869	32.801.542	4,46
Carvana Co. 'A'	USD	120.675	24.492.198	3,33
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	611.076	65.898.436	8,96
DoorDash, Inc. 'A'	USD	212.770	35.860.256	4,87
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	132.035	1.522.363	0,21
IonQ, Inc.	USD	258.956	11.311.198	1,54
MercadoLibre, Inc.	USD	20.674	35.693.661	4,85
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	53.103	16.418.917	2,23
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	2.051.760	18.137.558	2,46
ProKidney Corp. 'A'	USD	547.457	958.050	0,13
ROBLOX Corp. 'A'	USD	611.998	35.670.303	4,85
Roivant Sciences Ltd.	USD	634.697	7.406.914	1,01
Royalty Pharma plc 'A'	USD	1.023.790	26.168.072	3,56
Samsara, Inc. 'A'	USD	617.132	27.172.322	3,69
Tesla, Inc.	USD	155.898	65.820.136	8,95
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	272.839	32.306.866	4,39
XOMA Royalty Corp.	USD	35.473	916.977	0,12
			496.657.886	67,51
Summe Aktien			689.246.968	93,68
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			689.246.968	93,68

Global Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 – Klasse MS

Reserve [†]	USD	50.813.515	50.813.515	6,91
			50.813.515	6,91
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			50.813.515	6,91
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			50.813.515	6,91
Summe Anlagen			740.060.483	100,59
Barmittel			(2.048.824)	(0,28)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(2.281.556)	(0,31)
Summe Nettovermögen			735.730.103	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
73.275.505	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.660, 01.09.2025	USD	J.P. Morgan	426.738	0,06
166.406.059	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.686, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	297	0,00
151.893.307	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	793.101	0,11
63.017.694	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.770, 31.07.2025	USD	J.P. Morgan	224.436	0,03
150.172.364	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7.777, 25.03.2025	USD	J.P. Morgan	94.181	0,01
164.038.375	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8.023, 02.12.2025	USD	Goldman Sachs	541.721	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				2.080.474	0,28

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	20.127	EUR	19.344	03.01.2025	J.P. Morgan	54	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						54	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	27.149	EUR	26.040	02.01.2025	J.P. Morgan	129	0,00
USD	67.035	EUR	64.423	03.01.2025	J.P. Morgan	187	0,00
USD	2.448.301	EUR	2.337.474	31.01.2025	J.P. Morgan	20.021	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20.337	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.218	GBP	3.349	31.01.2025	J.P. Morgan	23	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						23	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20.414	0,00
EUR	2.618.811	USD	2.732.024	02.01.2025	J.P. Morgan	(14.613)	0,00
EUR	286.166	USD	297.743	03.01.2025	J.P. Morgan	(803)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.416)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	16.512	USD	17.182	03.01.2025	J.P. Morgan	(48)	0,00
EUR	27.771.472	USD	29.265.460	31.01.2025	J.P. Morgan	(415.146)	(0,06)
USD	80.515	EUR	77.582	31.01.2025	J.P. Morgan	(81)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	65.826	USD	82.818	31.01.2025	J.P. Morgan	(372)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(415.647)	(0,06)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(431.063)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(410.649)	(0,06)

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Insight Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	650.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	790.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	890.000	–
			2.330.000	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	22.378.919	235.202.439	1,78
			235.202.439	1,78
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.244.116	344.330.472	2,60
			344.330.472	2,60
China				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	15.810.900	305.952.216	2,31
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.992.844	348.151.012	2,63
			654.103.228	4,94
Dänemark				
DSV A/S	DKK	3.142.900	667.360.636	5,04
			667.360.636	5,04
Frankreich				
Hermes International SCA	EUR	166.030	400.036.551	3,02
Schneider Electric SE	EUR	1.862.495	465.567.661	3,51
			865.604.212	6,53
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	17.795.283	368.394.650	2,78
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3.974.414	119.133.060	0,90
ICICI Bank Ltd.	INR	23.296.122	348.834.210	2,63
			836.361.920	6,31
Italien				
Moncler SpA	EUR	6.457.931	343.672.054	2,59
			343.672.054	2,59
Japan				
Keyence Corp.	JPY	321.900	131.241.050	0,99
			131.241.050	0,99
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	290.384	204.503.819	1,54
			204.503.819	1,54
Singapur				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	24.658.835	116.759.584	0,88
			116.759.584	0,88

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Südkorea				
Coupang, Inc.	USD	18.763.874	417.308.558	3,15
KakaoBank Corp.	KRW	2.625.616	37.192.092	0,28
			454.500.650	3,43
Schweden				
Spotify Technology SA	USD	1.240.162	559.300.660	4,22
			559.300.660	4,22
Schweiz				
On Holding AG 'A'	USD	2.079.953	114.907.004	0,87
			114.907.004	0,87
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10.245.000	335.645.591	2,53
			335.645.591	2,53
Vereinigtes Königreich				
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.434.024	202.740.133	1,53
			202.740.133	1,53
Vereinigte Staaten von Amerika				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.650.791	350.275.523	2,64
Amazon.com, Inc.	USD	2.783.024	618.471.424	4,67
Block, Inc. 'A'	USD	4.093.555	356.876.125	2,69
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	854.167	296.541.157	2,24
Deckers Outdoor Corp.	USD	330.124	68.093.027	0,51
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.810.597	642.238.018	4,85
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.584.337	148.198.883	1,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	721.663	380.958.681	2,88
MercadoLibre, Inc.	USD	357.295	616.869.817	4,66
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.608.350	953.381.629	7,19
Salesforce, Inc.	USD	395.044	132.821.694	1,00
ServiceNow, Inc.	USD	866.165	921.599.560	6,96
TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	1.625.184	232.856.364	1,76
Uber Technologies, Inc.	USD	10.608.301	643.181.290	4,85
Visa, Inc. 'A'	USD	1.427.937	452.356.162	3,41
Walt Disney Co. (The)	USD	2.046.276	227.996.072	1,72
			7.042.715.426	53,15
Summe Aktien			13.108.948.878	98,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				98,93

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	313.995.968	313.995.968	2,37
			313.995.968	2,37
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			313.995.968	2,37
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				2,37
Summe Anlagen			13.422.944.846	101,30
Barmittel			62.250.240	0,47
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(234.159.304)	(1,77)
Summe Nettovermögen			13.251.035.782	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	548.369	EUR	525.645	02.01.2025	J.P. Morgan	2.933	0,00
USD	79.918	GBP	63.499	02.01.2025	J.P. Morgan	367	0,00
USD	1.181.173	EUR	1.135.244	03.01.2025	J.P. Morgan	3.186	0,00
USD	841	GBP	671	03.01.2025	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.487	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	1.124	JPY	108.022	31.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
AUD	7.182	KRW	6.539.506	31.01.2025	J.P. Morgan	16	0,00
JPY	104.544	AUD	1.075	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
USD	49.740	AUD	79.446	31.01.2025	J.P. Morgan	485	0,00
HKD	93.030	AUD	18.554	03.02.2025	J.P. Morgan	481	0,00
TWD	38.022	AUD	1.825	03.02.2025	J.P. Morgan	26	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.016	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	547.718	BRL	3.375.444	31.01.2025	J.P. Morgan	4.284	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.284	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	126.589	EUR	121.656	03.01.2025	J.P. Morgan	352	0,00
USD	66.581.701	EUR	63.453.703	31.01.2025	J.P. Morgan	663.000	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						663.352	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						675.139	0,01
EUR	5.091.793	USD	5.311.913	02.01.2025	J.P. Morgan	(28.413)	0,00
GBP	304	USD	383	02.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	1.737.484	USD	1.807.778	03.01.2025	J.P. Morgan	(4.878)	0,00
GBP	857	USD	1.074	03.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(33.294)	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	121.065	DKK	561.839	31.01.2025	J.P. Morgan	(3.232)	0,00
AUD	245.322	EUR	152.084	31.01.2025	J.P. Morgan	(5.898)	0,00
AUD	37.469	GBP	19.430	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.106)	0,00
AUD	125.702	INR	6.922.899	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.692)	0,00
AUD	23.813	JPY	2.377.310	31.01.2025	J.P. Morgan	(452)	0,00
AUD	1.830.758	USD	1.190.357	31.01.2025	J.P. Morgan	(55.334)	0,00
AUD	77.057	HKD	389.302	03.02.2025	J.P. Morgan	(2.372)	0,00
AUD	51.853	TWD	1.087.635	03.02.2025	J.P. Morgan	(947)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	84.968.673	USD	14.397.325	31.01.2025	J.P. Morgan	(717.678)	(0,01)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.291.933	USD	15.943.370	02.01.2025	J.P. Morgan	(75.695)	0,00
EUR	759.087	USD	789.868	03.01.2025	J.P. Morgan	(2.202)	0,00
EUR	1.725.954.900	USD	1.818.068.231	31.01.2025	J.P. Morgan	(25.064.861)	(0,19)
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	560.609.806	USD	51.247.972	31.01.2025	J.P. Morgan	(358.742)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(26.291.211)	(0,20)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(26.324.505)	(0,20)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(25.649.366)	(0,19)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Opportunity Fund				
Barmittel	J.P. Morgan	USD	–	710.000
			–	710.000

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
Vale SA	BRL	1.792	15.922	0,08
			15.922	0,08
Kanada				
Canadian National Railway Co.	USD	8.988	911.293	4,67
Constellation Software, Inc.	CAD	6	18.642	0,09
FirstService Corp.	CAD	104	18.791	0,10
Topicus.com, Inc.	CAD	233	19.605	0,10
			968.331	4,96
Frankreich				
Airbus SE	EUR	3.032	486.962	2,49
Christian Dior SE	EUR	471	295.684	1,52
EssilorLuxottica SA	EUR	413	100.966	0,52
Eurofins Scientific SE	EUR	19.022	973.290	4,99
Hermes International SCA	EUR	10	24.094	0,12
L'Oreal SA	EUR	547	194.032	0,99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.410	929.791	4,76
Remy Cointreau SA	EUR	220	13.332	0,07
Safran SA	EUR	893	196.536	1,01
			3.214.687	16,47
Deutschland				
Birkenstock Holding plc	USD	1.915	110.438	0,57
			110.438	0,57
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.562	99.562	0,51
			99.562	0,51
Italien				
Brunello Cucinelli SpA	EUR	194	21.354	0,11
Ferrari NV	USD	46	19.549	0,10
			40.903	0,21
Niederlande				
ASML Holding NV, ADR	USD	1.396	972.845	4,99
Universal Music Group NV	EUR	852	21.854	0,11
			994.699	5,10
Vereinigtes Königreich				
Babcock International Group plc	GBP	148.803	933.034	4,78
Rentokil Initial plc	GBP	195.352	980.906	5,03
Victoria plc	GBP	214.302	184.176	0,94
			2.098.116	10,75

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Amazon.com, Inc.	USD	3.352	744.915	3,82
American Tower Corp., REIT	USD	3.757	688.808	3,53
Brown & Brown, Inc.	USD	179	18.276	0,09
Celsius Holdings, Inc.	USD	25.638	672.997	3,45
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	16.835	1.815.486	9,30
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.388	356.744	1,83
Core & Main, Inc. 'A'	USD	17.814	905.842	4,64
Danaher Corp.	USD	2.989	689.712	3,53
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	9.313	924.595	4,74
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.577	684.719	3,51
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	1.192	74.571	0,38
Linde plc	USD	44	18.440	0,09
MSCI, Inc. 'A'	USD	81	48.700	0,25
Procure Technologies, Inc.	USD	3.840	290.765	1,49
QXO, Inc.	USD	17.476	276.645	1,42
Royal Gold, Inc.	USD	4.155	547.629	2,81
Royalty Pharma plc 'A'	USD	38.069	973.044	4,98
S&P Global, Inc.	USD	97	48.465	0,25
Texas Pacific Land Corp.	USD	12	13.397	0,07
Vail Resorts, Inc.	USD	1.712	325.639	1,67
Veralto Corp.	USD	468	47.881	0,24
Waste Connections, Inc.	USD	105	17.899	0,09
			10.185.169	52,18
Summe Aktien			17.727.827	90,83

Optionsscheine

Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1.889	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			17.727.827	90,83

Anlagen	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 – Klasse MS	USD	1.250.719	1.250.719	6,41
Reserve [†]				
			1.250.719	6,41
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.250.719	6,41
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.250.719	6,41
Summe Anlagen			18.978.546	97,24
Barmittel			187.127	0,96
Sonstige Aktiva/(Passiva)			352.842	1,80
Summe Nettovermögen			19.518.515	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

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 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
15.678.484	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,686, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	28	0,00
4.574.425	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	23.885	0,12
14.516.353	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,777, 25.03.2025	USD	J.P. Morgan	9.104	0,05
4.210.563	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02.12.2025	USD	Standard Chartered	13.905	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				46.922	0,24

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	14.298	44.423.972	1,75
			44.423.972	1,75
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	236.406	83.858.091	3,31
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	71.568	47.193.841	1,86
Pernod Ricard SA	EUR	266.213	30.109.715	1,19
			161.161.647	6,36
Deutschland				
SAP SE	EUR	555.264	138.354.687	5,46
			138.354.687	5,46
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	6.583.800	47.229.840	1,86
			47.229.840	1,86
Japan				
Keyence Corp.	JPY	173.600	70.778.025	2,79
			70.778.025	2,79
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	55.045	38.765.609	1,53
			38.765.609	1,53
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	220.254	44.008.952	1,74
			44.008.952	1,74
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	484.942	20.929.592	0,83
Haleon plc	GBP	9.730.754	46.007.659	1,82
RELX plc	GBP	1.328.726	60.409.348	2,38
			127.346.599	5,03
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	535.555	60.683.737	2,39
Accenture plc 'A'	USD	228.273	80.756.139	3,19
Alphabet, Inc. 'A'	USD	485.205	93.038.059	3,67
Aon plc 'A'	USD	237.212	85.040.502	3,36
Arthur J Gallagher & Co.	USD	181.663	51.857.520	2,05
Automatic Data Processing, Inc.	USD	181.972	53.425.159	2,11
AutoZone, Inc.	USD	14.832	47.121.264	1,86
Becton Dickinson & Co.	USD	275.704	62.766.773	2,48

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Booking Holdings, Inc.	USD	10.271	51.268.929	2,02
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	173.689	39.288.452	1,55
CDW Corp.	USD	146.713	25.604.353	1,01
CME Group, Inc.	USD	292.979	68.202.581	2,69
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.009.398	62.794.650	2,48
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	227.569	50.365.571	1,99
Equifax, Inc.	USD	104.355	26.879.761	1,06
FactSet Research Systems, Inc.	USD	52.533	25.367.660	1,00
Hologic, Inc.	USD	477.291	34.594.052	1,36
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	455.100	68.082.960	2,69
IQVIA Holdings, Inc.	USD	256.064	50.828.704	2,01
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	141.742	24.911.156	0,98
Microsoft Corp.	USD	328.289	139.726.364	5,51
Otis Worldwide Corp.	USD	345.511	32.080.696	1,27
Philip Morris International, Inc.	USD	255.644	30.802.546	1,22
Procter & Gamble Co. (The)	USD	513.408	85.826.415	3,39
Revvity, Inc.	USD	377.379	42.323.055	1,67
Roper Technologies, Inc.	USD	92.051	47.965.015	1,89
S&P Global, Inc.	USD	46.406	23.186.294	0,91
STERIS plc	USD	130.812	26.977.359	1,06
Texas Instruments, Inc.	USD	241.413	45.291.493	1,79
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	113.887	59.562.901	2,35
UnitedHealth Group, Inc.	USD	118.395	60.337.644	2,38
Visa, Inc. 'A'	USD	422.155	133.734.482	5,28
Zoetis, Inc. 'A'	USD	112.585	18.389.634	0,73
			1.809.081.880	71,40
Summe Aktien			2.481.151.211	97,92

Optionsscheine

Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	32.385	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.481.151.211	97,92

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	49.807.363	49.807.363	1,96
			49.807.363	1,96
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			49.807.363	1,96
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			49.807.363	1,96
Summe Anlagen			2.530.958.574	99,88
Barmittel			2.901.844	0,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			16.809	0,01
Summe Nettovermögen			2.533.877.227	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	71.631	EUR	68.663	02.01.2025	J.P. Morgan	383	0,00
USD	8.175	EUR	7.857	03.01.2025	J.P. Morgan	22	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						405	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	82	CHF	74	06.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	74	USD	82	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	133.443	CHF	118.571	31.01.2025	J.P. Morgan	1.975	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.975	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.140	EUR	7.808	02.01.2025	J.P. Morgan	39	0,00
USD	21.060	EUR	20.239	03.01.2025	J.P. Morgan	59	0,00
USD	2.473.964	EUR	2.353.440	31.01.2025	J.P. Morgan	29.100	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						29.198	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31.578	0,00
EUR	9.108	USD	9.502	02.01.2025	J.P. Morgan	(51)	0,00
EUR	50.054	USD	52.079	03.01.2025	J.P. Morgan	(140)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(191)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	2.649.815	USD	3.009.873	31.01.2025	J.P. Morgan	(71.837)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	84.725	USD	88.335	02.01.2025	J.P. Morgan	(419)	0,00
EUR	35.751	USD	37.201	03.01.2025	J.P. Morgan	(104)	0,00
EUR	142.566.408	USD	150.197.157	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.092.448)	(0,09)
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	2.914.340	USD	2.169.037	31.01.2025	J.P. Morgan	(28.719)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.193.527)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.193.718)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.162.140)	(0,09)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	5.230	16.249.641	1,88
			16.249.641	1,88
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	86.387	30.643.253	3,54
			30.643.253	3,54
Deutschland				
SAP SE	EUR	202.699	50.506.348	5,83
			50.506.348	5,83
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.398.700	17.207.421	1,99
			17.207.421	1,99
Japan				
Keyence Corp.	JPY	63.200	25.767.115	2,98
			25.767.115	2,98
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	20.098	14.154.078	1,63
			14.154.078	1,63
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	80.409	16.066.522	1,86
			16.066.522	1,86
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	176.682	7.625.412	0,88
Haleon plc	GBP	3.545.265	16.762.251	1,94
RELX plc	GBP	484.103	22.009.313	2,54
			46.396.976	5,36
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	195.122	22.109.274	2,55
Accenture plc 'A'	USD	83.168	29.422.343	3,40
Alphabet, Inc. 'A'	USD	176.778	33.897.182	3,92
Aon plc 'A'	USD	86.425	30.983.363	3,58
Arthur J Gallagher & Co.	USD	66.318	18.931.136	2,19
Automatic Data Processing, Inc.	USD	66.490	19.520.799	2,25
AutoZone, Inc.	USD	5.403	17.165.331	1,98
Becton Dickinson & Co.	USD	100.449	22.868.219	2,64
Booking Holdings, Inc.	USD	3.746	18.698.609	2,16
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	63.281	14.314.162	1,65
CDW Corp.	USD	53.453	9.328.618	1,08
CME Group, Inc.	USD	106.743	24.848.703	2,87
Coca-Cola Co. (The)	USD	368.844	22.945.785	2,65
Equifax, Inc.	USD	38.020	9.793.192	1,13
FactSet Research Systems, Inc.	USD	19.140	9.242.515	1,07
Hologic, Inc.	USD	173.894	12.603.837	1,46
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	165.809	24.805.026	2,87

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
IQVIA Holdings, Inc.	USD	93.293	18.518.660	2,14
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	52.399	9.209.124	1,06
Microsoft Corp.	USD	119.608	50.907.557	5,88
Otis Worldwide Corp.	USD	125.882	11.688.144	1,35
Procter & Gamble Co. (The)	USD	187.411	31.329.497	3,62
Revvity, Inc.	USD	137.493	15.419.840	1,78
Roper Technologies, Inc.	USD	33.537	17.475.125	2,02
S&P Global, Inc.	USD	16.908	8.447.913	0,98
STERIS plc	USD	47.945	9.887.697	1,14
Texas Instruments, Inc.	USD	88.130	16.534.069	1,91
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	41.651	21.783.473	2,52
UnitedHealth Group, Inc.	USD	43.136	21.983.400	2,54
Visa, Inc. 'A'	USD	153.806	48.724.203	5,63
Zoetis, Inc. 'A'	USD	41.019	6.700.043	0,77
			630.086.839	72,79
Summe Aktien			847.078.193	97,86
Optionsscheine				
Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	17.399	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			847.078.193	97,86

Anlagen	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 – Klasse MS				
Reserve [†]	USD	17.040.942	17.040.942	1,97
			17.040.942	1,97
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			17.040.942	1,97
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			17.040.942	1,97
Summe Anlagen			864.119.135	99,83
Barmittel			925.638	0,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			560.411	0,06
Summe Nettovermögen			865.605.184	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	31.681	EUR	30.368	02.01.2025	J.P. Morgan	170	0,00
USD	75.660	EUR	72.718	03.01.2025	J.P. Morgan	205	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						375	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.557	EUR	1.494	02.01.2025	J.P. Morgan	7	0,00
USD	19.441	EUR	18.684	03.01.2025	J.P. Morgan	54	0,00
USD	2.518.431	EUR	2.401.387	31.01.2025	J.P. Morgan	23.757	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						23.818	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.623	GBP	1.291	02.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
USD	1.678	GBP	1.337	03.01.2025	J.P. Morgan	4	0,00
USD	1.486.604	GBP	1.178.226	31.01.2025	J.P. Morgan	10.886	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.895	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						35.088	0,00
EUR	8	USD	8	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						0	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	731.098	USD	830.430	31.01.2025	J.P. Morgan	(19.811)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	134.583	USD	140.317	02.01.2025	J.P. Morgan	(667)	0,00
EUR	15.293	USD	15.914	03.01.2025	J.P. Morgan	(44)	0,00
EUR	70.523.995	USD	74.296.117	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.032.462)	(0,11)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2.433	USD	3.059	02.01.2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
GBP	31	USD	39	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	14.797.586	USD	18.605.135	31.01.2025	J.P. Morgan	(71.295)	(0,01)
In NOK abgesicherte Anteilsklasse							
NOK	76.955.071	USD	6.908.963	31.01.2025	J.P. Morgan	(131.327)	(0,02)
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	30.000	USD	2.743	31.01.2025	J.P. Morgan	(19)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.255.635)	(0,14)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.255.635)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.220.547)	(0,14)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Kfz-Bauteile				
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	2.258.823	4.116.983	2,30
			4.116.983	2,30
Automobile				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	222.839	7.825.028	4,38
			7.825.028	4,38
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	531.674	6.609.357	3,70
Federal Bank Ltd.	INR	697.769	1.629.353	0,91
HDFC Bank Ltd.	INR	346.775	7.178.872	4,02
ICICI Bank Ltd.	INR	1.046.230	15.666.162	8,75
IDFC First Bank Ltd.	INR	3.309.978	2.440.502	1,36
IndusInd Bank Ltd.	INR	244.918	2.745.748	1,54
State Bank of India	INR	463.474	4.302.117	2,41
			40.572.111	22,69
Getränke				
United Breweries Ltd.	INR	108.503	2.580.728	1,44
			2.580.728	1,44
Kapitalmärkte				
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	45.909	2.250.995	1,26
			2.250.995	1,26
Chemie				
Aarti Industries Ltd.	INR	277.000	1.326.438	0,74
Pidilite Industries Ltd.	INR	113.295	3.843.282	2,15
			5.169.720	2,89
Bau- und Ingenieurwesen				
KEC International Ltd.	INR	250.899	3.510.642	1,96
Larsen & Toubro Ltd.	INR	109.370	4.606.940	2,58
			8.117.582	4,54
Konsumentenfinanzierung				
Bajaj Finance Ltd.	INR	50.399	4.015.270	2,24
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	229.566	3.178.199	1,78
			7.193.469	4,02

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Elektrogeräte				
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	224.909	1.912.190	1,06
Hitachi Energy India Ltd.	INR	11.143	1.874.766	1,05
Inox Wind Ltd.	INR	698.299	1.475.796	0,83
			5.262.752	2,94
Finanzdienstleistungen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	151.488	2.970.360	1,67
Bajaj Housing Finance Ltd.	INR	1.178.284	1.752.629	0,98
One Mobikwik Systems Ltd.	INR	298.708	2.045.088	1,14
			6.768.077	3,79
Lebensmittelprodukte				
Bikaji Foods International Ltd.	INR	253.416	2.306.441	1,29
			2.306.441	1,29
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	58.182	4.958.020	2,77
			4.958.020	2,77
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	1.375.423	2.692.672	1,51
MakeMyTrip Ltd.	USD	39.339	4.494.874	2,51
Restaurant Brands Asia Ltd.	INR	1.419.478	1.406.608	0,79
SAMHI Hotels Ltd.	INR	779.009	1.826.280	1,02
Zomato Ltd.	INR	1.844.707	5.986.666	3,35
			16.407.100	9,18
Langlebige Haushaltsprodukte				
Amber Enterprises India Ltd.	INR	41.265	3.559.410	1,99
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	657.844	3.039.975	1,70
			6.599.385	3,69
Versicherungen				
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	145.746	2.366.377	1,32
			2.366.377	1,32
IT-Dienstleistungen				
Coforge Ltd.	INR	23.749	2.679.006	1,50
Infosys Ltd.	INR	554.578	12.192.291	6,82
			14.871.297	8,32

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	264.114	2.317.413	1,30
			2.317.413	1,30
Ausrüstungen				
Happy Forgings Ltd.	INR	106.668	1.243.375	0,70
			1.243.375	0,70
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Reliance Industries Ltd.	INR	329.724	4.679.207	2,62
			4.679.207	2,62
Körperpflegeprodukte				
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	280.902	3.548.755	1,98
			3.548.755	1,98
Pharmazeutika				
Emcure Pharmaceuticals Ltd.	INR	104.001	1.756.815	0,98
Mankind Pharma Ltd.	INR	128.062	4.306.923	2,41
Piramal Pharma Ltd.	INR	1.457.007	4.530.545	2,54
			10.594.283	5,93
Immobilienverwaltung und -projekte				
Keystone Realtors Ltd.	INR	347.251	2.734.524	1,53
			2.734.524	1,53
Erneuerbare Elektrizität				
NTPC Green Energy Ltd.	INR	1.383.588	2.055.494	1,15
			2.055.494	1,15
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
Premier Energies Ltd., Reg. S	INR	79.860	1.261.443	0,71
			1.261.443	0,71
Transportinfrastruktur				
JSW Infrastructure Ltd.	INR	609.350	2.261.786	1,26
			2.261.786	1,26

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Drahtlose Telekommunikationsdienste				
Bharti Hexacom Ltd.	INR	156.751	2.666.389	1,49
			2.666.389	1,49
Summe Aktien			170.728.734	95,49
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			170.728.734	95,49
Summe Anlagen			170.728.734	95,49
Barmittel			15.356.706	8,59
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(7.287.257)	(4,08)
Summe Nettovermögen			178.798.183	100,00

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	51.190	EUR	49.069	02.01.2025	J.P. Morgan	274	0,00
USD	62.652	EUR	60.216	03.01.2025	J.P. Morgan	169	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						443	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						443	0,00
EUR	35.665	USD	37.207	02.01.2025	J.P. Morgan	(199)	0,00
EUR	3.696	USD	3.845	03.01.2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(210)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(210)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						233	0,00

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI India NTR (USD) Index, 21/03/2025	58	USD	7.270.300	(269.700)	(0,15)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(269.700)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(269.700)	(0,15)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Indian Equity Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	829.881	-
			829.881	-

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	29.297	1.243.785	1,67
			1.243.785	1,67
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	603	1.873.525	2,52
			1.873.525	2,52
Dänemark				
DSV A/S	DKK	6.734	1.429.892	1,92
			1.429.892	1,92
Finland				
Kone OYJ 'B'	EUR	39.418	1.929.320	2,60
			1.929.320	2,60
Frankreich				
Capgemini SE	EUR	13.590	2.230.178	3,00
Dassault Systemes SE	EUR	52.276	1.817.180	2,45
Legrand SA	EUR	20.459	1.996.402	2,69
L'Oréal SA	EUR	8.455	2.999.163	4,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.875	1.895.851	2,55
Pernod Ricard SA	EUR	14.504	1.640.458	2,21
Safran SA	EUR	7.794	1.715.347	2,31
Sanofi SA	EUR	9.319	906.453	1,22
			15.201.032	20,47
Deutschland				
Deutsche Boerse AG	EUR	10.244	2.382.016	3,21
Infineon Technologies AG	EUR	36.547	1.200.600	1,62
Merck KGaA	EUR	9.050	1.315.467	1,77
QIAGEN NV	EUR	52.679	2.368.221	3,19
SAP SE	EUR	18.961	4.724.497	6,36
			11.990.801	16,15
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	259.200	1.859.409	2,50
			1.859.409	2,50
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	248.563	1.560.986	2,10
Moncler SpA	EUR	19.169	1.020.118	1,38
			2.581.104	3,48
Japan				
Keyence Corp.	JPY	5.100	2.079.308	2,80
			2.079.308	2,80

International Resilience Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	3.205	2.257.131	3,04
Universal Music Group NV	EUR	75.863	1.945.940	2,62
			4.203.071	5,66
Schweden				
Epiroc AB 'A'	SEK	62.771	1.097.428	1,48
Hexagon AB 'B'	SEK	238.973	2.278.736	3,07
			3.376.164	4,55
Schweiz				
Alcon AG	CHF	7.985	680.023	0,92
			680.023	0,92
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	8.067	1.611.867	2,17
			1.611.867	2,17
Vereinigtes Königreich				
AstraZeneca plc	GBP	13.949	1.829.315	2,46
Experian plc	GBP	40.462	1.746.298	2,35
Haleon plc	GBP	527.984	2.496.344	3,36
Halma plc	GBP	79.538	2.679.460	3,61
London Stock Exchange Group plc	GBP	14.067	1.988.771	2,68
RELX plc	GBP	40.937	1.861.164	2,51
Rightmove plc	GBP	241.865	1.944.708	2,62
			14.546.060	19,59
Vereinigte Staaten von Amerika				
Aon plc 'A'	USD	4.671	1.674.553	2,25
Procter & Gamble Co. (The)	USD	11.763	1.966.421	2,65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.957	1.546.511	2,08
Visa, Inc. 'A'	USD	8.672	2.747.203	3,70
			7.934.688	10,68
Summe Aktien			72.540.049	97,68

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionsscheine				
Kanada				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	1.118	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			72.540.049	97,68
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	920.817	920.817	1,24
			920.817	1,24
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			920.817	1,24
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			920.817	1,24
Summe Anlagen			73.460.866	98,92
Barmittel			801.096	1,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			91	0,00
Summe Nettovermögen			74.262.053	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

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 2024

Anlagen	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				
Aktienwerte				
Automobile				
Toyota Motor Corp.	JPY	256.200	794.976.550	4,49
			794.976.550	4,49
Banken				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	564.200	1.031.021.308	5,83
Resona Holdings, Inc.	JPY	450.200	511.012.588	2,89
			1.542.033.896	8,72
Getränke				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	71.500	161.511.949	0,91
			161.511.949	0,91
Broadline-Einzelhandel				
Rakuten Group, Inc.	JPY	699.800	593.111.148	3,35
			593.111.148	3,35
Chemie				
Artience Co. Ltd.	JPY	85.600	269.588.791	1,52
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	918.000	728.299.982	4,12
Toray Industries, Inc.	JPY	778.300	774.541.138	4,38
UBE Corp.	JPY	230.800	551.325.405	3,12
			2.323.755.316	13,14
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Kokuyo Co. Ltd.	JPY	163.300	454.767.622	2,57
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	84.000	350.468.395	1,98
			805.236.017	4,55
Bau- und Ingenieurwesen				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	149.200	180.809.105	1,02
Kyudenko Corp.	JPY	15.100	77.725.294	0,44
			258.534.399	1,46
Elektrogeräte				
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	59.500	390.611.349	2,21
SWCC Corp.	JPY	58.000	435.634.177	2,46
			826.245.526	4,67
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Ibiden Co. Ltd.	JPY	107.900	507.775.577	2,87
			507.775.577	2,87
Unterhaltung				
Capcom Co. Ltd.	JPY	170.400	586.268.222	3,31
			586.268.222	3,31

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	97.200	621.921.659	3,52
Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	JPY	100.000	292.396.153	1,65
			914.317.812	5,17
Langlebige Haushaltsprodukte				
JVCKenwood Corp.	JPY	236.700	410.297.771	2,32
			410.297.771	2,32
Industrielle Großkonzerne				
Hitachi Ltd.	JPY	365.200	1.409.154.020	7,96
Noritsu Koki Co. Ltd.	JPY	1.700	8.706.899	0,05
			1.417.860.919	8,01
Versicherungen				
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	195.800	1.101.781.272	6,23
			1.101.781.272	6,23
IT-Dienstleistungen				
Fujitsu Ltd.	JPY	319.600	884.466.796	5,00
			884.466.796	5,00
Ausrüstungen				
Amada Co. Ltd.	JPY	169.500	259.423.141	1,47
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	82.400	592.976.831	3,34
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	24.000	52.566.936	0,30
			904.966.908	5,11
Seetransport				
Nippon Yusen KK	JPY	91.200	478.180.432	2,70
			478.180.432	2,70
Metalle und Bergbau				
Nippon Steel Corp.	JPY	81.200	256.924.531	1,45
			256.924.531	1,45
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	22.500	154.790.307	0,87
			154.790.307	0,87
Pharmazeutika				
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	105.000	454.753.934	2,57
			454.753.934	2,57

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	294.300	641.679.861	3,63
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	34.900	135.085.551	0,76
			776.765.412	4,39
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Renesas Electronics Corp.	JPY	312.300	621.703.640	3,51
			621.703.640	3,51
Spezialeinzelhandel				
Adastria Co. Ltd.	JPY	47.700	164.569.794	0,93
			164.569.794	0,93
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Mitsubishi Corp.	JPY	203.400	525.583.795	2,97
			525.583.795	2,97
Summe Aktien			17.466.411.923	98,70
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			17.466.411.923	98,70
Summe Anlagen			17.466.411.923	98,70
Barmittel			135.359.738	0,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			95.221.101	0,54
Summe Nettovermögen			17.696.992.762	100,00

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	1.942.462	EUR	11.800	07/01/2025	J.P. Morgan	14.270	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14.270	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	12.127.713	JPY	1.943.773.726	31.01.2025	J.P. Morgan	34.077.185	0,19
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						34.077.185	0,19
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.742.748	JPY	721.815.075	31.01.2025	J.P. Morgan	20.598.786	0,12
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20.598.786	0,12
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						54.690.241	0,31
JPY	13.221.657	EUR	80.970	06.01.2025	J.P. Morgan	(9.941)	0,00
EUR	7.203	JPY	1.185.684	07.01.2025	J.P. Morgan	(8.710)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18.651)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	4.083.085	EUR	25.000	06.01.2025	J.P. Morgan	(2.269)	0,00
JPY	17.433.049	EUR	108.246	31.01.2025	J.P. Morgan	(220.319)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	9.269.659	USD	61.282	31.01.2025	J.P. Morgan	(323.180)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(545.768)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(564.419)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						54.125.822	0,31

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 2024

Anlagen	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				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Astroscale Holdings, Inc.	JPY	5.900	4.607.451	0,63
			4.607.451	0,63
Kfz-Bauteile				
Seiren Co. Ltd.	JPY	3.500	9.753.134	1,34
Shoei Co. Ltd.	JPY	500	1.117.413	0,15
			10.870.547	1,49
Banken				
Rakuten Bank Ltd.	JPY	3.800	16.615.552	2,28
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	5.200	19.576.238	2,68
			36.191.790	4,96
Getränke				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	3.500	7.906.179	1,08
			7.906.179	1,08
Biotechnologie				
PeptiDream, Inc.	JPY	4.800	12.499.002	1,71
			12.499.002	1,71
Broadline-Einzelhandel				
Beenos, Inc.	JPY	1.700	6.704.598	0,92
BuySell Technologies Co. Ltd.	JPY	4.200	11.257.711	1,54
Treasure Factory Co. Ltd.	JPY	3.000	4.221.448	0,58
			22.183.757	3,04
Bauprodukte				
Nichias Corp.	JPY	3.000	16.652.536	2,28
Nichiha Corp.	JPY	1.200	3.487.993	0,48
			20.140.529	2,76
Kapitalmärkte				
M&A Research Institute Holdings, Inc.	JPY	500	997.980	0,14
			997.980	0,14
Chemie				
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	700	2.470.303	0,34
Osaka Soda Co. Ltd.	JPY	3.200	6.301.466	0,86
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	2.400	9.136.511	1,26
UBE Corp.	JPY	3.800	9.077.281	1,24
			26.985.561	3,70
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Itoki Corp.	JPY	3.800	6.139.688	0,84
Rakusl, Inc.	JPY	5.800	7.628.998	1,05
TRE Holdings Corp.	JPY	5.700	8.580.206	1,17
			22.348.892	3,06

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Bau- und Ingenieurwesen				
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	3.000	3.635.572	0,50
Kyudenko Corp.	JPY	1.100	5.662.108	0,77
			9.297.680	1,27
Baumaterialien				
Maeda Kosen Co. Ltd.	JPY	9.700	18.759.510	2,57
			18.759.510	2,57
Konsumentenfinanzierung				
Premium Group Co. Ltd.	JPY	5.700	14.570.227	2,00
			14.570.227	2,00
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Daikokutenbussan Co. Ltd.	JPY	1.300	12.447.685	1,70
Trial Holdings, Inc.	JPY	2.200	5.879.920	0,81
			18.327.605	2,51
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Inforch, Inc.	JPY	800	3.299.340	0,45
			3.299.340	0,45
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	4.500	13.282.065	1,82
			13.282.065	1,82
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Amano Corp.	JPY	2.100	8.908.831	1,22
Dexerials Corp.	JPY	8.300	20.095.726	2,76
Enplas Corp.	JPY	400	1.904.508	0,26
ESPEC Corp.	JPY	1.300	3.485.162	0,48
Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	2.400	6.974.215	0,96
Maruwa Co. Ltd.	JPY	500	23.596.773	3,24
Maxell Ltd.	JPY	1.800	3.341.086	0,46
Meiko Electronics Co. Ltd.	JPY	2.700	24.418.399	3,35
Nippon Avionics Co. Ltd.	JPY	5.400	12.929.636	1,77
Topcon Corp.	JPY	1.200	3.375.812	0,46
			109.030.148	14,96
Unterhaltung				
Avex, Inc.	JPY	2.700	3.865.722	0,53
Cover Corp.	JPY	2.800	7.294.975	1,00
IG Port, Inc.	JPY	2.400	5.751.728	0,79
			16.912.425	2,32
Finanzdienstleistungen				
eGuarantee, Inc.	JPY	4.400	7.792.007	1,07
			7.792.007	1,07

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	4.400	9.500.021	1,31
Sakata Seed Corp.	JPY	300	1.034.918	0,14
Yamami Co.	JPY	1.600	5.869.130	0,80
			16.404.069	2,25
Gasversorger				
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	400	862.930	0,12
			862.930	0,12
Bodentransport				
Fukuyama Transporting Co. Ltd.	JPY	1.900	6.994.989	0,96
			6.994.989	0,96
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Shofu, Inc.	JPY	3.100	6.792.760	0,93
			6.792.760	0,93
Gesundheitsdienstleistungen				
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	700	1.541.338	0,21
			1.541.338	0,21
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Amiyaki Tei Co. Ltd.	JPY	1.300	2.093.555	0,29
Fit Easy, Inc.	JPY	4.900	8.774.233	1,20
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	3.100	10.275.639	1,41
GENDA, Inc.	JPY	2.500	6.298.954	0,86
Monogatari Corp. (The)	JPY	700	2.414.132	0,33
Saizeriya Co. Ltd.	JPY	1.700	9.081.544	1,25
			38.938.057	5,34
Langlebige Haushaltsprodukte				
Foster Electric Co. Ltd.	JPY	6.400	9.842.139	1,35
			9.842.139	1,35
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
giftee, Inc.	JPY	8.000	10.246.107	1,40
			10.246.107	1,40
IT-Dienstleistungen				
Avant Group Corp.	JPY	3.500	7.014.613	0,96
Dentsu Soken, Inc.	JPY	900	5.228.899	0,72
TechMatrix Corp.	JPY	6.900	16.235.913	2,22
			28.479.425	3,90

Japanese Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Freizeitgüter				
Roland Corp.	JPY	800	3.112.471	0,43
Tomy Co. Ltd.	JPY	2.300	10.396.741	1,42
Tsuburaya Fields Holdings, Inc.	JPY	5.400	9.824.790	1,35
Yonex Co. Ltd.	JPY	4.800	10.188.898	1,40
			33.522.900	4,60
Ausrüstungen				
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	400	1.318.772	0,18
Kanadevia Corp.	JPY	1.500	1.458.964	0,20
Max Co. Ltd.	JPY	2.100	7.337.664	1,01
Nippon Dry-Chemical Co. Ltd.	JPY	1.900	8.363.250	1,14
Nissei ASB Machine Co. Ltd.	JPY	1.000	5.037.858	0,69
			23.516.508	3,22
Medien				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	8.700	3.430.734	0,47
			3.430.734	0,47
Pharmazeutika				
Nxera Pharma Co. Ltd.	JPY	4.100	4.258.476	0,58
			4.258.476	0,58
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
BayCurrent, Inc.	JPY	100	527.273	0,07
Creek & River Co. Ltd.	JPY	600	947.953	0,13
Forum Engineering, Inc.	JPY	7.000	7.243.911	0,99
Intloop, Inc.	JPY	1.200	7.638.415	1,06
One Career, Inc.	JPY	1.300	6.157.772	0,84
UT Group Co. Ltd.	JPY	400	861.627	0,12
Visional, Inc.	JPY	400	3.156.426	0,43
			26.533.377	3,64
Immobilienverwaltung und -projekte				
AZOOM Co. Ltd.	JPY	800	5.504.076	0,75
Katitas Co. Ltd.	JPY	4.100	9.267.007	1,28
			14.771.083	2,03
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
Japan Material Co. Ltd.	JPY	1.900	3.168.989	0,43
Mitsui High-Tec, Inc.	JPY	900	734.988	0,10
RS Technologies Co. Ltd.	JPY	300	1.017.575	0,14
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	600	4.284.921	0,59
Tri Chemical Laboratories, Inc.	JPY	1.900	5.369.703	0,74
Ulvac, Inc.	JPY	1.000	6.039.690	0,83
Yamaichi Electronics Co. Ltd.	JPY	1.000	2.272.098	0,31
			22.887.964	3,14

Anlagen	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				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
AnyMind Group, Inc.	JPY	16.500	16.448.938	2,26
Applier Group, Inc.	JPY	700	1.006.405	0,14
Money Forward, Inc.	JPY	1.100	5.240.722	0,72
m-up Holdings, Inc.	JPY	9.800	15.828.024	2,17
Sansan, Inc.	JPY	10.500	23.757.060	3,26
			62.281.149	8,55
Spezialeinzelhandel				
Adastria Co. Ltd.	JPY	2.100	7.245.211	0,99
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	1.000	2.344.677	0,32
			9.589.888	1,31
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Gunze Ltd.	JPY	700	3.800.278	0,52
Seiko Group Corp.	JPY	2.600	12.585.868	1,73
			16.386.146	2,25
Summe Aktien			713.282.734	97,79
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			713.282.734	97,79
Summe Anlagen			713.282.734	97,79
Barmittel			15.789.888	2,16
Sonstige Aktiva/(Passiva)			313.418	0,05
Summe Nettovermögen			729.386.040	100,00

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 2024

Anlagen	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				
Argentinien				
Despegar.com Corp.	USD	64.078	1.194.303	2,66
			1.194.303	2,66
Australien				
Perseus Mining Ltd.	AUD	239.774	367.595	0,82
			367.595	0,82
Bangladesch				
BRAC Bank plc	BDT	1.584.182	625.361	1,39
Square Pharmaceuticals plc	BDT	688.458	1.207.852	2,69
			1.833.213	4,08
Ägypten				
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	1.201.073	1.715.405	3,82
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGP	4.833.030	783.456	1,74
			2.498.861	5,56
Deutschland				
Jumia Technologies AG, ADR	USD	84.666	326.376	0,73
			326.376	0,73
Indonesien				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.135.100	385.862	0,86
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	2.962.300	957.078	2,13
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	21.044.100	1.348.553	3,00
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	17.042.600	1.662.084	3,70
Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	4.269.600	485.716	1,08
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	4.650.700	794.193	1,77
			5.633.486	12,54
Kasachstan				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	64.414	1.206.773	2,69
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	11.389	1.051.204	2,34
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	43.469	1.581.414	3,52
			3.839.391	8,55
Kenia				
Safaricom plc	KES	6.797.675	863.510	1,92
			863.510	1,92
Nigeria				
Guaranty Trust Holding Co. plc	NGN	18.652.424	663.608	1,48
			663.608	1,48

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Pakistan				
Meezan Bank Ltd.	PKR	1.419.511	1.189.088	2,65
Systems Ltd.	PKR	806.663	1.735.525	3,86
			2.924.613	6,51
Peru				
Credicorp Ltd.	USD	5.092	893.118	1,99
Southern Copper Corp.	USD	4.233	374.245	0,83
			1.267.363	2,82
Philippinen				
Bank of the Philippine Islands	PHP	441.220	895.063	1,99
BDO Unibank, Inc.	PHP	344.870	820.335	1,83
Century Pacific Food, Inc.	PHP	2.402.900	1.679.601	3,74
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	67.280	433.089	0,96
			3.828.088	8,52
Polen				
Grupa Kety SA	PLN	2.216	354.830	0,79
			354.830	0,79
Slowenien				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	64.910	1.616.259	3,60
			1.616.259	3,60
Südafrika				
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	72.074	816.550	1,82
			816.550	1,82
Türkei				
Logo Yazilim Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	301.050	900.973	2,01
			900.973	2,01
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	345.280	1.164.461	2,59
			1.164.461	2,59
Vereinigte Staaten von Amerika				
Dlocal Ltd. 'A'	USD	31.781	345.789	0,77
EPAM Systems, Inc.	USD	3.472	784.709	1,75
Grid Dynamics Holdings, Inc.	USD	46.346	1.024.601	2,28
MercadoLibre, Inc.	USD	1.054	1.753.704	3,90
			3.908.803	8,70

Anlagen	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)				
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	393.730	1.358.093	3,02
Binh Minh Plastics JSC	VND	189.900	941.681	2,10
FPT Corp.	VND	629.770	3.635.109	8,09
Mobile World Investment Corp.	VND	537.300	1.240.400	2,76
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	458.500	1.698.145	3,78
Vietnam Dairy Products JSC	VND	505.400	1.211.804	2,70
			10.085.232	22,45
Summe Aktien			44.087.515	98,15
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			44.087.515	98,15
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	4.010	4.010	0,01
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	5.845	5.632	0,01
			9.642	0,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.642	0,02
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			9.642	0,02
Summe Anlagen			44.097.157	98,17
Barmittel			123.420	0,27
Sonstige Aktiva/(Passiva)			699.469	1,56
Summe Nettovermögen			44.920.046	100,00

[†] 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.

NextGen Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	57.352	EUR	54.976	02.01.2025	J.P. Morgan	296	0,00
USD	298.283	PLN	1.222.221	02.01.2025	UBS	1.593	0,00
USD	153.410	PLN	631.655	03.01.2025	State Street	105	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.994	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.994	0,00
EUR	59.148	USD	61.705	02.01.2025	J.P. Morgan	(318)	0,00
EUR	16.924	USD	17.609	03.01.2025	J.P. Morgan	(46)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(364)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(364)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.630	0,00

Parametric Global Defensive Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt ein defensives Aktienengagement an, das langfristig eine günstige risikobereinigte Wertentwicklung gegenüber dem MSCI All Country World Index (die „Benchmark“) aufweisen soll.

* Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
---------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

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

Staatsanleihen

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,125 % 15/01/2025	USD	603.000	602.311	0,56
US Treasury 1,375 % 31/01/2025	USD	603.000	601.576	0,56
US Treasury 1,75 % 15/03/2025	USD	1.060.000	1.054.673	0,98
US Treasury 3,875 % 31/03/2025	USD	1.060.000	1.058.971	0,98
US Treasury 0,375 % 30/04/2025	USD	2.835.000	2.799.256	2,59
US Treasury 4,625 % 30/06/2025	USD	5.000.000	5.012.001	4,64
US Treasury 0,25 % 31/07/2025	USD	600.000	586.387	0,54
US Treasury 4,75 % 31/07/2025	USD	600.000	601.628	0,56
US Treasury 2 % 15/08/2025	USD	1.440.000	1.420.075	1,32
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	USD	960.000	953.533	0,88
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	USD	480.000	467.531	0,43
US Treasury 5 % 31/08/2025	USD	480.000	482.356	0,45
US Treasury 5 % 30/09/2025	USD	4.000.000	4.021.424	3,73
US Treasury 5 % 31/10/2025	USD	4.070.000	4.094.296	3,79
US Treasury Bill 0 % 20/02/2025	USD	2.350.000	2.336.675	2,17
US Treasury Bill 0 % 20/03/2025	USD	2.120.000	2.101.080	1,95
US Treasury Bill 0 % 15/05/2025	USD	6.585.000	6.484.510	6,01
US Treasury Bill 0 % 12/06/2025	USD	3.750.000	3.680.640	3,41
US Treasury Bill 0 % 07/08/2025	USD	600.000	585.242	0,54
US Treasury Bill 0 % 04/09/2025	USD	5.090.000	4.949.721	4,59
US Treasury Bill 0 % 02/10/2025	USD	6.710.000	6.505.924	6,03
US Treasury Bill 0 % 28/11/2025	USD	1.360.000	1.310.818	1,21

51.710.628 47,92

Summe Staatsanleihen

51.710.628 47,92

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

51.710.628 47,92

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Exchange Traded Funds

Japan

iShares Core MSCI Japan IMI Fund	USD	40.101	2.184.301	2,03
			2.184.301	2,03

Vereinigtes Königreich

iShares Core MSCI EM IMI Fund	USD	171.485	5.854.498	5,42
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	9.652	1.763.035	1,63
iShares Core MSCI World Fund	USD	21.795	2.361.052	2,19
Vanguard FTSE Developed Europe Fund	USD	181.083	7.399.052	6,86

17.377.637 16,10

Parametric Global Defensive Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
-				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares Core S&P 500 Fund	USD	27.399	17.227.943	15,97
Vanguard S&P 500 Fund	USD	150.165	16.880.423	15,64
			34.108.366	31,61
Summe Exchange Traded Funds			53.670.304	49,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			53.670.304	49,74
Summe Anlagen			105.380.932	97,66
Barmittel			3.334.061	3,09
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(810.684)	(0,75)
Summe Nettovermögen			107.904.309	100,00

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

Parametric Global Defensive Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(13)	MSCI EAFE Index, Call, 2.290.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.977.000)	(2.795)	0,00
(13)	MSCI EAFE Index, Call, 2.300.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.990.000)	(14.430)	(0,01)
(13)	MSCI EAFE Index, Call, 2.305.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.996.500)	(5.070)	(0,01)
(13)	MSCI EAFE Index, Call, 2.410.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(3.133.000)	(812)	0,00
(13)	MSCI EAFE Index, Put, 2.150.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.795.000)	(4.485)	(0,01)
(13)	MSCI EAFE Index, Put, 2.220.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.886.000)	(7.865)	(0,01)
(13)	MSCI EAFE Index, Put, 2.235.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.905.500)	(2.990)	0,00
(13)	MSCI EAFE Index, Put, 2.310.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(3.003.000)	(58.435)	(0,05)
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.095.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.423.500)	(1.482)	0,00
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.100.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.430.000)	(2.145)	0,00
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.110.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.443.000)	(2.665)	0,00
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.135.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.475.500)	(748)	0,00
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.040.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.352.000)	(6.045)	(0,01)
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.050.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.365.000)	(5.265)	(0,01)
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.060.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.378.000)	(2.990)	0,00
(13)	MSCI Emerging Markets Index, Put, 1.075.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(1.397.500)	(10.335)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 5.990.000, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.396.000)	(6.356)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.030.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.412.000)	(1.320)	0,00
(12)	S&P 500 Index, Call, 6.080.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(7.296.000)	(6.840)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.100.000, 27.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.440.000)	(7.020)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.135.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.454.000)	(2.360)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Call, 6.175.000, 22.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.470.000)	(1.600)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.700.000, 17.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.280.000)	(6.880)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.725.000, 27.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.290.000)	(11.320)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.790.000, 22.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.316.000)	(13.540)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.795.000, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.318.000)	(2.720)	0,00
(12)	S&P 500 Index, Put, 5.805.000, 10.01.2025	USD	Goldman Sachs	(6.966.000)	(25.452)	(0,02)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.820.000, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.328.000)	(4.960)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.845.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.338.000)	(4.300)	0,00
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.920.000, 13.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.368.000)	(21.980)	(0,02)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.940.000, 08.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.376.000)	(22.380)	(0,02)
(4)	S&P 500 Index, Put, 5.950.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(2.380.000)	(20.520)	(0,02)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva					(288.105)	(0,27)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	44.977.927	USD	47.383.824	31.01.2025	J.P. Morgan	(658.632)	(0,61)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	92.283	USD	116.026	31.01.2025	J.P. Morgan	(442)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(659.074)	(0,61)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(659.074)	(0,61)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(659.074)	(0,61)

QuantActive 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.

* Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
APA Group	AUD	1.529.353	6.610.814	1,14
Transurban Group	AUD	1.572.954	13.073.379	2,27
			19.684.193	3,41
Kanada				
Enbridge, Inc.	CAD	886.967	37.586.850	6,52
Fortis, Inc.	CAD	223.818	9.344.621	1,62
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	196.886	6.082.991	1,05
Keyera Corp.	CAD	152.099	4.632.618	0,80
Pembina Pipeline Corp.	CAD	272.698	10.048.515	1,74
TC Energy Corp.	CAD	424.619	19.706.597	3,42
			87.402.192	15,15
China				
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	895.500	3.059.205	0,53
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	8.614.000	2.774.425	0,48
China Gas Holdings Ltd.	HKD	4.123.400	3.577.931	0,62
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	2.314.000	4.117.717	0,71
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.512.100	5.950.414	1,03
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.508.100	10.666.579	1,85
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	4.638.000	4.998.017	0,87
			35.144.288	6,09
Frankreich				
Getlink SE	EUR	197.242	3.152.913	0,54
Vinci SA	EUR	245.648	25.423.392	4,41
			28.576.305	4,95
Deutschland				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	47.101	2.849.831	0,49
			2.849.831	0,49
Italien				
Snam SpA	EUR	2.102.037	9.382.512	1,63
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.129.470	8.967.080	1,55
			18.349.592	3,18
Japan				
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	177.800	4.936.087	0,86
			4.936.087	0,86
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	62.643	12.831.298	2,23
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	241.258	7.637.915	1,32
Ferrovial SE	EUR	263.622	11.106.023	1,93
Redeia Corp. SA	EUR	401.899	6.881.003	1,19
			38.456.239	6,67

QuantActive Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	12.517	3.014.788	0,52
			3.014.788	0,52
Vereinigtes Königreich				
National Grid plc	GBP	1.984.878	23.623.224	4,10
			23.623.224	4,10
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT	USD	159.929	29.321.383	5,08
American Water Works Co., Inc.	USD	107.905	13.481.651	2,34
Antero Midstream Corp.	USD	321.638	4.892.114	0,85
Atmos Energy Corp.	USD	67.804	9.471.541	1,64
CenterPoint Energy, Inc.	USD	249.148	7.967.753	1,38
Cheniere Energy, Inc.	USD	80.143	17.195.482	2,98
Consolidated Edison, Inc.	USD	144.743	12.934.234	2,24
Crown Castle, Inc., REIT	USD	158.683	14.346.530	2,49
DT Midstream, Inc.	USD	46.211	4.635.887	0,80
Edison International	USD	149.607	11.967.064	2,08
EnLink Midstream LLC	USD	232.182	3.310.915	0,57
Essential Utilities, Inc.	USD	120.066	4.375.205	0,76
Eversource Energy	USD	194.454	11.179.160	1,94
Exelon Corp.	USD	502.745	18.968.569	3,29
Kinder Morgan, Inc.	USD	672.521	18.585.118	3,22
New Fortress Energy, Inc.	USD	564.973	8.627.138	1,50
NISource, Inc.	USD	199.971	7.386.929	1,28
ONEOK, Inc.	USD	200.327	20.265.079	3,51
PG&E Corp.	USD	887.085	17.945.730	3,11
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	48.347	9.942.561	1,72
Sempra	USD	217.352	19.090.026	3,31
Targa Resources Corp.	USD	79.965	14.296.143	2,48
Williams Cos., Inc. (The)	USD	431.500	23.486.545	4,07
			303.672.757	52,64
Summe Aktien			565.709.496	98,06
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			565.709.496	98,06

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	8.632.972	8.632.972	1,50
			8.632.972	1,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.632.972	1,50
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			8.632.972	1,50
Summe Anlagen			574.342.468	99,56
Barmittel			771.342	0,13
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.769.565	0,31
Summe Nettovermögen			576.883.375	100,00

[†] 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.

QuantActive Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	26.696	EUR	25.590	02.01.2025	J.P. Morgan	143	0,00
USD	130.224	EUR	125.161	03.01.2025	J.P. Morgan	351	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						494	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.495	EUR	11.026	02.01.2025	J.P. Morgan	54	0,00
USD	5.390	EUR	5.180	03.01.2025	J.P. Morgan	15	0,00
USD	25.965.881	EUR	24.649.707	31.01.2025	J.P. Morgan	358.604	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						358.673	0,06
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						359.167	0,06
EUR	49.305	USD	51.437	02.01.2025	J.P. Morgan	(275)	0,00
EUR	98.405	USD	102.386	03.01.2025	J.P. Morgan	(276)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(551)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	48.480	USD	50.546	02.01.2025	J.P. Morgan	(240)	0,00
EUR	204.988	USD	213.300	03.01.2025	J.P. Morgan	(594)	0,00
EUR	176.854.021	USD	186.312.366	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.588.068)	(0,45)
USD	210.531	EUR	202.862	31.01.2025	J.P. Morgan	(211)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.589.113)	(0,45)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.589.664)	(0,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.230.497)	(0,39)

QuantActive 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.

* Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Goodman Group, REIT	AUD	96.009	2.122.622	2,93
Scentre Group, REIT	AUD	326.742	694.976	0,96
			2.817.598	3,89
Frankreich				
Klepierre SA, REIT	EUR	27.568	795.245	1,10
			795.245	1,10
Deutschland				
Deutsche Wohnen SE	EUR	41.899	1.013.792	1,40
Vonovia SE	EUR	35.426	1.086.530	1,50
			2.100.322	2,90
Hongkong				
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	440.300	1.960.876	2,71
Link REIT	HKD	313.829	1.319.486	1,82
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	274.989	2.619.266	3,61
Swire Properties Ltd.	HKD	1.186.000	2.410.774	3,33
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	681.000	1.729.604	2,39
			10.040.006	13,86
Japan				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	120.600	1.673.607	2,31
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	164.025	1.308.845	1,81
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	40.300	1.252.158	1,73
			4.234.610	5,85
Singapur				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	361.407	511.969	0,71
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	381.300	733.530	1,01
			1.245.499	1,72
Vereinigtes Königreich				
Segro plc, REIT	GBP	90.161	792.031	1,09
			792.031	1,09
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	8.408	817.174	1,13
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	22.873	850.876	1,18
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	8.907	1.958.738	2,71
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	20.968	581.652	0,80
BXP, Inc., REIT	USD	8.289	615.044	0,85
Camden Property Trust, REIT	USD	5.573	643.626	0,89
CubeSmart, REIT	USD	8.810	375.570	0,52
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	17.173	3.045.632	4,21
Equinix, Inc., REIT	USD	5.953	5.593.796	7,72
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	11.920	793.157	1,10
Equity Residential, REIT	USD	21.214	1.520.620	2,10
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4.063	1.154.745	1,59
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	9.033	1.336.703	1,85

QuantActive Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	3.653	408.734	0,56
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	8.550	410.058	0,57
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	33.908	682.568	0,94
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	51.007	894.153	1,23
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	28.491	908.293	1,25
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	15.656	1.630.729	2,25
Kimco Realty Corp., REIT	USD	37.859	887.036	1,23
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	5.231	807.666	1,12
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	13.810	523.951	0,72
Prologis, Inc., REIT	USD	41.252	4.356.211	6,02
Public Storage, REIT	USD	6.407	1.900.444	2,62
Realty Income Corp., REIT	USD	36.133	1.927.334	2,66
Regency Centers Corp., REIT	USD	11.057	816.117	1,13
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	18.245	703.527	0,97
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	14.673	2.526.104	3,49
Sun Communities, Inc., REIT	USD	4.569	560.662	0,77
UDR, Inc., REIT	USD	19.339	837.185	1,16
Ventas, Inc., REIT	USD	24.547	1.443.364	1,99
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	54.497	1.585.863	2,19
Welltower, Inc., REIT	USD	36.222	4.557.452	6,29
WP Carey, Inc., REIT	USD	11.652	629.558	0,87
			48.284.342	66,68
Summe Aktien			70.309.653	97,09
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			70.309.653	97,09

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	1.102.722	1.102.722	1,52
			1.102.722	1,52
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.102.722	1,52
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.102.722	1,52
Summe Anlagen			71.412.375	98,61
Barmittel			179.268	0,25
Sonstige Aktiva/(Passiva)			825.748	1,14
Summe Nettovermögen			72.417.391	100,00

[†] 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.

QuantActive Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	90	EUR	87	02.01.2025	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	673.322	EUR	640.321	31.01.2025	J.P. Morgan	8.125	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.125	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.126	0,01
EUR	86	USD	89	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	34.198	USD	35.655	02.01.2025	J.P. Morgan	(169)	0,00
EUR	3.735	USD	3.886	03.01.2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
EUR	10.731.891	USD	11.306.027	31.01.2025	J.P. Morgan	(157.233)	(0,22)
USD	175.500	EUR	169.106	31.01.2025	J.P. Morgan	(176)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(157.589)	(0,22)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(157.589)	(0,22)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(149.463)	(0,21)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Banken				
Al Rajhi Bank	SAR	88.641	2.231.546	9,70
Alinma Bank	SAR	136.514	1.051.992	4,58
Bank AlBilad	SAR	68.032	707.207	3,08
Riyad Bank	SAR	117.989	898.031	3,91
Saudi Awwal Bank	SAR	109.435	980.588	4,26
Saudi Investment Bank (The)	SAR	73.260	282.747	1,23
Saudi National Bank (The)	SAR	213.956	1.901.942	8,27
			8.054.053	35,03
Chemie				
Alujain Corp.	SAR	16.939	172.632	0,75
SABIC Agri-Nutrients Co.	SAR	15.504	457.971	1,99
Sahara International Petrochemical Co.	SAR	93.499	619.062	2,69
			1.249.665	5,43
Konsumentenfinanzierung				
United International Holding Co.	SAR	7.237	346.692	1,51
			346.692	1,51
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Ataa Educational Co.	SAR	22.727	432.959	1,88
			432.959	1,88
Lebensmittelprodukte				
Saudia Dairy & Foodstuff Co.	SAR	6.368	572.381	2,49
			572.381	2,49
Bodentransport				
Theeb Rent A Car Co.	SAR	24.668	502.845	2,19
United International Transportation Co.	SAR	34.799	758.443	3,30
			1.261.288	5,49
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
Dr. Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital Co.	SAR	14.990	267.290	1,16
Middle East Healthcare Co.	SAR	18.006	329.166	1,43
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	32.707	740.675	3,22
National Medical Care Co.	SAR	20.299	902.043	3,93
Saudi Chemical Co. Holding	SAR	103.646	255.638	1,11
			2.494.812	10,85
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Alamar Foods	SAR	9.063	180.678	0,79
Leejam Sports Co. JSC	SAR	9.167	452.339	1,96
			633.017	2,75

Saudi Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Industrielle Großkonzerne				
Astra Industrial Group Co.	SAR	25.147	1.204.587	5,24
			1.204.587	5,24
Versicherungen				
Rasan Information Technology Co.	SAR	15.505	356.533	1,55
Saudi Reinsurance Co.	SAR	27.670	397.147	1,73
Walaa Cooperative Insurance Co.	SAR	70.050	360.997	1,57
			1.114.677	4,85
IT-Dienstleistungen				
Elm Co.	SAR	1.196	354.831	1,54
			354.831	1,54
Medien				
Arabian Contracting Services Co.	SAR	9.053	349.822	1,52
			349.822	1,52
Metalle und Bergbau				
East Pipes Integrated Co. for Industry	SAR	11.366	424.340	1,85
			424.340	1,85
Pharmazeutika				
Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAR	6.634	268.672	1,17
Saudi Pharmaceutical Industries & Medical Appliances Corp.	SAR	27.284	232.015	1,01
			500.687	2,18
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Maharah Human Resources Co.	SAR	373.636	612.324	2,66
			612.324	2,66
Immobilienverwaltung und -projekte				
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	SAR	88.696	356.394	1,55
Retal Urban Development Co. 'A'	SAR	99.223	427.567	1,86
			783.961	3,41

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)					
Spezialeinzelhandel					
Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	SAR	26.259	839.487	3,65	
			839.487	3,65	
Transportinfrastruktur					
Saudi Ground Services Co.	SAR	53.336	725.286	3,16	
Sustained Infrastructure Holding Co.	SAR	24.599	209.483	0,91	
			934.769	4,07	
Summe Aktien			22.164.352	96,40	
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				22.164.352	96,40
Summe Anlagen			22.164.352	96,40	
Barmittel			859.818	3,74	
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(31.084)	(0,14)	
Summe Nettovermögen			22.993.086	100,00	

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 CO₂-Fußabdruck des Fonds wird niedriger als der des MSCI Asia ex Japan Net Index sein.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
China				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	203.500	2.146.153	3,71
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	473.400	636.548	1,10
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	35.000	1.192.777	2,06
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	174.000	886.253	1,53
JD.com, Inc. 'A'	HKD	28.300	492.174	0,85
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	87.799	551.823	0,95
KE Holdings, Inc., ADR	USD	12.443	231.440	0,40
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	42.800	828.211	1,43
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	321.093	1.108.152	1,91
NetEase, Inc.	HKD	22.600	400.617	0,69
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	47.000	275.100	0,48
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	26.792	310.571	0,54
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	72.700	582.749	1,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	66.800	3.556.065	6,15
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	16.077	1.121.049	1,94
Yum China Holdings, Inc.	USD	20.059	972.059	1,68
			15.291.741	26,43
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	129.200	926.835	1,60
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	89.000	284.314	0,49
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	22.301	835.368	1,44
Swire Properties Ltd.	HKD	215.000	437.029	0,76
			2.483.546	4,29
Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	31.759	394.803	0,68
Bajaj Auto Ltd.	INR	3.330	342.176	0,59
Bajaj Finance Ltd.	INR	7.316	582.863	1,01
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	64.927	552.013	0,95
Coforge Ltd.	INR	1.980	223.354	0,39
Delhivery Ltd.	INR	23.076	93.289	0,16
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	20.338	256.939	0,44
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	11.760	576.613	1,00
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	27.726	1.767.255	3,06
Hitachi Energy India Ltd.	INR	3.756	631.932	1,09
ICI Bank Ltd., ADR	USD	70.273	2.106.433	3,64
IDFC First Bank Ltd.	INR	757.582	558.578	0,97
Infosys Ltd., ADR	USD	54.170	1.194.990	2,07
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	47.095	764.129	1,32
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	50.734	1.781.533	3,08
MakeMyTrip Ltd.	USD	2.855	326.212	0,56
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	41.591	547.947	0,95
NTPC Green Energy Ltd.	INR	475.686	706.691	1,22
Pidlite Industries Ltd.	INR	19.970	677.438	1,17
Reliance Industries Ltd.	INR	112.638	1.598.478	2,76
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	268.052	488.558	0,84
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	19.960	110.680	0,19
State Bank of India	INR	127.632	1.184.722	2,05
			17.467.626	30,19

Sustainable Asia Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.082.700	649.865	1,12
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.451.900	512.134	0,89
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	495.099	125.124	0,22
Bank Syariah Indonesia Tbk. PT	IDR	2.397.700	405.716	0,70
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	1.281.800	429.722	0,74
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1.702.500	143.904	0,25
Medikaloka Hermina Tbk. PT, Reg. S	IDR	3.167.800	320.571	0,55
			2.587.036	4,47
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	325.800	598.279	1,04
Frontken Corp. Bhd.	MYR	336.000	335.579	0,58
Gamuda Bhd.	MYR	309.300	328.073	0,57
Malayan Banking Bhd.	MYR	182.600	418.295	0,72
			1.680.226	2,91
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16.850	541.326	0,94
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	75.000	169.559	0,29
			710.885	1,23
Südkorea				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	2.171	150.302	0,26
HYBE Co. Ltd.	KRW	1.280	167.242	0,29
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	8.140	135.921	0,23
Hyundai Motor Co.	KRW	1.789	255.322	0,44
KB Financial Group, Inc.	KRW	8.154	457.335	0,79
Kia Corp.	KRW	4.665	316.751	0,55
NAVER Corp.	KRW	2.450	328.318	0,57
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	36.519	1.306.982	2,26
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.074	68.543	0,12
SK Hynix, Inc.	KRW	4.241	492.484	0,85
			3.679.200	6,36
Taiwan				
Advantech Co. Ltd.	TWD	18.000	190.672	0,33
Airtac International Group	TWD	18.928	487.789	0,84
Alchip Technologies Ltd.	TWD	2.000	200.602	0,35
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	203.000	1.005.682	1,74
Delta Electronics, Inc.	TWD	48.000	631.753	1,09
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	208.600	575.267	0,99
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	222.000	1.248.246	2,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.588	1.116.538	1,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	137.362	4.500.239	7,78
Unimicron Technology Corp.	TWD	84.000	362.054	0,63
United Microelectronics Corp.	TWD	375.000	492.143	0,85
Wiwynn Corp.	TWD	6.753	541.147	0,93
			11.352.132	19,62

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Thailand				
Bumrungrad Hospital PCL	THB	73.900	432.011	0,75
Tisco Financial Group PCL	THB	152.000	439.126	0,76
			871.137	1,51
Summe Aktien			56.123.529	97,01
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			56.123.529	97,01
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	1.831.929	1.831.929	3,17
			1.831.929	3,17
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.831.929	3,17
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.831.929	3,17
Summe Anlagen			57.955.458	100,18
Barmittel			163.524	0,28
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(267.833)	(0,46)
Summe Nettovermögen			57.851.149	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	59.713	EUR	57.239	02.01.2025	J.P. Morgan	319	0,00
USD	12.495	EUR	12.009	03.01.2025	J.P. Morgan	34	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						353	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						353	0,00
EUR	8.008	USD	8.332	03.01.2025	J.P. Morgan	(22)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						331	0,00

Sustainable Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamrendite. 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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0	0,00
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	811.309	4.014.532	0,69
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	11.491.000	0	0,00
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	301.555	3.169.343	0,54
Raia Drogasil SA	BRL	1.552.317	5.522.547	0,94
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	510.164	2.098.559	0,36
WEG SA	BRL	1.263.008	10.795.430	1,85
			25.600.411	4,38

China				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.442.100	15.208.682	2,60
Bank of Jiangsu Co. Ltd. 'A'	CNY	3.403.300	4.576.178	0,78
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	343.500	11.706.256	2,00
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.344.500	11.941.494	2,05
JD.com, Inc. 'A'	HKD	232.200	4.038.265	0,69
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	544.998	3.425.350	0,59
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.720.847	5.938.966	1,02
NetEase, Inc.	HKD	125.000	2.215.800	0,38
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	651.000	3.810.426	0,65
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.387.000	4.329.292	0,74
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	96.372	1.117.139	0,19
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	615.800	4.936.134	0,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	629.150	33.492.492	5,73
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	23.574	1.643.815	0,28
Trip.com Group Ltd.	HKD	143.350	9.960.674	1,71
Yum China Holdings, Inc.	USD	207.716	10.065.917	1,72
			128.406.880	21,98

Indien				
Axis Bank Ltd.	INR	306.543	3.810.704	0,65
Bajaj Auto Ltd.	INR	105.568	10.847.696	1,86
Bajaj Finance Ltd.	INR	63.046	5.022.853	0,86
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	274.880	2.337.047	0,40
Coforge Ltd.	INR	12.462	1.405.776	0,24
Delhivery Ltd.	INR	296.328	1.197.956	0,21
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	240.559	3.039.084	0,52
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	104.857	5.141.315	0,88
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	61.776	3.937.602	0,67
HDFC Bank Ltd.	INR	358.289	7.417.232	1,27
Hitachi Energy India Ltd.	INR	31.212	5.251.296	0,90
ICICI Bank Ltd.	INR	914.163	13.688.601	2,34
IDFC First Bank Ltd.	INR	5.063.757	3.733.593	0,64
Infosys Ltd., ADR	USD	157.465	3.473.678	0,59
Infosys Ltd.	INR	299.450	6.583.351	1,13
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	271.891	4.411.505	0,76
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	489.423	17.186.168	2,94
MakeMyTrip Ltd.	USD	31.223	3.567.540	0,61
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	644.513	8.491.232	1,45
NTPC Green Energy Ltd.	INR	2.306.808	3.427.054	0,59
Pidlite Industries Ltd.	INR	138.890	4.711.535	0,81
Reliance Industries Ltd.	INR	974.417	13.828.230	2,37
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	1.703.081	3.104.075	0,53
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	477.194	2.646.076	0,45
			138.261.199	23,67

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	10.189.000	6.115.701	1,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	11.576.600	4.083.460	0,70
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	13.514.200	3.415.391	0,58
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	9.810.800	3.289.060	0,56
			16.903.612	2,89
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	2.698.400	4.955.172	0,85
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.564.700	3.584.373	0,61
			8.539.545	1,46
Mexiko				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	541.403	8.645.652	1,48
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.066.388	6.920.482	1,18
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.069.906	1.497.233	0,26
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	431.228	3.539.093	0,61
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.622.511	9.743.118	1,67
			30.345.578	5,20
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1.004.215	6.624.993	1,13
Grupa Kety SA	PLN	54.727	9.092.914	1,56
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	586.994	6.555.827	1,12
			22.273.734	3,81
Südafrika				
AVI Ltd.	ZAR	769.258	4.474.348	0,77
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	59.714	9.921.886	1,70
Clicks Group Ltd.	ZAR	205.381	4.062.164	0,70
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	340.450	4.002.290	0,68
			22.460.688	3,85
Südkorea				
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	58.795	4.070.479	0,70
HYBE Co. Ltd.	KRW	9.222	1.204.929	0,21
Hyundai Motor Co.	KRW	23.370	3.335.316	0,57
KB Financial Group, Inc.	KRW	137.736	7.725.219	1,32
Kia Corp.	KRW	56.509	3.836.927	0,66
NAVER Corp.	KRW	21.298	2.854.088	0,49
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	369.726	13.232.162	2,26
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	6.752	430.916	0,07
SK Hynix, Inc.	KRW	56.892	6.606.560	1,13
			43.296.596	7,41
Schweden				
Medicover AB 'B'	SEK	335.824	5.864.105	1,00
			5.864.105	1,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Taiwan				
Advantech Co. Ltd.	TWD	225.000	2.383.404	0,41
Airtac International Group	TWD	100.194	2.582.075	0,44
Alchip Technologies Ltd.	TWD	58.000	5.817.447	1,00
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.600.000	7.926.560	1,36
Delta Electronics, Inc.	TWD	675.000	8.884.024	1,52
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.489.900	4.108.771	0,70
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.915.000	16.390.262	2,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.768.639	57.943.961	9,92
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.291.000	5.564.427	0,95
Wiwynn Corp.	TWD	121.062	9.701.215	1,66
			121.302.146	20,76
Thailand				
Tisco Financial Group PCL	THB	1.362.600	3.936.533	0,67
			3.936.533	0,67
Vereinigtes Königreich				
Antofagasta plc	GBP	371.755	7.405.181	1,27
			7.405.181	1,27
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	1.553	2.681.255	0,46
			2.681.255	0,46
Summe Aktien			577.277.463	98,81
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			577.277.463	98,81

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

Sustainable Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve†	USD	8.925.517	8.925.517	1,53
			8.925.517	1,53
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.925.517	1,53
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8.925.517	1,53
Summe Anlagen			586.202.980	100,34
Barmittel			1.710.591	0,29
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(3.676.462)	(0,63)
Summe Nettovermögen			584.237.109	100,00

† 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	7.016	EUR	6.725	02.01.2025	J.P. Morgan	37	0,00
USD	229.060	GBP	182.000	02.01.2025	J.P. Morgan	1.051	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.088	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.088	0,00
EUR	24.468	USD	25.526	02.01.2025	J.P. Morgan	(136)	0,00
EUR	13.202	USD	13.736	03.01.2025	J.P. Morgan	(37)	0,00
GBP	27.000	USD	33.858	03.01.2025	J.P. Morgan	(33)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(206)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(206)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						882	0,00

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Axon Enterprise, Inc.	USD	156	93.265	1,48
Moog, Inc. 'A'	USD	442	86.707	1,37
			179.972	2,85
Automobile				
Volvo Car AB 'B'	SEK	27.374	59.855	0,95
			59.855	0,95
Banken				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	9.166	96.335	1,52
			96.335	1,52
Biotechnologie				
Exact Sciences Corp.	USD	1.264	71.820	1,14
			71.820	1,14
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	653	145.116	2,29
MercadoLibre, Inc.	USD	103	177.830	2,82
			322.946	5,11
Bauprodukte				
Trane Technologies plc	USD	512	189.635	3,00
			189.635	3,00
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	650	167.063	2,64
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.618	242.052	3,82
			409.115	6,46
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	811	190.707	3,01
Linde plc	USD	114	47.775	0,76
			238.482	3,77
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	217	39.891	0,63
Clean Harbors, Inc.	USD	140	32.257	0,51
Waste Connections, Inc.	USD	1.308	222.976	3,52
Waste Management, Inc.	USD	471	95.005	1,50
			390.129	6,16
Bau- und Ingenieurwesen				
Quanta Services, Inc.	USD	423	134.463	2,13
			134.463	2,13

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	5	4.601	0,07
Walmart, Inc.	USD	700	63.392	1,01
			67.993	1,08
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Duolingo, Inc. 'A'	USD	47	15.188	0,24
			15.188	0,24
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Evolv Technologies Holdings, Inc.	USD	12.592	51.124	0,81
Itron, Inc.	USD	586	64.231	1,01
			115.355	1,82
Unterhaltung				
Walt Disney Co. (The)	USD	928	103.398	1,64
			103.398	1,64
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	125	186.387	2,95
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	1.940	120.940	1,91
			307.327	4,86
Bodentransport				
Uber Technologies, Inc.	USD	3.549	215.176	3,41
Union Pacific Corp.	USD	452	103.359	1,63
			318.535	5,04
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	30	15.801	0,25
			15.801	0,25
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Domino's Pizza, Inc.	USD	136	57.531	0,91
Shake Shack, Inc. 'A'	USD	483	62.703	0,99
			120.234	1,90
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	768	147.264	2,33
Pinterest, Inc. 'A'	USD	4.015	117.399	1,86
			264.663	4,19
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	343	36.989	0,58
Okta, Inc. 'A'	USD	1.220	97.442	1,55
			134.431	2,13

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Freizeitgüter				
YETI Holdings, Inc.	USD	977	37.654	0,60
			37.654	0,60
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
MaxCyte, Inc.	USD	8.563	35.793	0,57
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	94	49.162	0,77
			84.955	1,34
Ausrüstungen				
Deere & Co.	USD	76	32.388	0,51
Symbotic, Inc. 'A'	USD	2.528	61.380	0,97
			93.768	1,48
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	181	21.432	0,34
			21.432	0,34
Metalle und Bergbau				
MP Materials Corp.	USD	3.179	50.864	0,80
			50.864	0,80
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	2.832	156.864	2,48
			156.864	2,48
Körperpflegeprodukte				
elf Beauty, Inc.	USD	501	63.291	1,00
			63.291	1,00
Pharmazeutika				
ATAI Life Sciences NV	USD	34.097	45.179	0,71
Eli Lilly & Co.	USD	251	193.397	3,05
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.610	117.832	1,86
Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	656	17.410	0,28
			373.818	5,90
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	494	63.627	1,01
Upwork, Inc.	USD	4.730	77.951	1,23
			141.578	2,24
Halbleiter & Halbleitersausrüstung				
ASML Holding NV	EUR	163	114.793	1,82
			114.793	1,82

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Software				
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	13.090	85.740	1,36
BTQ Technologies Corp.	USD	5.674	20.673	0,33
Confluent, Inc. 'A'	USD	1.569	43.932	0,69
Datadog, Inc. 'A'	USD	658	94.923	1,50
Gitlab, Inc. 'A'	USD	3.299	185.007	2,92
Microsoft Corp.	USD	223	94.913	1,50
Roper Technologies, Inc.	USD	123	64.092	1,01
Zscaler, Inc.	USD	975	178.278	2,82
			767.558	12,13
Spezialeinzelhandel				
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	575	87.124	1,38
AutoZone, Inc.	USD	30	95.311	1,51
BARK, Inc.	USD	17.710	33.826	0,53
Home Depot, Inc. (The)	USD	220	85.932	1,36
RealReal, Inc. (The)	USD	4.715	51.841	0,82
			354.034	5,60
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
IonQ, Inc.	USD	2.710	118.373	1,87
			118.373	1,87
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Birkenstock Holding plc	USD	2.431	140.196	2,22
Brunello Cucinelli SpA	EUR	506	55.697	0,88
On Holding AG 'A'	USD	1.099	60.714	0,96
			256.607	4,06
Summe Aktien			6.191.266	97,90
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.191.266	97,90

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve [†]	USD	717	717	0,01
			717	0,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			717	0,01
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			717	0,01
Summe Anlagen			6.191.983	97,91
Barmittel			140.531	2,22
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(8.665)	(0,13)
Summe Nettovermögen			6.323.849	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Tailwinds Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	396.549	USD	417.812	31.01.2025	J.P. Morgan	(5.858)	(0,09)
USD	23.606	EUR	22.746	31.01.2025	J.P. Morgan	(24)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.882)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.882)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.882)	(0,09)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Automobile				
Tesla, Inc.	USD	855.961	361.386.734	9,43
			361.386.734	9,43
Biotechnologie				
Roivant Sciences Ltd.	USD	3.774.085	44.043.572	1,15
			44.043.572	1,15
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	841.622	187.033.657	4,88
MercadoLibre, Inc.	USD	105.140	181.524.210	4,74
			368.557.867	9,62
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	65.875	16.931.193	0,44
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	391.176	58.519.929	1,53
			75.451.122	1,97
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.244.663	189.115.183	4,93
			189.115.183	4,93
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	105.452	157.239.799	4,10
Block, Inc. 'A'	USD	1.041.734	90.818.370	2,37
			248.058.169	6,47
Bodentransport				
Uber Technologies, Inc.	USD	921.758	55.886.188	1,46
Union Pacific Corp.	USD	416.344	95.205.382	2,48
			151.091.570	3,94
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.031.788	136.340.466	3,56
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.404.852	236.773.756	6,17
			373.114.222	9,73
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3.384.556	364.990.519	9,53
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.193.319	232.798.879	6,07
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.179.049	182.446.042	4,76
			780.235.440	20,36

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Danaher Corp.	USD	255.428	58.940.011	1,54
			58.940.011	1,54
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.444.085	170.994.105	4,46
			170.994.105	4,46
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	5.684.200	145.288.152	3,79
			145.288.152	3,79
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, ADR	USD	198.167	138.098.619	3,60
			138.098.619	3,60
Software				
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	438.703	152.304.520	3,97
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	273.256	84.488.023	2,20
Procure Technologies, Inc.	USD	934.361	70.749.815	1,85
			307.542.358	8,02
Spezialisierte REITs				
American Tower Corp., REIT	USD	321.036	58.858.740	1,54
			58.858.740	1,54
Spezialeinzelhandel				
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	1.082.934	107.513.688	2,80
			107.513.688	2,80
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	155.830	102.758.443	2,68
			102.758.443	2,68
Summe Aktien			3.681.047.995	96,03
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.681.047.995	96,03

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve [†]	USD	162.010.328	162.010.328	4,23
			162.010.328	4,23
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			162.010.328	4,23
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			162.010.328	4,23
Summe Anlagen			3.843.058.323	100,26
Barmittel			(9.333.674)	(0,24)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(791.576)	(0,02)
Summe Nettovermögen			3.832.933.073	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
430.492.473	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01.09.2025	USD	J.P. Morgan	2.507.081	0,06
1.103.774.514	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,686, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	1.970	0,00
808.348.023	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	4.220.734	0,11
385.160.261	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31.07.2025	USD	J.P. Morgan	1.371.740	0,04
1.040.762.256	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,777, 25.03.2025	USD	J.P. Morgan	652.719	0,02
844.154.530	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02.12.2025	USD	Goldman Sachs	2.787.739	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				11.541.983	0,30

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	100.821	EUR	96.643	02.01.2025	J.P. Morgan	539	0,00
USD	657.169	EUR	631.616	03.01.2025	J.P. Morgan	1.773	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.312	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	251.592	BRL	1.509.651	31.01.2025	J.P. Morgan	8.543	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						8.543	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	199.450	EUR	191.301	02.01.2025	J.P. Morgan	947	0,00
USD	22.378.866	EUR	21.271.947	31.01.2025	J.P. Morgan	280.566	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						281.513	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	325.194	GBP	256.962	31.01.2025	J.P. Morgan	3.351	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.351	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						295.719	0,01
EUR	2.355.737	USD	2.457.576	02.01.2025	J.P. Morgan	(13.146)	0,00
EUR	1.665.578	USD	1.732.963	03.01.2025	J.P. Morgan	(4.677)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17.823)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	17.223.997	USD	2.926.460	31.01.2025	J.P. Morgan	(153.458)	(0,01)
USD	15.000	BRL	93.454	31.01.2025	J.P. Morgan	(46)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	278.316	USD	290.172	02.01.2025	J.P. Morgan	(1.377)	0,00
EUR	391.292	USD	407.159	03.01.2025	J.P. Morgan	(1.135)	0,00
EUR	427.099.136	USD	449.918.292	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.227.563)	(0,16)
USD	20.522.493	EUR	19.774.882	31.01.2025	J.P. Morgan	(20.587)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2	USD	3	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	10.228.405	USD	12.867.486	31.01.2025	J.P. Morgan	(56.501)	0,00
USD	509.335	GBP	407.497	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.052)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.461.719)	(0,17)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.479.542)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.183.823)	(0,16)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.740.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	4.230.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	4.120.000	–
			11.090.000	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Banken				
JPMorgan Chase & Co.	USD	62.086	14.967.072	5,70
			14.967.072	5,70
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	69.269	15.393.650	5,86
			15.393.650	5,86
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	22.363	11.913.665	4,53
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	54.105	4.298.101	1,64
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	11.928	3.906.420	1,49
			20.118.186	7,66
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Waste Management, Inc.	USD	50.871	10.261.189	3,90
			10.261.189	3,90
Baumaterialien				
CRH plc	USD	47.695	4.432.296	1,69
			4.432.296	1,69
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
Costco Wholesale Corp.	USD	13.195	12.142.963	4,62
			12.142.963	4,62
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	35.214	2.543.507	0,97
			2.543.507	0,97
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	11.081	9.957.497	3,79
			9.957.497	3,79
Finanzdienstleistungen				
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	16.689	2.933.092	1,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	15.214	8.031.318	3,05
			10.964.410	4,17
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	23.161	6.734.061	2,56
			6.734.061	2,56
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	13.953	1.911.840	0,73
			1.911.840	0,73

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Versicherungen				
Brown & Brown, Inc.	USD	102.591	10.474.541	3,99
Progressive Corp. (The)	USD	45.184	10.849.130	4,12
			21.323.671	8,11
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	83.295	15.971.816	6,08
			15.971.816	6,08
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Chevron Corp.	USD	32.065	4.640.127	1,77
Valero Energy Corp.	USD	13.273	1.611.740	0,61
			6.251.867	2,38
Pharmazeutika				
Eli Lilly & Co.	USD	7.558	5.823.515	2,22
			5.823.515	2,22
Immobilienverwaltung und -projekte				
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	67.262	8.844.953	3,37
			8.844.953	3,37
Einzelhandels-REITs				
Agree Realty Corp., REIT	USD	13.093	920.962	0,35
			920.962	0,35
Halbleiter & Halbleiterausrüstung				
Applied Materials, Inc.	USD	22.003	3.603.211	1,37
NVIDIA Corp.	USD	182.287	24.958.736	9,49
			28.561.947	10,86
Software				
Microsoft Corp.	USD	43.107	18.347.201	6,98
Tyler Technologies, Inc.	USD	13.184	7.646.720	2,91
			25.993.921	9,89
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.084	1.204.610	0,46
TJX Cos., Inc. (The)	USD	87.619	10.621.176	4,04
			11.825.786	4,50

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	69.895	17.630.315	6,71
			17.630.315	6,71
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.810	691.782	0,26
			691.782	0,26
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
United Rentals, Inc.	USD	9.535	6.755.548	2,57
			6.755.548	2,57
Summe Aktien			260.022.754	98,95
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			260.022.754	98,95
Summe Anlagen			260.022.754	98,95
Barmittel			2.284.083	0,87
Sonstige Aktiva/(Passiva)			474.903	0,18
Summe Nettovermögen			262.781.740	100,00

US Core Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	155.004	EUR	148.581	02.01.2025	J.P. Morgan	829	0,00
USD	13.446	EUR	12.924	03.01.2025	J.P. Morgan	37	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						866	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						866	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	31.861	USD	33.566	31.01.2025	J.P. Morgan	(467)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(467)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(467)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						399	0,00

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Automobile				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	719.677	10.079.076	0,29
Tesla, Inc.	USD	782.780	330.489.716	9,59
			340.568.792	9,88
Biotechnologie				
ProKidney Corp. 'A'	USD	2.386.828	4.176.949	0,12
Roivant Sciences Ltd.	USD	3.650.029	42.595.838	1,24
			46.772.787	1,36
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	693.823	154.188.285	4,47
Global-e Online Ltd.	USD	2.370.356	128.828.849	3,74
MercadoLibre, Inc.	USD	96.687	166.930.106	4,85
			449.947.240	13,06
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	60.919	15.657.401	0,45
			15.657.401	0,45
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	2.893.208	168.630.628	4,89
			168.630.628	4,89
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	60.730	90.554.688	2,63
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	3.568.288	222.447.074	6,45
			313.001.762	9,08
Gesundheitsdienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	7.815.233	15.278.781	0,44
			15.278.781	0,44
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	700.633	92.581.645	2,69
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.436.412	242.092.878	7,02
			334.674.523	9,71
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2.973.742	320.688.338	9,31
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.113.348	224.310.757	6,51
Snowflake, Inc. 'A'	USD	558.478	86.418.886	2,51
			631.417.981	18,33

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Freizeitgüter				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	3.060.723	27.056.791	0,79
			27.056.791	0,79
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.356.259	160.594.628	4,66
			160.594.628	4,66
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.729.115	120.876.179	3,51
			120.876.179	3,51
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, ADR	USD	131.649	91.743.555	2,66
			91.743.555	2,66
Software				
AppLovin Corp. 'A'	USD	176.367	57.516.806	1,67
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	17.788.644	116.515.618	3,38
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	250.164	77.348.207	2,24
Samsara, Inc. 'A'	USD	3.550.406	156.324.377	4,54
			407.705.008	11,83
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co. 'A'	USD	750.833	152.389.066	4,42
			152.389.066	4,42
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	54.902	36.203.838	1,05
			36.203.838	1,05
Summe Aktien			3.312.518.960	96,12
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.312.518.960	96,12

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve [†]	USD	160.677.694	160.677.694	4,66
			160.677.694	4,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			160.677.694	4,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			160.677.694	4,66
Summe Anlagen			3.473.196.654	100,78
Barmittel			(7.919.351)	(0,23)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(18.959.636)	(0,55)
Summe Nettovermögen			3.446.317.667	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
340.355.254	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01.09.2025	USD	J.P. Morgan	1.982.144	0,06
874.697.539	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,686, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	1.561	0,00
709.121.187	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	3.702.628	0,11
320.001.780	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31.07.2025	USD	J.P. Morgan	1.139.679	0,03
790.971.151	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,777, 25.03.2025	USD	J.P. Morgan	496.062	0,01
792.753.101	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02.12.2025	USD	Goldman Sachs	2.617.991	0,08
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				9.940.065	0,29

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	715.994	EUR	686.324	02.01.2025	J.P. Morgan	3.830	0,00
USD	1.282	GBP	1.019	02.01.2025	J.P. Morgan	6	0,00
USD	147.766	EUR	142.020	03.01.2025	J.P. Morgan	399	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.235	0,00
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.289	BRL	13.940	31.01.2025	J.P. Morgan	45	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						45	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.584	EUR	8.250	03.01.2025	J.P. Morgan	24	0,00
USD	23.833.145	EUR	22.624.603	31.01.2025	J.P. Morgan	329.640	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						329.664	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	67.538	GBP	53.732	02.01.2025	J.P. Morgan	223	0,00
USD	6.141	GBP	4.891	03.01.2025	J.P. Morgan	13	0,00
USD	97.860	GBP	77.887	31.01.2025	J.P. Morgan	307	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						543	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						334.487	0,01
EUR	4.152.331	USD	4.331.838	02.01.2025	J.P. Morgan	(23.171)	0,00
GBP	705	USD	887	02.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	366.350	USD	381.172	03.01.2025	J.P. Morgan	(1.028)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(24.203)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	273.324	USD	46.451	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.447)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	2.410.369	USD	2.513.051	02.01.2025	J.P. Morgan	(11.932)	0,00
EUR	109.474	USD	113.913	03.01.2025	J.P. Morgan	(318)	0,00
EUR	290.714.932	USD	306.304.870	31.01.2025	J.P. Morgan	(4.296.485)	(0,13)
USD	13.047.046	EUR	12.571.757	31.01.2025	J.P. Morgan	(13.088)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	3.863.542	USD	4.863.072	31.01.2025	J.P. Morgan	(24.019)	0,00
USD	263.315	GBP	210.667	31.01.2025	J.P. Morgan	(544)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.348.833)	(0,13)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.373.036)	(0,13)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.038.549)	(0,12)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.570.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	3.500.000	–
Barmittel	Standard Chartered Bank	USD	3.620.000	–
			9.690.000	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Automobile				
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	14.521	208.812	0,23
Tesla, Inc.	USD	22.435	9.472.057	8,22
			9.472.057	8,22
Biotechnologie				
Arbutus Biopharma Corp.	USD	337.690	1.090.739	0,95
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	18.901	217.929	0,19
ProKidney Corp. 'A'	USD	62.238	108.917	0,09
Roivant Sciences Ltd.	USD	99.206	1.157.733	1,01
XOMA Royalty Corp.	USD	5.071	131.085	0,11
			2.706.403	2,35
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	6.166	1.370.270	1,19
Global-e Online Ltd.	USD	103.386	5.619.029	4,88
MercadoLibre, Inc.	USD	3.206	5.535.159	4,80
			12.524.458	10,87
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	5.928	1.523.615	1,32
			1.523.615	1,32
Unterhaltung				
ROBLOX Corp. 'A'	USD	95.666	5.575.893	4,84
			5.575.893	4,84
Finanzdienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	2.019	3.010.537	2,61
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	116.447	7.259.306	6,30
			10.269.843	8,91
Gesundheitsdienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	298.703	583.964	0,51
			583.964	0,51
Hotels, Restaurants und Freizeit				
DoorDash, Inc. 'A'	USD	45.207	7.619.188	6,61
			7.619.188	6,61
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	86.223	9.298.289	8,07
Shopify, Inc. 'A'	USD	66.546	7.063.193	6,13
Snowflake, Inc. 'A'	USD	18.615	2.880.485	2,50
			19.241.967	16,70

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Freizeitgüter				
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	448.623	3.965.827	3,44
			3.965.827	3,44
Medien				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	44.889	5.315.306	4,61
			5.315.306	4,61
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	137.406	3.512.097	3,05
			3.512.097	3,05
Immobilienverwaltung und -projekte				
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	2.409	150.707	0,13
			150.707	0,13
Software				
AppLovin Corp. 'A'	USD	5.604	1.827.576	1,59
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	808.629	5.296.520	4,60
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	8.335	2.577.099	2,24
QXO, Inc	USD	104.597	1.655.771	1,44
Samsara, Inc. 'A'	USD	127.245	5.602.597	4,85
			16.959.563	14,72
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co. 'A'	USD	25.766	5.229.467	4,54
			5.229.467	4,54
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
lonQ, Inc.	USD	40.453	1.766.987	1,53
			1.766.987	1,53
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	14.663	745.614	0,65
			745.614	0,65
Summe Aktien			107.162.956	93,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			107.162.956	93,00

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 - Klasse MS Reserve [†]	USD	7.830.453	7.830.453	6,80
			7.830.453	6,80
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7.830.453	6,80
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			7.830.453	6,80
Summe Anlagen			114.993.409	99,80
Barmittel			173.250	0,15
Sonstige Aktiva/(Passiva)			63.008	0,05
Summe Nettovermögen			115.229.667	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
10.026.876	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,660, 01.09.2025	USD	J.P. Morgan	58.394	0,05
24.543.993	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,686, 06.01.2025	USD	Goldman Sachs	44	0,00
20.812.620	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	108.672	0,10
10.195.113	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,770, 31.07.2025	USD	J.P. Morgan	36.309	0,03
23.690.629	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,777, 25.03.2025	USD	J.P. Morgan	14.858	0,01
25.242.090	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02.12.2025	USD	Goldman Sachs	83.359	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				301.636	0,26

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	23.079	EUR	22.122	02.01.2025	J.P. Morgan	124	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						124	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						124	0,00
EUR	9.544	USD	9.930	03.01.2025	J.P. Morgan	(27)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(27)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(27)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97	0,00

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Axon Enterprise, Inc.	USD	28	16.740	0,10
HEICO Corp. 'A'	USD	81	15.180	0,09
TransDigm Group, Inc.	USD	14	17.953	0,10
			49.873	0,29
Getränke				
Celsius Holdings, Inc.	USD	30.315	795.769	4,64
			795.769	4,64
Broadline-Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	3.962	880.475	5,13
			880.475	5,13
Kapitalmärkte				
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.181	303.541	1,77
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.430	812.328	4,73
MSCI, Inc. 'A'	USD	71	42.687	0,25
S&P Global, Inc.	USD	85	42.469	0,25
			1.201.025	7,00
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	72	16.931	0,10
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	45	15.292	0,09
			32.223	0,19
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	79	14.523	0,08
Copart, Inc.	USD	281	16.259	0,10
Rollins, Inc.	USD	349	16.187	0,09
Veralto Corp.	USD	409	41.844	0,25
			88.813	0,52
Baumaterialien				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	29	15.112	0,09
			15.112	0,09
Vertriebsgesellschaften				
Pool Corp.	USD	45	15.404	0,09
			15.404	0,09
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Service Corp. International	USD	202	16.182	0,09
			16.182	0,09

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	19	17.074	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	376	41.894	0,24
			58.968	0,34
Lebensmittelprodukte				
McCormick & Co., Inc. (nicht stimmberechtigt)	USD	546	41.567	0,24
			41.567	0,24
Bodentransport				
Union Pacific Corp.	USD	3.514	803.546	4,68
			803.546	4,68
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	32	16.854	0,10
			16.854	0,10
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	202	42.749	0,25
			42.749	0,25
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Domino's Pizza, Inc.	USD	39	16.498	0,10
McDonald's Corp.	USD	147	42.740	0,25
Starbucks Corp.	USD	196	17.905	0,10
Vail Resorts, Inc.	USD	3.508	667.256	3,89
			744.399	4,34
Langlebige Haushaltsprodukte				
NVR, Inc.	USD	10	82.259	0,48
Victoria plc	GBP	112.690	96.848	0,56
			179.107	1,04
Versicherungen				
Brown & Brown, Inc.	USD	155	15.826	0,09
			15.826	0,09
IT-Dienstleistungen				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	14.907	1.607.570	9,36
Gartner, Inc.	USD	34	16.551	0,09
			1.624.121	9,45
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Danaher Corp.	USD	3.562	821.932	4,79
Illumina, Inc.	USD	1.267	171.146	1,00
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26	13.598	0,08
			1.006.676	5,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	3.382	445.748	2,60
			445.748	2,60
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Corp.	USD	10	11.164	0,07
			11.164	0,07
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	33.218	849.052	4,95
Zoetis, Inc. 'A'	USD	82	13.394	0,08
			862.446	5,03
Immobilienverwaltung und -projekte				
Landbridge Co. LLC 'A'	USD	2.715	169.850	0,99
			169.850	0,99
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
ASML Holding NV, ADR	USD	1.217	848.103	4,94
			848.103	4,94
Software				
Appfolio, Inc. 'A'	USD	183	45.174	0,26
Cadence Design Systems, Inc.	USD	56	16.911	0,10
Guidewire Software, Inc.	USD	87	14.558	0,08
Procure Technologies, Inc.	USD	8.235	623.554	3,64
QXO, Inc.	USD	25.582	404.963	2,36
Roper Technologies, Inc.	USD	31	16.153	0,09
Synopsys, Inc.	USD	31	15.082	0,09
Tyler Technologies, Inc.	USD	29	16.820	0,10
			1.153.215	6,72
Spezialisierte REITs				
American Tower Corp., REIT	USD	4.449	815.680	4,75
			815.680	4,75
Spezialeinzelhandel				
AutoZone, Inc.	USD	84	266.868	1,56
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	10.841	1.076.295	6,27
Home Depot, Inc. (The)	USD	110	42.966	0,25
Tractor Supply Co.	USD	295	15.797	0,09
			1.401.926	8,17
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.347	888.248	5,18
			888.248	5,18

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	15.737	800.226	4,66
Fastenal Co.	USD	212	15.347	0,09
Watsco, Inc.	USD	32	15.269	0,09
			830.842	4,84
Summe Aktien			15.055.911	87,73
Optionsscheine				
Software				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	517	0	0,00
			0	0,00
Summe Optionsscheine			0	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15.055.911	87,73

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Liquidity Fund - Klasse MS Reserve [†]	USD	1.485.697	1.485.697	8,66
			1.485.697	8,66
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.485.697	8,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				8,66
Summe Anlagen			16.541.608	96,39
Barmittel			540.843	3,15
Sonstige Aktiva/(Passiva)			78.984	0,46
Summe Nettovermögen			17.161.435	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

US Permanence Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
10.641.620	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,686, 06.01.2025	USD	Standard Chartered	19	0,00
3.929.546	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,765, 16.10.2025	USD	Standard Chartered	20.518	0,12
11.114.271	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,777, 25.03.2025	USD	Standard Chartered	6.970	0,04
3.702.662	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,023, 02.12.2025	USD	Standard Chartered	12.228	0,07
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				39.735	0,23

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luftfracht & Logistik				
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	22.185	2.783.330	1,37
			2.783.330	1,37
Banken				
Wells Fargo & Co.	USD	108.711	7.700.000	3,80
			7.700.000	3,80
Getränke				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	21.874	4.841.154	2,39
			4.841.154	2,39
Biotechnologie				
AbbVie, Inc.	USD	40.851	7.226.950	3,57
			7.226.950	3,57
Bauprodukte				
Johnson Controls International plc	USD	65.092	5.152.683	2,54
			5.152.683	2,54
Kapitalmärkte				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	71.835	5.334.468	2,64
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	24.312	4.344.554	2,14
			9.679.022	4,78
Chemie				
FMC Corp.	USD	78.666	3.801.141	1,88
			3.801.141	1,88
Kommunikationsgeräte				
Cisco Systems, Inc.	USD	126.459	7.494.593	3,70
			7.494.593	3,70
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	50.316	4.489.697	2,22
			4.489.697	2,22
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	79.236	5.723.216	2,83
			5.723.216	2,83

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Elektrogeräte				
Emerson Electric Co.	USD	50.898	6.330.693	3,13
			6.330.693	3,13
Energieausrüstung und -dienste				
Schlumberger NV	USD	117.354	4.481.749	2,21
			4.481.749	2,21
Unterhaltung				
Walt Disney Co. (The)	USD	68.506	7.632.939	3,77
			7.632.939	3,77
Lebensmittelprodukte				
General Mills, Inc.	USD	71.242	4.530.991	2,24
			4.530.991	2,24
Gesundheitsdienstleistungen				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	10.627	5.415.838	2,67
			5.415.838	2,67
Haushaltsprodukte				
Clorox Co. (The)	USD	34.429	5.586.794	2,76
			5.586.794	2,76
Industrielle Großkonzerne				
3M Co.	USD	44.792	5.809.074	2,87
			5.809.074	2,87
Versicherungen				
American International Group, Inc.	USD	87.274	6.365.765	3,14
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	30.154	6.449.638	3,18
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	25.460	6.127.204	3,02
			18.942.607	9,34
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	26.828	5.144.269	2,54
			5.144.269	2,54
Freizeitgüter				
Hasbro, Inc.	USD	67.748	3.797.953	1,87
			3.797.953	1,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.841	4.715.596	2,33
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.706	5.599.238	2,76
			10.314.834	5,09
Ausrüstungen				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	23.832	4.570.263	2,26
			4.570.263	2,26
Metalle und Bergbau				
Steel Dynamics, Inc.	USD	21.515	2.469.277	1,22
			2.469.277	1,22
Multiversorger				
CMS Energy Corp.	USD	72.185	4.832.064	2,39
			4.832.064	2,39
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
ConocoPhillips	USD	61.080	6.009.661	2,97
			6.009.661	2,97
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	82.178	4.551.839	2,25
			4.551.839	2,25
Pharmazeutika				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	111.929	6.343.016	3,13
Zoetis, Inc. 'A'	USD	25.344	4.139.689	2,04
			10.482.705	5,17
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Robert Half, Inc.	USD	83.174	5.896.621	2,91
			5.896.621	2,91
Wohn-REITs				
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	149.428	4.763.765	2,35
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	32.333	4.992.215	2,47
			9.755.980	4,82
Halbleiter & Halbleiternausrüstung				
Micron Technology, Inc.	USD	56.553	4.840.371	2,39
ON Semiconductor Corp.	USD	75.099	4.764.281	2,35
			9.604.652	4,74

US Value Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Spezialeinzelhandel				
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	13.575	4.850.823	2,39
			4.850.823	2,39
Summe Aktien			199.903.412	98,69
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			199.903.412	98,69
Summe Anlagen			199.903.412	98,69
Barmittel			2.054.338	1,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			600.094	0,30
Summe Nettovermögen			202.557.844	100,00

US Value Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	63	EUR	60	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	814	EUR	777	31.01.2025	J.P. Morgan	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.589	GBP	5.970	31.01.2025	J.P. Morgan	111	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						111	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						119	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.076.389	USD	1.133.395	31.01.2025	J.P. Morgan	(15.191)	(0,01)
USD	44.677	EUR	43.049	31.01.2025	J.P. Morgan	(45)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	149.019	USD	187.359	31.01.2025	J.P. Morgan	(714)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15.950)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15.950)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15.831)	(0,01)

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Biotechnologie				
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	3.270	17.380	0,46
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	633	149.635	3,96
Altimune, Inc.	USD	4.444	32.397	0,86
Argenx SE, ADR	USD	483	299.255	7,93
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	897	122.907	3,25
Beam Therapeutics, Inc.	USD	2.472	62.739	1,66
Biohaven Ltd.	USD	1.605	60.252	1,59
Exact Sciences Corp.	USD	3.976	225.916	5,99
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	4.528	52.208	1,38
Relay Therapeutics, Inc.	USD	13.313	55.515	1,47
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	381	153.532	4,07
			1.231.736	32,62
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Align Technology, Inc.	USD	708	147.066	3,89
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	115	47.921	1,27
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	721	134.257	3,55
Intuitive Surgical, Inc.	USD	343	180.654	4,79
			509.898	13,50
Gesundheitstechnologie				
Doximity, Inc. 'A'	USD	1.919	103.146	2,72
Schrodinger, Inc.	USD	4.460	85.677	2,27
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	465	98.408	2,61
			287.231	7,60
Gesundheitsdienstleistungen				
agilon health, Inc.	USD	13.379	26.156	0,69
UnitedHealth Group, Inc.	USD	387	197.227	5,22
			223.383	5,91
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	6.684	96.517	2,55
AbCellera Biologics, Inc.	USD	9.202	26.870	0,71
Illumina, Inc.	USD	518	69.971	1,85
MaxCyte, Inc.	USD	27.019	112.939	2,99
Standard BioTools, Inc.	USD	61.843	109.153	2,89
Stevanato Group SpA	USD	3.315	73.262	1,94
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	327	171.021	4,53
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	257	84.810	2,25
			744.543	19,71

Vitality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pharmazeutika				
ATAI Life Sciences NV	USD	25.157	33.333	0,88
Eli Lilly & Co.	USD	380	292.794	7,76
Enliven Therapeutics, Inc.	USD	732	16.682	0,44
Royalty Pharma plc 'A'	USD	2.336	59.708	1,58
Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	2.523	66.960	1,77
Zoetis, Inc. 'A'	USD	755	123.322	3,26
			592.799	15,69
Summe Aktien			3.589.590	95,03
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.589.590	95,03

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 - Klasse MS Reserve [†]	USD	13.739	13.739	0,36
			13.739	0,36
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			13.739	0,36
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			13.739	0,36
Summe Anlagen			3.603.329	95,39
Barmittel			175.733	4,65
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.421)	(0,04)
Summe Nettovermögen			3.777.641	100,00

[†] 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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	77.000	72.704	0,33
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	20.000	18.691	0,08
			91.395	0,41
Summe Wandelanleihen			91.395	0,41
Unternehmensanleihen				
Australien				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	74.000	68.259	0,31
			68.259	0,31
Kanada				
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	40.000	27.892	0,13
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75 % 01/08/2025	USD	43.000	42.632	0,19
GFL Environmental, Inc., 144A 4 % 01/08/2028	USD	25.000	23.693	0,11
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	89.000	83.894	0,38
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	151.000	145.466	0,65
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	65.000	64.130	0,29
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	21.000	21.112	0,09
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	68.000	73.596	0,33
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	53.000	54.255	0,24
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	12.000	12.562	0,06
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	81.000	84.536	0,38
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	20.000	20.394	0,09
			654.162	2,94
Frankreich				
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5 % 18/07/2030	EUR	100.000	108.857	0,49
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	85.952	0,39
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	100.000	106.863	0,48
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	100.000	109.764	0,49
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	100.000	110.313	0,49
			521.749	2,34

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	135.000	138.339	0,62
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	110.000	117.641	0,53
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	100.000	109.731	0,49
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	105.000	112.626	0,51
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	100.000	108.377	0,49
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,929 % 01/07/2029	EUR	100.000	105.519	0,48
ProGroup AG, Reg. S 5,125 % 15/04/2029	EUR	40.000	40.879	0,18
ProGroup AG, Reg. S 5,375 % 15/04/2031	EUR	62.000	63.106	0,28
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	90.000	93.858	0,42
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	200.000	217.926	0,98
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5,625 % 15/01/2031	EUR	200.000	216.183	0,97
			1.324.185	5,95
Italien				
Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 7,304 % 15/07/2031	EUR	100.000	104.716	0,47
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	EUR	100.000	116.087	0,52
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 6,683 % 15/01/2030	EUR	100.000	104.779	0,47
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,167 % 15/06/2029	EUR	100.000	107.906	0,49
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	100.000	102.277	0,46
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,929 % 15/04/2029	EUR	100.000	104.501	0,47
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6,75 % 09/02/2027	EUR	98.249	103.993	0,47
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	100.000	109.850	0,49
La Doria SpA, Reg. S, FRN 7,552 % 12/11/2029	EUR	100.000	105.558	0,48
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	100.000	111.437	0,50
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	100.000	109.929	0,49
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,679 % 31/07/2031	EUR	137.000	143.166	0,64
			1.324.199	5,95
Luxemburg				
AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	100.000	109.367	0,49
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	100.000	113.195	0,51
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	100.000	86.523	0,39
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	100.000	103.784	0,46
			412.869	1,85

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Multinational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	100.000	134.327	0,60
			134.327	0,60
Niederlande				
Boels Topholding BV, Reg. S 5,75 % 15/05/2030	EUR	105.000	114.293	0,51
Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	100.000	103.382	0,46
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	108.521	115.272	0,52
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 6,773 % 15/08/2026	EUR	100.000	104.082	0,47
Ziggo Bond Co., 144A 6 % 15/01/2027	USD	150.000	149.235	0,67
			586.264	2,63
Spanien				
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	180.000	195.070	0,88
Grifols SA, Reg. S 7,125 % 01/05/2030	EUR	100.000	107.012	0,48
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	100.000	103.960	0,47
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	100.000	114.516	0,51
			520.558	2,34
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	100.000	113.950	0,51
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	100.000	133.840	0,60
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625 % 15/10/2029	EUR	110.000	117.143	0,53
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	100.000	130.800	0,59
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	100.000	128.961	0,58
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	100.000	128.412	0,58
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	100.000	126.187	0,57
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	100.000	123.349	0,55
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625 % 01/03/2031	GBP	125.000	157.782	0,71
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26/03/2029	USD	10.000	10.313	0,04
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	86.000	91.202	0,41
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	15.000	15.564	0,07
Normad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	100.000	99.682	0,45
PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028	EUR	100.000	108.841	0,49
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	100.000	103.695	0,46

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	168.546	0,76
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	100.000	116.941	0,52
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	100.000	107.271	0,48
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	120.000	149.457	0,67
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625 % 27/08/2080	EUR	120.000	123.185	0,55
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	100.000	110.697	0,50
			2.365.818	10,62

Vereinigte Staaten von Amerika

Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	110.000	113.818	0,51
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	61.000	59.920	0,27
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	93.000	90.408	0,41
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	46.000	45.841	0,21
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030	USD	22.000	20.959	0,09
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	83.000	82.207	0,37
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	18.000	18.028	0,08
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	12.000	11.909	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	10.000	10.105	0,05
Ally Financial, Inc., FRN 4,7 % Perpetual AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	93.000	83.842	0,38
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	101.000	95.317	0,43
APi Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	103.000	97.393	0,44
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	40.000	36.779	0,17
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	59.000	52.790	0,24
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	64.000	65.105	0,29
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	100.000	88.714	0,40
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	17.000	15.843	0,07
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	15.000	13.711	0,06
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	44.000	41.195	0,18
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	35.005	0,16
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	50.000	45.420	0,20
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	195.000	185.511	0,83
ATI, Inc. 5,875 % 01/12/2027	USD	63.000	62.494	0,28
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	78.000	80.006	0,36

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	20.000	19.747	0,09
Ball Corp. 6,875 % 15/03/2028	USD	58.000	59.371	0,27
Ball Corp. 3,125 % 15/09/2031	USD	25.000	21.296	0,10
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	32.000	32.577	0,15
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	29.000	29.472	0,13
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	25.000	25.347	0,11
Bath & Body Works, Inc. 7,6 % 15/07/2037	USD	12.000	12.128	0,05
Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	30.000	30.004	0,13
Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	102.000	96.764	0,43
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	42.000	42.008	0,19
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	118.000	126.451	0,57
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	75.000	74.619	0,34
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	159.000	153.393	0,69
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	21.000	20.096	0,09
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	41.000	40.736	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	127.000	116.119	0,52
CCO Holdings LLC 4,5 % 01/05/2032	USD	33.000	28.425	0,13
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	65.000	66.495	0,30
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	62.000	66.679	0,30
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	70.000	74.150	0,33
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	73.000	70.500	0,32
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	85.000	88.003	0,40
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	49.000	45.249	0,20
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	78.000	76.045	0,34
Cinemark USA, Inc., 144A 7 % 01/08/2032	USD	30.000	30.647	0,14
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	108.000	108.336	0,49
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	54.000	50.398	0,23
Clean Harbors, Inc., 144A 5,125 % 15/07/2029	USD	85.000	81.647	0,37
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	30.000	30.165	0,14
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	74.000	67.046	0,30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	29.000	29.871	0,13
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15/03/2028	USD	54.000	51.686	0,23
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	27.000	26.554	0,12
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	107.000	108.770	0,49
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	20.200	15.201	0,07

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	96.000	92.403	0,41
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	64.000	63.109	0,28
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	83.000	84.672	0,38
Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15/07/2029	EUR	100.000	98.829	0,44
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	74.000	76.886	0,35
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	79.000	69.577	0,31
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	50.000	49.449	0,22
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	76.000	72.515	0,33
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	46.000	46.085	0,21
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	90.000	96.957	0,44
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	69.000	68.129	0,31
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	25.000	25.672	0,12
Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15/08/2027	USD	10.000	9.752	0,04
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	49.000	39.657	0,18
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	60.000	56.077	0,25
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5 % 01/06/2028	USD	51.000	49.762	0,22
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	69.000	69.285	0,31
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	74.000	74.168	0,33
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	100.000	109.973	0,49
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15/05/2032	USD	56.000	58.593	0,26
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	62.000	62.736	0,28
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	72.000	75.826	0,34
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	85.000	77.792	0,35
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	76.000	75.782	0,34
Ford Motor Co. 6,1 % 19/08/2032	USD	103.000	102.930	0,46
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	80.000	80.185	0,36
Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01/07/2028	USD	44.000	42.931	0,19
Gartner, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2030	USD	41.000	37.483	0,17
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	160.000	169.306	0,76
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	51.000	47.786	0,21
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375 % 15/01/2030	USD	10.000	10.045	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15/02/2031	USD	70.000	74.606	0,33
HAT Holdings I LLC, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	79.000	76.604	0,34
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	55.000	51.631	0,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	109.000	115.659	0,52
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	62.000	65.366	0,29
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	110.000	104.531	0,47
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	95.000	84.205	0,38
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	73.000	73.503	0,33
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	100.000	101.716	0,46
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	200.000	207.710	0,93
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	91.000	87.941	0,39
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	84.000	78.547	0,35
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	6.000	6.231	0,03
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	102.000	93.764	0,42
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	40.000	39.984	0,18
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	60.000	60.103	0,27
LifePoint Health, Inc., 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	56.000	53.715	0,24
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	61.000	53.548	0,24
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	22.000	23.754	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	20.000	20.362	0,09
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	34.000	32.957	0,15
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	71.000	64.779	0,29
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	74.000	69.932	0,31
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	84.000	84.504	0,38
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	143.000	137.309	0,62
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	91.000	88.274	0,40
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	13.000	12.678	0,06
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	92.000	92.107	0,41
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	20.000	20.493	0,09
Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01/04/2029	USD	57.000	52.765	0,24
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	191.000	184.376	0,83
MWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	57.000	54.045	0,24
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	70.000	62.487	0,28
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	48.000	41.729	0,19
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	25.000	24.731	0,11
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	66.000	61.332	0,28

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	43.000	41.220	0,19
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	22.000	20.331	0,09
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	100.000	99.912	0,45
NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029	USD	24.000	21.797	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	49.000	42.843	0,19
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	30.000	29.109	0,13
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	20.000	19.610	0,09
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	67.000	74.057	0,33
Ol European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028	EUR	100.000	107.910	0,48
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	101.532	0,46
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	90.000	84.481	0,38
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	100.000	128.427	0,58
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	90.000	83.102	0,37
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	58.000	53.716	0,24
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	54.000	56.490	0,25
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	36.000	35.055	0,16
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	186.000	188.062	0,84
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	84.000	78.895	0,35
Pebblebrook Hotel LP, REIT, 144A 6,375 % 15/10/2029	USD	46.000	45.586	0,20
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	115.000	123.847	0,56
Perrigo Finance Unlimited Co., STEP 4,9 % 15/06/2030	USD	200.000	187.705	0,84
Pilgrim's Pride Corp. 3,5 % 01/03/2032	USD	62.000	53.555	0,24
Pilgrim's Pride Corp. 6,875 % 15/05/2034	USD	20.000	21.340	0,10
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	71.000	64.619	0,29
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	70.000	61.511	0,28
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	81.000	70.165	0,32
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	106.000	98.143	0,44
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	37.000	34.201	0,15
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	45.000	42.730	0,19
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	78.000	70.639	0,32
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	4.182	0,02
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	56.000	55.603	0,25
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	107.000	103.028	0,46
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	9.000	8.396	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	70.000	78.985	0,36
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	86.000	75.273	0,34
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	75.000	76.325	0,34
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	132.000	128.890	0,58
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	42.000	38.896	0,17
Soric Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	51.000	45.806	0,21
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	88.000	89.590	0,40
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	12.000	10.357	0,05
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5 % 30/09/2027	USD	82.000	81.290	0,37
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	73.000	69.597	0,31
Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15/08/2032	USD	20.000	20.093	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	89.000	81.142	0,36
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	20.000	17.150	0,08
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	66.000	70.149	0,31
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	102.000	104.177	0,47
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	61.260	67.769	0,30
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	109.000	95.192	0,43
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	63.000	60.746	0,27
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030	USD	23.000	21.286	0,10
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	107.000	103.539	0,46
TopBuild Corp., 144A 3,625 % 15/03/2029	USD	23.000	21.081	0,09
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	101.000	89.574	0,40
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	110.000	109.313	0,49
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	61.000	62.222	0,28
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	44.000	42.179	0,19
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	62.000	63.496	0,29
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	41.000	40.360	0,18
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	119.000	115.912	0,52
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	120.000	127.247	0,57
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	105.000	107.955	0,48
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	99.000	98.694	0,44

Calvert Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	73.000	75.303	0,34
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	86.000	87.514	0,39
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	20.000	20.292	0,09
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	20.000	20.352	0,09
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	74.000	77.971	0,35
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875 % 15/06/2027	USD	39.000	37.842	0,17
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	120.000	106.202	0,48
			13.127.481	58,94
Summe Unternehmensanleihen			21.039.871	94,47
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
WESCO International, Inc. Preference, FRN 10,625 %	USD	2.384	60.911	0,28
			60.911	0,28
Summe Aktien			60.911	0,28
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			21.192.177	95,16

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	53.976	53.976	0,24
			53.976	0,24
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			53.976	0,24
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			53.976	0,24
Summe Anlagen			21.246.153	95,40
Barmittel			383.408	1,72
Sonstige Aktiva/(Passiva)			640.475	2,88
Summe Nettovermögen			22.270.036	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	196.555	EUR	186.327	31.01.2025	Barclays	2.989	0,02
USD	6.570.261	EUR	6.068.572	31.01.2025	Goldman Sachs	265.942	1,19
USD	477.592	EUR	442.354	31.01.2025	Standard Chartered	18.054	0,08
USD	6.468	EUR	6.111	31.01.2025	UBS	120	0,00
USD	142.020	GBP	110.052	31.01.2025	Barclays	4.181	0,02
USD	1.244.964	GBP	957.820	31.01.2025	Goldman Sachs	45.304	0,20
USD	148.053	GBP	116.287	31.01.2025	Standard Chartered	2.405	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						338.995	1,52
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						338.995	1,52
EUR	212.834	USD	223.555	31.01.2025	BNP Paribas	(2.453)	(0,01)
EUR	118.247	USD	124.128	31.01.2025	Credit Lyonnais	(1.287)	(0,01)
GBP	11.982	USD	15.208	31.01.2025	Standard Chartered	(201)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.941)	(0,02)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	32.664	USD	34.411	31.01.2025	J.P. Morgan	(478)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(478)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.419)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						334.576	1,50

Calvert 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.

* Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Australien				
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	100.000	99.088	0,28
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	84.423	0,24
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	209.909	0,58
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	120.000	123.904	0,34
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	85.001	0,24
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	125.000	132.681	0,37
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 29/03/2028	EUR	200.000	192.727	0,54
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	100.000	102.210	0,28
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	105.502	0,29
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	250.000	241.475	0,67
			1.376.920	3,83
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	100.345	0,28
			100.345	0,28
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	91.646	0,25
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	175.000	178.311	0,50
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	200.000	167.574	0,47
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.792	0,29
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	200.000	203.258	0,56
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	100.000	99.681	0,28
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	100.000	105.089	0,29
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	90.676	0,25
			1.039.027	2,89
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	240.000	242.108	0,67
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 3,75 % 10/07/2030	EUR	200.000	204.168	0,57
			446.276	1,24

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	98.031	0,27
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	200.000	181.462	0,51
			279.493	0,78
Tschechische Republik				
Ceska sportelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	300.000	313.169	0,87
			313.169	0,87
Dänemark				
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	100.000	102.533	0,29
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	100.000	101.090	0,28
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	100.228	0,28
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	102.516	0,28
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	100.000	102.161	0,28
			508.528	1,41
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	98.534	0,27
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	175.000	173.211	0,48
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	200.000	182.564	0,51
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	100.000	91.141	0,25
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	125.000	124.798	0,35
			670.248	1,86
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	198.161	0,55
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	102.394	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	200.000	187.000	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	281.976	0,78
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	103.858	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	106.346	0,30
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	100.000	101.824	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	200.000	198.074	0,55
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	100.000	103.609	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	100.000	89.754	0,25

Anlagen	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)				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875 % 10/01/2031	EUR	200.000	206.815	0,58
BPCE SA, Reg. S 1 % 14/01/2032	EUR	100.000	84.231	0,23
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	100.000	104.479	0,29
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	200.000	212.400	0,59
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	600.000	573.370	1,59
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	100.000	104.748	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	100.000	102.162	0,28
Credit Agricole SA, Reg. S 2,5 % 29/08/2029	EUR	100.000	97.907	0,27
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	100.000	98.605	0,27
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	100.000	99.847	0,28
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	194.119	0,54
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	100.000	102.279	0,28
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	103.877	0,29
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	314.093	0,87
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	100.000	103.595	0,29
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	200.000	210.285	0,59
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	200.000	210.560	0,59
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	200.000	189.424	0,53
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	400.000	411.167	1,14
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	100.000	100.452	0,28
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	200.000	195.129	0,54
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	100.000	99.756	0,28
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	100.000	103.894	0,29
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	200.000	182.152	0,51
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	100.000	99.681	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1 % 14/03/2025	EUR	100.000	99.626	0,28
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	94.832	0,26
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	100.000	107.103	0,30
			6.079.584	16,91
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,241 % 07/07/2045	EUR	100.000	99.495	0,28
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	400.000	373.696	1,04
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	100.000	102.123	0,28
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	30.000	30.024	0,08

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	100.000	98.991	0,27
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	100.638	0,28
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	130.000	131.889	0,37
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	90.000	93.781	0,26
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	103.135	0,29
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75 % 05/07/2025	EUR	100.000	99.233	0,28
Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, Reg. S 3,625 % 22/02/2044	EUR	100.000	99.737	0,28
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	100.000	101.770	0,28
Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	180.000	182.144	0,51
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	108.492	0,30
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	80.450	0,22
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	100.000	103.127	0,29
			1.908.725	5,31
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.285	0,28
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	102.216	0,28
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	100.000	100.384	0,28
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	103.735	0,29
			405.620	1,13
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	100.000	104.160	0,29
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	106.175	0,30
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	104.951	0,29
			315.286	0,88
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	200.000	210.361	0,59
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	200.000	198.370	0,55
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.076	0,29
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028	EUR	200.000	209.623	0,58
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	200.000	194.287	0,54
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	425.000	375.559	1,04
			1.291.276	3,59

Anlagen	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 4,875 % 10/07/2033	EUR	200.000	218.500	0,61
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	97.187	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	99.553	0,28
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	400.000	423.307	1,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,75 % 06/09/2027	EUR	150.000	157.074	0,44
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	125.000	134.892	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	120.000	122.682	0,34
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	150.000	151.986	0,42
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	102.591	0,28
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	100.000	100.907	0,28
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	100.000	100.177	0,28
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	200.000	204.479	0,57
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	96.131	0,27
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	250.000	254.712	0,71
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	100.000	104.458	0,29
			2.368.636	6,59
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 3,533 % 04/09/2036	EUR	100.000	100.940	0,28
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	120.000	126.944	0,35
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4,608 % 28/08/2030	EUR	200.000	213.938	0,60
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3 % 21/11/2030	EUR	200.000	199.165	0,55
			640.987	1,78
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	92.149	0,26
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	89.022	0,25
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	95.265	0,26
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	177.638	0,49
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	95.501	0,26
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	200.000	178.500	0,50
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	185.697	0,52
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	101.633	0,28
			1.015.405	2,82

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Anlagen	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				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande					Spanien				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	200.000	209.857	0,58	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	300.000	299.774	0,83
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	200.000	205.907	0,57	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	199.757	0,56
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.549	0,29	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	100.000	105.968	0,30
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	102.870	0,29	Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	200.000	205.912	0,57
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	200.000	237.332	0,66	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	100.306	0,28
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 3,375 % 02/05/2049	EUR	100.000	98.760	0,27	Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	400.000	425.882	1,19
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	200.000	199.444	0,55	Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	100.000	94.661	0,26
ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16/02/2031	EUR	100.000	92.815	0,26	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	100.000	101.528	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	102.737	0,29	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	182.208	0,51
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	300.000	299.084	0,83	Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	200.000	197.875	0,55
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	100.000	101.151	0,28	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	83.678	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	100.000	97.903	0,27	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	100.000	96.659	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	94.588	0,26	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	100.790	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	100.000	99.663	0,28	Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.666	0,29
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	200.000	207.320	0,58	Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	100.000	103.781	0,29
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	191.542	0,53				2.403.445	6,69
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	150.000	156.489	0,44					
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	103.303	0,29					
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	94.660	0,26					
			2.797.974	7,78					
Norwegen					Schweden				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 5 % 13/09/2033	EUR	100.000	105.270	0,29	Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	91.064	0,25
Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033	EUR	100.000	102.065	0,29	Investor AB, Reg. S 2,75 % 10/06/2032	EUR	100.000	97.537	0,27
			207.335	0,58	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	100.229	0,28
					Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	200.000	198.212	0,55
								487.042	1,35
Polen					Schweiz				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	125.000	125.210	0,35	Adecco International Financial Services BV, Reg. S 0,5 % 21/09/2031	EUR	100.000	83.648	0,23
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	107.530	0,30	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	300.000	318.631	0,89
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	100.564	0,28	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	100.000	102.141	0,29
			333.304	0,93	UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	200.000	195.508	0,54
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	210.760	0,59
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,125 % 09/06/2033	EUR	200.000	209.232	0,58
								1.119.920	3,12

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	200.000	200.283	0,56
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	150.000	158.099	0,44
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	225.000	224.153	0,62
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	100.000	98.558	0,27
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	125.000	124.747	0,35
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	195.252	0,54
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	100.000	100.060	0,28
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,625 % 16/10/2035	EUR	100.000	100.409	0,28
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	106.490	0,30
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	125.000	125.848	0,35
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	100.000	105.374	0,29
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	100.000	100.661	0,28
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.671	0,28
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	300.000	300.344	0,84
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,125 % 24/08/2030	EUR	200.000	199.032	0,55
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	150.000	160.733	0,45
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	300.000	312.873	0,87
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	250.000	253.358	0,71
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	300.000	306.369	0,85
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	200.000	202.217	0,56
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	100.000	99.799	0,28
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.044	0,28
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	200.000	208.447	0,58
Vodafone Group plc, Reg. S 2,5 % 24/05/2039	EUR	200.000	176.996	0,49
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	200.000	183.570	0,51
			4.245.387	11,81

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	100.000	95.373	0,26
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	100.000	103.145	0,29
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	100.536	0,28
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	200.000	205.359	0,57
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	98.752	0,27
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	133.362	0,37
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	150.000	154.392	0,43
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	200.000	204.978	0,57
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	100.000	103.129	0,29
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	102.266	0,28
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	100.000	98.031	0,27
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	100.000	104.396	0,29
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	100.000	87.695	0,24
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	150.000	150.861	0,42
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	100.000	92.830	0,26
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	92.632	0,26
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	174.725	0,49
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	200.000	212.078	0,59
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 19/09/2035	EUR	200.000	157.726	0,44
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	200.000	157.171	0,44
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	100.000	100.623	0,28
			2.730.060	7,59
Summe Unternehmensanleihen			33.083.992	92,02
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	102.050	0,29
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	290.000	314.084	0,87
			416.134	1,16
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.237	0,28
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	100.000	104.266	0,29
			206.503	0,57

Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.840	0,29
			102.840	0,29
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	100.000	100.730	0,28
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	300.000	296.966	0,83
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	100.000	100.105	0,28
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	125.000	140.330	0,39
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	230.000	235.345	0,65
			873.476	2,43
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	130.000	143.555	0,40
			143.555	0,40
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	194.934	0,54
			194.934	0,54
Summe Staatsanleihen			1.937.442	5,39
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.021.434	97,41
Summe Anlagen			35.021.434	97,41
Barmittel			405.963	1,13
Sonstige Aktiva/(Passiva)			525.820	1,46
Summe Nettovermögen			35.953.217	100,00

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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Buxl, 06/03/2025	(4)	EUR	(530.720)	16.400	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				16.400	0,04
Euro-Bobl, 06/03/2025	10	EUR	1.178.600	(9.026)	(0,02)
Euro-Bund, 06/03/2025	3	EUR	400.320	(6.833)	(0,02)
Euro-Schatz, 06/03/2025	12	EUR	1.283.820	(2.536)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(18.395)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.995)	(0,01)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	24.751	-
			24.751	-

Calvert 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.

* Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	100.000	104.954	0,43
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.253	0,42
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	100.000	85.001	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	120.000	122.111	0,50
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	96.590	0,40
			511.909	2,10
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	100.345	0,41
			100.345	0,41
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	91.646	0,38
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	90.676	0,37
			182.322	0,75
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	100.000	93.767	0,39
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	120.000	122.177	0,50
			215.944	0,89
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	98.031	0,40
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	100.000	90.731	0,37
			188.762	0,77
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	100.000	105.252	0,43
			105.252	0,43
Dänemark				
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	100.000	101.090	0,41
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	102.516	0,42
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	100.000	102.161	0,42
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 6 % 01/10/2053	DKK	625.379	86.599	0,36
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	100.000	102.226	0,42
			494.592	2,03

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	98.534	0,40
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	100.000	98.978	0,41
			197.512	0,81
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	102.394	0,42
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01 % 27/05/2030	EUR	200.000	172.151	0,71
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	100.000	85.400	0,35
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	100.000	82.833	0,34
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	100.000	104.748	0,43
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 28/11/2030	EUR	100.000	100.857	0,41
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	104.698	0,43
Getlink SE, Reg. S 3,5 % 30/10/2025	EUR	100.000	99.892	0,41
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	100.000	103.595	0,42
Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15/12/2029	EUR	100.000	102.013	0,42
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	105.280	0,43
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	94.712	0,39
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	100.000	102.792	0,42
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	20.000	20.090	0,08
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	100.000	102.329	0,42
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	97.564	0,40
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	91.076	0,37
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	100.000	99.681	0,41
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	94.833	0,39
			1.866.938	7,65
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	100.000	102.123	0,42
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	20.000	19.798	0,08
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	100.000	107.227	0,44
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	10.000	10.420	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	103.135	0,42
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	100.000	101.770	0,42
			444.473	1,82

Anlagen	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)				
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.285	0,41
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	102.217	0,42
Metten Energy & Metals SA, Reg. S 4 % 17/10/2029	EUR	100.000	102.194	0,42
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	100.000	100.384	0,41
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	100.000	111.783	0,46
			515.863	2,12
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	104.951	0,43
			104.951	0,43
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	105.180	0,43
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.076	0,42
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2028	EUR	100.000	104.812	0,43
			313.068	1,28
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4,875 % 10/07/2033	EUR	100.000	109.250	0,45
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	100.000	101.738	0,42
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	100.000	107.452	0,44
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	150.000	151.986	0,62
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	100.000	100.907	0,41
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	100.000	100.177	0,41
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.239	0,42
Telecom Italia Finance SA 7,75 % 24/01/2033	EUR	75.000	92.640	0,38
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	96.131	0,39
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	150.000	152.827	0,63
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	100.000	104.458	0,43
			1.219.805	5,00

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	92.149	0,38
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	100.000	95.456	0,39
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	92.848	0,38
			280.453	1,15
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.549	0,42
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	100.000	97.770	0,40
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	103.976	0,43
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	99.722	0,41
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	100.000	102.737	0,42
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	101.151	0,41
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	100.000	94.588	0,39
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	100.000	99.663	0,41
Nationale-Nederlanden Bank NV (The), Reg. S 1,875 % 17/05/2032	EUR	100.000	103.660	0,43
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	100.000	93.545	0,38
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	95.771	0,39
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	103.303	0,42
			94.660	0,39
			1.293.095	5,30
Neuseeland				
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	100.000	91.048	0,37
			91.048	0,37
Norwegen				
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	100.000	94.177	0,38
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	200.000	191.883	0,79
SR-Boligkreditt A/S, Reg. S 3,125 % 19/02/2032	EUR	100.000	102.011	0,42
			388.071	1,59

Anlagen	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)				
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	100.168	0,41
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	107.530	0,44
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	100.564	0,41
			308.262	1,26
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	100.000	101.955	0,42
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	100.000	102.450	0,42
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	100.000	98.702	0,40
			303.107	1,24
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	100.000	97.231	0,40
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	100.000	99.729	0,41
			196.960	0,81
Spanien				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	99.879	0,41
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	100.306	0,41
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.470	0,44
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	200.000	182.208	0,75
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	100.790	0,41
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	100.000	103.781	0,42
			693.434	2,84
Schweden				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	100.229	0,41
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	100.000	99.106	0,41
			199.335	0,82
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	100.000	106.211	0,44
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	100.000	102.358	0,42
			208.569	0,86

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	91.923	0,38
			91.923	0,38
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	99.623	0,41
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	100.000	99.798	0,41
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	100.000	97.626	0,40
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	100.000	99.659	0,41
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	100.000	100.679	0,41
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.670	0,41
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	107.155	0,44
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	100.000	103.646	0,42
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53 % 25/08/2028	EUR	100.000	101.108	0,41
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	100.000	99.799	0,41
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	100.000	102.616	0,42
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.044	0,42
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	104.224	0,43
Yorkshire Building Society, Reg. S 3 % 16/04/2031	EUR	100.000	101.498	0,42
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	100.000	106.680	0,44
			1.525.825	6,26
Vereinigte Staaten von Amerika				
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	100.000	98.031	0,40
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	100.000	104.395	0,43
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	100.000	100.574	0,41
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	100.000	100.623	0,41
			403.623	1,65
Summe Unternehmensanleihen			12.445.441	51,02

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	100.000	88.608	0,36
			88.608	0,36
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	100.000	108.305	0,44
			108.305	0,44
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9 % 23/05/2029	EUR	740.000	756.209	3,10
			756.209	3,10
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.237	0,42
			102.237	0,42
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	100.000	84.909	0,35
			84.909	0,35
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	150.000	153.659	0,63
			153.659	0,63
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	100.000	101.818	0,42
			101.818	0,42
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 3,375 % 12/03/2034	EUR	100.000	103.147	0,42
			103.147	0,42
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 3,25 % 27/06/2031	EUR	80.000	82.395	0,34
			82.395	0,34

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens	Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)					Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark					Irland				
Orsted A/S, Reg. S 3,75 % 01/03/2030	EUR	100.000	102.840	0,42	Ireland Government Bond, Reg. S 1,35 % 18/03/2031	EUR	280.000	263.739	1,08
			102.840	0,42				263.739	1,08
Estland					Italien				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	35.000	37.713	0,15	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	400.000	395.400	1,62
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	40.000	40.462	0,17	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	324.000	316.651	1,30
			78.175	0,32	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	100.000	99.386	0,40
Finnland					Japan				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,875 % 15/04/2029	EUR	750.000	764.351	3,14	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15 % 01/10/2039	EUR	200.000	207.166	0,85
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2034	EUR	80.000	81.173	0,33	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2045	EUR	383.000	258.207	1,06
			845.524	3,47	Italy Government Bond, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	95.000	97.313	0,40
Frankreich					Letland				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/02/2029	EUR	220.000	221.198	0,91	Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	53.000	55.148	0,23
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	320.000	289.383	1,18	Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	100.000	82.916	0,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25 % 25/05/2055	EUR	20.000	18.270	0,07				138.064	0,57
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	100.000	84.596	0,35	Litauen				
			613.447	2,51	Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	60.000	62.046	0,26
Deutschland					Luxemburg				
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	91.107	0,37	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 2,625 % 23/10/2034	EUR	70.000	69.169	0,28
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 15/06/2029	EUR	50.000	44.997	0,19	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	13.000	13.103	0,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75 % 14/02/2033	EUR	130.000	131.549	0,54				82.272	0,34
			267.653	1,10	Mazedonien				
Griechenland					North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	130.000	131.541	0,54		EUR	100.000	90.590	0,37
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	60.000	62.393	0,25				90.590	0,37
			193.934	0,79					
Hongkong									
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3,375 % 24/07/2031	EUR	120.000	123.779	0,51					
			123.779	0,51					

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	125.000	119.254	0,49
			119.254	0,49
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	100.000	100.730	0,41
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	100.000	98.989	0,41
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	100.000	100.104	0,41
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	102.324	0,42
			402.147	1,65
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	100.000	110.427	0,45
Poland Government Bond, Reg. S 3,125 % 22/10/2031	EUR	83.000	83.332	0,34
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	25.000	25.963	0,11
			219.722	0,90
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	90.000	93.072	0,38
			93.072	0,38
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	125.000	112.399	0,46
			112.399	0,46
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	50.000	52.802	0,22
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	100.000	99.849	0,41
			152.651	0,63

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	100.000	98.683	0,40
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	100.000	98.024	0,40
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	100.000	98.614	0,40
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	100.000	91.528	0,38
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	100.000	101.750	0,42
			488.599	2,00
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	100.000	101.671	0,42
Junta de Andalucía, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	120.000	97.778	0,40
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	43.000	43.769	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31/10/2034	EUR	60.000	61.957	0,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	38.000	28.602	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	365.000	248.419	1,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	105.000	103.697	0,42
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	535.000	563.360	2,31
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	190.000	189.508	0,78
			1.438.761	5,90
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	100.000	101.977	0,42
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,625 % 11/01/2034	EUR	100.000	98.904	0,41
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375 % 21/06/2032	EUR	180.000	176.544	0,72
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	40.000	40.559	0,17
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	100.000	74.844	0,31
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	87.000	80.755	0,33
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	325.000	240.254	0,98
European Stability Mechanism, Reg. S 0,01 % 04/03/2030	EUR	270.000	237.767	0,97
European Union, Reg. S 0 % 04/10/2028	EUR	30.000	27.457	0,11
European Union, Reg. S 2,75 % 04/02/2033	EUR	30.000	30.030	0,12
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	450.000	459.819	1,88

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational (Fortsetzung)				
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	60.000	43.840	0,18
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	25.000	23.445	0,10
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	140.000	140.835	0,58
			1.777.030	7,28
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	194.934	0,80
			194.934	0,80
Summe Staatsanleihen			11.124.242	45,60
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	83.381	80.876	0,33
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	76.008	74.954	0,31
			155.830	0,64
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			155.830	0,64
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			23.725.513	97,26
Summe Anlagen			23.725.513	97,26
Barmittel			552.226	2,26
Sonstige Aktiva/(Passiva)			117.347	0,48
Summe Nettovermögen			24.395.086	100,00

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

Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
1.160.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(24.455)	(0,10)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(24.455)	(0,10)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(24.455)	(0,10)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
650.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,826 %; Erhält: variabler 6-Monats- EURIBOR	05.07.2034	(23.479)	(0,10)
680.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,799 %; Erhält: variabler 6-Monats- EURIBOR	01.07.2034	(22.878)	(0,09)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(46.357)	(0,19)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(46.357)	(0,19)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(3)	EUR	(353.580)	3.920	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2025	3	USD	594.854	461	0,00
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(1)	USD	(110.346)	1.656	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				6.037	0,02
Euro-Bund, 06/03/2025	11	EUR	1.467.840	(25.054)	(0,10)
Euro-Buxl, 06/03/2025	2	EUR	265.360	(16.500)	(0,07)
Euro-OAT, 06/03/2025	5	EUR	617.000	(7.350)	(0,03)
Euro-Schatz, 06/03/2025	15	EUR	1.604.775	(3.307)	(0,01)
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	10	EUR	1.199.800	(26.298)	(0,11)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(78.509)	(0,32)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(72.472)	(0,30)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
USD	74.000	EUR	69.854	21.01.2025	Credit Lyonnais	1.408	0,01
USD	36.000	EUR	33.344	21.01.2025	J.P. Morgan	1.324	0,00
EUR	78.615	DKK	586.000	24.01.2025	UBS	20	0,00
EUR	6.115	NZD	11.000	28.01.2025	Westpac Banking	175	0,00
USD	16.270	EUR	15.391	31.01.2025	Credit Lyonnais	271	0,00
USD	8.972	IDR	143.520.000	31.01.2025	BNP Paribas	119	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.317	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.317	0,01
EUR	227.655	USD	239.000	20.02.2025	J.P. Morgan	(2.213)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.213)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.213)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.104	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	104.533	-
			104.533	-

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	280.000	299.994	0,32
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	770.000	771.745	0,83
			1.071.739	1,15
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	900.000	826.901	0,89
			826.901	0,89
Belgien				
KBC Group NV, Reg. S 3 % 25/08/2030	EUR	700.000	724.035	0,78
			724.035	0,78
Kanada				
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	275.000	278.127	0,30
			278.127	0,30
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	780.000	750.909	0,81
			750.909	0,81
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	225.000	231.084	0,25
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	380.000	359.376	0,39
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	300.000	310.792	0,33
			901.252	0,97
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,375 % 07/10/2041	EUR	1.020.000	918.341	0,99
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,375 % 14/10/2027	EUR	400.000	396.347	0,43
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	900.000	991.788	1,07
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	400.000	354.460	0,38
BPCE SFH SA, Reg. S 3,125 % 22/05/2034	EUR	300.000	314.797	0,34
Engie SA, Reg. S 3,625 % 11/01/2030	EUR	400.000	424.637	0,46
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	100.000	105.993	0,11
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	200.000	215.575	0,23
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	217.279	0,23
Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15/12/2029	EUR	300.000	317.560	0,34
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	800.000	786.224	0,85

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Frankreich (Fortsetzung)				
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	175.000	189.972	0,20
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 02/10/2036	EUR	300.000	310.694	0,33
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	300.000	310.537	0,33
			5.854.204	6,29
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	317.905	0,34
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	270.000	284.237	0,31
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,279 % 05/09/2031	EUR	600.000	624.195	0,67
Vonovia SE, Reg. S 2,375 % 25/03/2032	EUR	600.000	576.327	0,62
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	100.000	107.010	0,11
			1.909.674	2,05
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	150.000	159.098	0,17
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	150.000	156.245	0,17
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	107.640	0,12
			422.983	0,46
Indien				
REC Ltd., 144A 5,625 % 11/04/2028	USD	700.000	706.913	0,76
			706.913	0,76
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	210.000	224.609	0,24
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	580.000	584.645	0,63
			809.254	0,87
Italien				
Enel Finance International NV, 144A 5 % 15/06/2032	USD	1.025.000	1.002.783	1,08
ERG SpA, Reg. S 4,125 % 03/07/2030	EUR	170.000	181.836	0,20
Generali, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	938.000	916.373	0,98
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75 % 16/03/2028	EUR	530.000	514.340	0,55
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5 % 14/03/2029	GBP	580.000	749.891	0,81
Iren SpA, Reg. S 0,25 % 17/01/2031	EUR	220.000	193.099	0,21
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 19/02/2028	EUR	100.000	105.256	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	280.000	269.877	0,29
			3.933.455	4,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	740.000	812.292	0,87
			812.292	0,87
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	380.000	363.349	0,39
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	480.000	506.205	0,54
			869.554	0,93
Niederlande				
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	810.000	841.817	0,90
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	107.890	0,12
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,775 % 16/07/2028	EUR	500.000	518.759	0,56
ING Groep NV, 144A 4,625 % 06/01/2026	USD	200.000	200.148	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125 % 07/12/2028	GBP	400.000	449.973	0,48
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	700.000	687.047	0,74
NXP BV 3,4 % 01/05/2030	USD	375.000	345.623	0,37
			3.151.257	3,38
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	350.000	383.795	0,41
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	380.000	371.347	0,40
SR-Boligkreditt A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	220.000	219.017	0,24
Statkraft A/S, Reg. S 2,875 % 13/09/2029	EUR	380.000	395.328	0,42
Statkraft A/S, Reg. S 3,5 % 09/06/2033	EUR	580.000	613.888	0,66
			1.983.375	2,13
Polen				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	400.000	446.312	0,48
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	150.000	156.525	0,17
			602.837	0,65
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	100.000	106.307	0,11
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	900.000	921.767	0,99
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 16/07/2030	EUR	200.000	210.770	0,23
			1.238.844	1,33

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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								
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)					Unternehmensanleihen (Fortsetzung)								
Südkorea					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	360.000	363.208	0,39	Boston Properties LP, REIT 6,75 % 01/12/2027	USD	43.000	44.911	0,05				
Kookmin Bank, Reg. S 2,75 % 21/01/2028	EUR	280.000	291.410	0,31	Citibank NA, FRN 4,876 % 19/11/2027	USD	495.000	495.726	0,53				
			654.618	0,70	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15/01/2032	USD	300.000	256.265	0,28				
Spanien					Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5 % 16/01/2026					EUR	340.000	351.398	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6 % Perpetual	EUR	200.000	210.878	0,23	Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	230.000	225.611	0,24				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5 % 03/12/2026	GBP	400.000	484.894	0,52	Fifth Third Bancorp, FRN 1,707 % 01/11/2027	USD	285.000	269.282	0,29				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25 % 18/06/2031	EUR	1.000.000	1.011.192	1,08	General Motors Co. 5,4 % 15/10/2029	USD	861.000	868.744	0,93				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.039.875	1,12	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 144A 6,375 % 01/07/2034	USD	876.000	856.194	0,92				
Redeia Corp. SA, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	300.000	320.445	0,34	HAT Holdings I LLC, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	57.000	55.271	0,06				
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,183 % 21/11/2033	EUR	600.000	650.619	0,70	HAT Holdings I LLC, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	500.000	442.240	0,47				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376 % Perpetual	EUR	800.000	774.564	0,83	Jabil, Inc. 4,25 % 15/05/2027	USD	500.000	493.359	0,53				
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	300.000	313.753	0,34	JPMorgan Chase & Co., FRN 6,07 % 22/10/2027	USD	1.000.000	1.023.911	1,10				
			4.806.220	5,16	Kaiser Foundation Hospitals 3,15 % 01/05/2027	USD	361.000	349.882	0,38				
Schweden					Liberty Utilities Finance GP 1, 144A 2,05 % 15/09/2030					USD	118.000	99.388	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4 % 09/11/2026	EUR	320.000	338.816	0,36	MidAmerican Energy Co. 3,65 % 01/08/2048	USD	663.000	496.092	0,53				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	150.000	156.003	0,17	National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	350.000	373.736	0,40				
Swedbank AB, Reg. S, FRN 5,875 % 24/05/2029	GBP	290.000	372.622	0,40	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 1,9 % 15/06/2028	USD	613.000	556.306	0,60				
			867.441	0,93	Northern States Power Co. 2,6 % 01/06/2051	USD	292.000	176.169	0,19				
Vereinigtes Königreich					Ol European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028					EUR	390.000	420.850	0,45
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 06/02/2031	EUR	100.000	105.459	0,11	Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	500.000	469.613	0,50				
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	175.000	181.698	0,20	Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375 % 06/02/2028	EUR	570.000	549.056	0,59				
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125 % 20/07/2028	EUR	380.000	358.686	0,39	Prologis LP, REIT 1,25 % 15/10/2030	USD	335.000	275.334	0,30				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 5,875 % 31/07/2038	GBP	140.000	177.447	0,19	Public Service Co. of Colorado 4,1 % 15/06/2048	USD	250.000	197.796	0,21				
SSE plc, Reg. S 2,875 % 01/08/2029	EUR	380.000	393.883	0,42	Public Service Co. of Colorado 3,2 % 01/03/2050	USD	21.000	14.083	0,01				
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	380.000	407.630	0,44	Southern California Gas Co. 6,35 % 15/11/2052	USD	13.000	14.118	0,01				
			1.624.803	1,75	TerraForm Power Operating LLC, 144A 4,75 % 15/01/2030	USD	650.000	601.567	0,65				
Vereinigte Staaten von Amerika					Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030					USD	621.000	516.873	0,56
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035	USD	335.000	315.812	0,34				11.964.598	12,85				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	390.000	345.986	0,37	Summe Unternehmensanleihen			46.765.285	50,24				
Bank of America Corp., Reg. S 4,134 % 12/06/2028	EUR	750.000	809.025	0,87									

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	120.000	127.071	0,14
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	380.000	427.053	0,46
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5 % 02/03/2032	AUD	1.200.000	599.430	0,64
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	970.000	441.326	0,47
			1.594.880	1,71
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	270.000	237.886	0,26
			237.886	0,26
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	580.000	612.780	0,66
			612.780	0,66
Kolumbien				
Colombia Government Bond 8 % 14/11/2035	USD	240.000	240.916	0,26
			240.916	0,26
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S 2,25 % 14/06/2028	EUR	360.000	364.231	0,39
			364.231	0,39
Frankreich				
Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25/05/2028	EUR	1.300.000	1.235.034	1,33
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	108.824	0,12
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 17/06/2044	EUR	200.000	217.931	0,23
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	1.500.000	1.316.719	1,41
			2.878.508	3,09
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	800.000	771.713	0,83
			771.713	0,83
Hongkong				
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3,375 % 24/07/2031	EUR	500.000	535.164	0,58
			535.164	0,58

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 3,5 % 21/03/2034	EUR	250.000	271.299	0,29
			271.299	0,29
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,3 % 23/03/2034	EUR	290.000	244.952	0,26
			244.952	0,26
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30/10/2031	EUR	270.000	296.470	0,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05 % 30/10/2037	EUR	178.000	192.286	0,21
			488.756	0,53
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	924.441	0,99
TenneT Holding BV, Reg. S 0,5 % 30/11/2040	EUR	250.000	176.079	0,19
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	230.000	244.206	0,26
			1.344.726	1,44
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	2.685.000	1.486.826	1,60
			1.486.826	1,60
Peru				
Peru Government Bond 1,95 % 17/11/2036	EUR	230.000	190.535	0,20
			190.535	0,20
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	150.000	164.372	0,18
			164.372	0,18
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	1.666.000	1.176.570	1,26
			1.176.570	1,26

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Asian Development Bank 2,95 % 05/06/2029	EUR	900.000	952.194	1,02
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,75 % 16/04/2031	EUR	480.000	501.649	0,54
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2030	EUR	1.460.000	1.311.394	1,41
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	545.000	524.926	0,56
European Investment Bank, Reg. S 0,01 % 15/11/2035	EUR	1.450.000	1.112.258	1,20
European Union, Reg. S 0,4 % 04/02/2037	EUR	3.355.000	2.596.800	2,79
European Union, Reg. S 0,45 % 02/05/2046	EUR	890.000	539.248	0,58
European Union, Reg. S 2,625 % 04/02/2048	EUR	1.220.000	1.134.646	1,22
International Bank for Reconstruction & Development 5,35 % 09/02/2029	IDR	2.440.000.000	144.095	0,15
International Bank for Reconstruction & Development 3,1 % 14/04/2038	EUR	1.140.000	1.189.977	1,28
			10.007.187	10,75
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125 % 09/09/2030	SEK	6.650.000	537.514	0,58
			537.514	0,58
Schweiz				
Switzerland Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/10/2038	CHF	392.000	499.945	0,54
			499.945	0,54
Summe Staatsanleihen			23.648.760	25,41

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS MORTPASS 5,5 % 01/05/2054	USD	1.997.764	1.975.426	2,12
UMBS MORTPASS 5 % 01/01/2054	USD	1.156.407	1.118.706	1,20
UMBS MORTPASS 5,5 % 01/05/2054	USD	1.140.095	1.127.888	1,21
FNMA ACES, FRN, Series 2017-M13 'A2' 2,935 % 25/09/2027	USD	369.474	353.742	0,38
FNMA ACES, FRN, Series 2018-M4 'A2' 3,057 % 25/03/2028	USD	877.914	837.099	0,90
FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'A2' 3,543 % 25/09/2028	USD	2.160.871	2.081.017	2,24
FNMA ACES, Series 2019-M22 'A2' 2,522 % 25/08/2029	USD	380.375	347.410	0,37
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-4C 'A', 144A 6,48 % 20/03/2057	USD	1.355.023	1.344.701	1,45
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2020-3GS 'A', 144A 2,47 % 20/12/2047	USD	212.526	169.174	0,18
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 4,01 % 22/06/2043	USD	197.962	184.747	0,20
Mosaic Solar Loans LLC, Series 2017-1A 'A', 144A 4,45 % 20/06/2042	USD	304.520	296.522	0,32
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 3,82 % 22/06/2043	USD	453.622	424.645	0,46
Sunnova Hestia II Issuer LLC '1A', 144A 5,63 % 20/07/2051	USD	385.166	388.479	0,42
Sunnova Hestia LLC, Series 2023-GRID1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050	USD	276.166	280.056	0,30
UMBS 5 % 01/07/2053	USD	183.450	177.809	0,19
UMBS 5,5 % 01/07/2053	USD	180.330	178.438	0,19
UMBS 5,5 % 01/07/2053	USD	181.007	179.307	0,19
UMBS 6 % 01/08/2053	USD	335.623	338.173	0,36
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	173.103	174.154	0,19
UMBS 6,5 % 01/09/2053	USD	120.080	122.859	0,13
UMBS 5,5 % 01/10/2053	USD	1.696.168	1.677.318	1,80
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	1.553.426	1.564.988	1,68
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	98.649	101.086	0,11
UMBS 5,5 % 01/09/2054	USD	1.739.967	1.720.125	1,85
UMBS 5 % 01/10/2054	USD	1.669.294	1.614.462	1,73
			18.778.331	20,17
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			18.778.331	20,17
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			89.192.376	95,82

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Kanada				
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13/08/2050	CAD	79.000	41.332	0,05
			41.332	0,05
Summe Unternehmensanleihen			41.332	0,05
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Deutschland				
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'B' 4,346 % 27/12/2057	EUR	433.000	453.352	0,49
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'C' 4,846 % 27/12/2057	EUR	288.000	298.062	0,32
			751.414	0,81
Vereinigtes Königreich				
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., 144A 6,172 % 28/05/2039	GBP	500.000	636.349	0,68
			636.349	0,68
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.387.763	1,49
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.429.095	1,54
Summe Anlagen			90.621.471	97,36
Barmittel			2.120.113	2,28
Sonstige Aktiva/(Passiva)			341.532	0,36
Summe Nettovermögen			93.083.116	100,00

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 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
875.560.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,816 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	04.12.2029	(13.617)	(0,01)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(13.617)	(0,01)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(13.617)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	66.878	EUR	63.111	22.01.2025	Barclays	1.340	0,00
USD	138.976	EUR	131.876	22.01.2025	Goldman Sachs	2.027	0,00
HKD	365.000	USD	46.963	23.01.2025	Goldman Sachs	46	0,00
USD	92.907	CAD	130.206	23.01.2025	Citigroup	2.295	0,00
USD	1.096.157	AUD	1.685.282	28.01.2025	Barclays	51.330	0,06
USD	1.227.009	NZD	2.093.000	28.01.2025	Goldman Sachs	53.054	0,06
USD	24.835	IDR	397.270.000	31.01.2025	BNP Paribas	342	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 110.434 0,12

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

AUD	10.534	EUR	6.276	31.01.2025	J.P. Morgan	11	0,00
CAD	14.581	EUR	9.762	31.01.2025	J.P. Morgan	9	0,00
DKK	23	EUR	3	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	317.355	AUD	509.649	31.01.2025	J.P. Morgan	13.713	0,02
EUR	427.883	CAD	623.311	31.01.2025	J.P. Morgan	10.596	0,01
EUR	227.061	CHF	210.539	31.01.2025	J.P. Morgan	2.443	0,00
EUR	56.942	DKK	424.394	31.01.2025	J.P. Morgan	17	0,00
EUR	20.172	IDR	336.422.032	31.01.2025	J.P. Morgan	213	0,00
EUR	47.072	INR	4.164.880	31.01.2025	J.P. Morgan	397	0,00
EUR	103.425	JPY	16.570.754	31.01.2025	J.P. Morgan	1.383	0,00
EUR	348	MXN	7.462	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	45.708	NOK	530.238	31.01.2025	J.P. Morgan	786	0,00
EUR	60.813	NZD	108.909	31.01.2025	J.P. Morgan	2.089	0,00
EUR	112.170	SGD	157.464	31.01.2025	J.P. Morgan	886	0,00
EUR	3	ZAR	60	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	28	EUR	34	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
INR	91.264	EUR	1.018	31.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
JPY	391.856	EUR	2.403	31.01.2025	J.P. Morgan	11	0,00
NOK	12.843	EUR	1.086	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
SGD	15	EUR	11	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	134.349	EUR	127.953	31.01.2025	J.P. Morgan	1.425	0,00
HKD	1.265	EUR	154	03.02.2025	J.P. Morgan	3	0,00
CNH	26	EUR	3	06.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	119	CNH	900	06.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 33.993 0,03

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 144.427 0,15

CAD	129.444	USD	93.000	21.01.2025	Barclays	(2.925)	0,00
EUR	4.351.000	USD	4.654.308	22.01.2025	Citigroup	(135.965)	(0,15)
EUR	2.288.978	USD	2.404.530	22.01.2025	RBC	(27.516)	(0,03)
CAD	3.735.000	USD	2.683.411	23.01.2025	RBC	(84.161)	(0,09)
MXN	1.039.000	USD	50.206	23.01.2025	Goldman Sachs	(187)	0,00
DKK	2.531.000	USD	361.341	24.01.2025	Barclays	(8.792)	(0,01)
NOK	3.128.000	USD	282.482	24.01.2025	Barclays	(6.986)	(0,01)
SEK	4.804.000	USD	442.786	24.01.2025	Barclays	(6.874)	(0,01)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	3.153.000	USD	2.037.515	28.01.2025	Barclays	(82.744)	(0,09)
NZD	57.056	USD	33.395	28.01.2025	Barclays	(1.392)	0,00
SGD	953.000	USD	708.670	28.01.2025	Goldman Sachs	(8.870)	(0,01)
CHF	809.000	USD	918.504	29.01.2025	Citigroup	(21.720)	(0,02)
HUF	31.450.000	USD	81.328	29.01.2025	Goldman Sachs	(2.098)	0,00
PLN	338.000	USD	82.457	29.01.2025	Barclays	(501)	0,00
GBP	866.000	USD	1.095.818	30.01.2025	BNP Paribas	(11.152)	(0,01)
GBP	90.000	USD	114.106	30.01.2025	Citigroup	(1.380)	0,00
JPY	97.780.000	USD	642.322	30.01.2025	Citigroup	(16.561)	(0,02)
INR	25.550.000	USD	301.764	31.01.2025	Barclays	(4.211)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (424.035) (0,46)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

AUD	10.485	EUR	6.345	31.01.2025	J.P. Morgan	(90)	0,00
EUR	707.641	GBP	589.995	31.01.2025	J.P. Morgan	(3.834)	0,00
EUR	12.733	HUF	5.274.466	31.01.2025	J.P. Morgan	(59)	0,00
EUR	1.296	INR	116.278	31.01.2025	J.P. Morgan	(8)	0,00
EUR	2.094	JPY	341.426	31.01.2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
EUR	7.916	MXN	171.597	31.01.2025	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	13.006	PLN	56.739	31.01.2025	J.P. Morgan	(245)	0,00
EUR	155.356	SEK	1.790.431	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.136)	0,00
EUR	3.059	SGD	4.334	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	3.137.600	USD	3.277.390	31.01.2025	J.P. Morgan	(17.904)	(0,02)
GBP	12.747	EUR	15.445	31.01.2025	J.P. Morgan	(79)	0,00
JPY	759.091	EUR	4.767	31.01.2025	J.P. Morgan	(94)	0,00
NOK	10.799	EUR	923	31.01.2025	J.P. Morgan	(8)	0,00
NZD	9.656	EUR	5.276	31.01.2025	J.P. Morgan	(64)	0,00
SGD	3.615	EUR	2.560	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	7.540	HKD	61.245	03.02.2025	J.P. Morgan	(55)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (23.619) (0,02)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (447.654) (0,48)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (303.227) (0,33)

Calvert Sustainable Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	23	CAD	1.965.648	34.484	0,04
Euro-Bundl, 06/03/2025	(19)	EUR	(2.630.816)	48.256	0,05
US 2 Year Note, 31/03/2025	29	USD	5.966.750	4.624	0,01
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(6)	USD	(687.000)	10.313	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(26)	USD	(2.769.203)	7.037	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2025	(22)	USD	(2.400.750)	12.320	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(17)	USD	(2.037.344)	48.491	0,05
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				165.525	0,18
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	3	AUD	209.931	(3.293)	0
Euro-Bobl, 06/03/2025	3	EUR	366.892	(1.473)	0
Euro-Buxl, 06/03/2025	25	EUR	3.441.885	(106.359)	(0,12)
Euro-OAT, 06/03/2025	25	EUR	3.201.150	(38.134)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2025	44	EUR	4.884.572	(9.647)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2025	29	GBP	3.357.366	(81.019)	(0,09)
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	24	EUR	2.987.934	(65.490)	(0,07)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	27	USD	3.018.094	(24.482)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(329.897)	(0,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(164.372)	(0,18)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	763.301	-
			763.301	-

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01/06/2031	USD	717.000	764.790	0,13
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	696.000	743.718	0,13
Meituan, Reg. S 0 % 27/04/2027	USD	6.300.000	6.214.950	1,06
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	711.000	683.952	0,12
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	340.337	35.735	0,00
			8.443.145	1,44
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.200.000	1.095.000	0,19
			1.095.000	0,19
Summe Wandelanleihen			9.538.145	1,63
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	2.116.650	2.044.684	0,35
Telecom Argentina SA, Reg. S 9,5 % 18/07/2031	USD	1.724.000	1.773.996	0,30
			3.818.680	0,65
Barbados				
Sagicor Financial Co. Ltd., Reg. S 5,3 % 13/05/2028	USD	718.000	700.499	0,12
			700.499	0,12
Bermudas				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	3.000.000	2.997.180	0,51
			2.997.180	0,51
Brasilien				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	4.789.000	4.797.915	0,82
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	6.925.000	6.676.507	1,15
Gol Finance SA, Reg. S 15,701 % 29/01/2025	USD	525.011	544.699	0,09
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198 % 15/06/2034	USD	3.910.190	3.572.237	0,61
JBS USA Holding Lux SARL 5,75 % 01/04/2033	USD	2.760.000	2.758.049	0,47
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	1.523.003	1.443.934	0,25
NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	4.977.000	4.963.313	0,85
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	8.480.000	8.489.498	1,45
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45 % 05/03/2034	USD	1.937.000	1.916.254	0,33
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7 % 17/01/2035	USD	1.903.000	1.763.129	0,30

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Brasilien (Fortsetzung)				
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9 % 30/06/2031	USD	9.958.568	9.757.294	1,67
St. Marys Cement, Inc., Reg. S 5,75 % 02/04/2034	USD	7.940.000	7.667.127	1,31
Suzano Austria GmbH 3,75 % 15/01/2031	USD	2.860.000	2.528.143	0,43
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75 % 09/02/2022**	USD	1.493.750	12.144	0,00
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31/07/2042	USD	4.620.000	4.813.948	0,83
			61.704.191	10,56
Chile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2079	USD	2.822.000	2.811.824	0,48
Antofagasta plc, Reg. S 6,25 % 02/05/2034	USD	3.680.000	3.739.040	0,64
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2,875 % 14/10/2031	USD	5.000.000	4.235.681	0,73
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4,75 % 07/02/2032	USD	3.100.000	2.821.000	0,48
			13.607.545	2,33
China				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,125 % 09/02/2031	USD	5.000.000	4.228.921	0,72
Baidu, Inc. 2,375 % 23/08/2031	USD	5.000.000	4.242.320	0,73
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3,125 % 18/03/2030	USD	2.804.000	2.508.984	0,43
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	5.453.000	5.052.408	0,86
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7 % 12/07/2026 [§]	USD	3.189.000	326.873	0,06
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875 % 22/10/2030 [§]	USD	3.580.000	366.950	0,06
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 4,7 % 29/04/2025	USD	4.440.000	4.390.014	0,75
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	817.000	684.237	0,12
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9 % 22/10/2025 [§]	USD	2.751.200	82.536	0,01
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,975 % 16/09/2023 [§]	USD	1.812.000	126.840	0,02
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6,125 % 21/02/2024 [§]	USD	3.200.000	221.920	0,04
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	289.192	42.294	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	289.894	39.136	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	581.197	75.556	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	873.907	111.748	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	876.022	105.889	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	412.499	47.466	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88 % 22/04/2031	USD	5.000.000	4.401.647	0,75

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§]	USD	2.968.000	118.720	0,02
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95 % 08/07/2026	USD	2.568.000	2.031.498	0,35
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 20/05/2026	USD	200.000	189.563	0,03
			29.395.520	5,03
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	4.506.000	4.370.820	0,75
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	4.163.113	4.053.664	0,70
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	1.900.887	1.850.912	0,32
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	1.585.000	1.363.791	0,23
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	6.160.000	6.948.480	1,19
Banco GNB Sudameris SA, Reg. S, FRN 7,5 % 16/04/2031	USD	3.080.000	3.037.089	0,52
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	2.840.000	2.976.273	0,51
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	6.201.000	3.464.703	0,59
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55 % 01/11/2028	USD	2.690.000	2.631.088	0,45
			30.696.820	5,26
Costa Rica				
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10,875 % 15/01/2031	USD	1.108.000	1.187.344	0,20
			1.187.344	0,20
Zypern				
Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	265.775	0,04
			265.775	0,04
Georgien				
Bank of Georgia JSC, FRN, 144A 9,5 % Perpetual	USD	200.000	195.903	0,03
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	5.625.000	5.509.779	0,94
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	9.280.000	9.327.108	1,60
			15.032.790	2,57

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	5.967.000	5.626.657	0,96
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	2.752.000	2.798.096	0,48
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	3.783.000	3.232.706	0,55
			11.657.459	1,99
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	4.300.000	4.700.896	0,81
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	5.072.000	5.505.068	0,94
			10.205.964	1,75
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S 5,625 % 25/10/2027	USD	2.401.000	2.462.684	0,42
AIA Group Ltd., Reg. S 4,95 % 04/04/2033	USD	5.000.000	4.948.692	0,85
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	3.800.000	3.646.100	0,63
CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4,875 % 21/04/2033	USD	5.000.000	4.889.054	0,83
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125 % 30/06/2030	USD	1.650.000	1.429.009	0,25
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1 % Perpetual	USD	3.487.000	3.327.470	0,57
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875 % 27/05/2030	USD	2.790.000	2.497.971	0,43
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	USD	219.000	78.840	0,01
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	USD	438.000	193.237	0,03
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375 % 28/02/2033	USD	2.191.000	2.220.891	0,38
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	5.937.000	5.669.835	0,97
			31.363.783	5,37
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	2.360.000	2.612.651	0,44
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	1.600.000	1.681.682	0,29
			4.294.333	0,73
Indien				
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65 % Perpetual	USD	2.710.000	2.716.374	0,47
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	2.929.000	2.918.963	0,50
Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875 % 12/01/2032	USD	5.000.000	4.268.786	0,73

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Indien (Fortsetzung)				
Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2,875 % 12/08/2031	USD	4.400.000	3.729.859	0,64
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8 % 16/02/2031	USD	4.460.000	3.862.363	0,66
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	2.320.000	2.368.247	0,41
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	2.320.000	2.456.960	0,42
			22.321.552	3,83
Indonesien				
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745 % 09/06/2051	USD	4.444.000	3.653.215	0,63
Kawasan Industri Jababeka Tbk. PT, STEP, 144A 8 % 15/12/2027	USD	4.327.000	4.314.019	0,74
			7.967.234	1,37
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	11.606.096	11.498.449	1,97
			11.498.449	1,97
Kuwait				
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	USD	3.670.000	3.613.643	0,62
			3.613.643	0,62
Macau				
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875 % 15/05/2026	USD	3.275.000	3.268.927	0,56
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7 % 15/02/2027	USD	3.850.000	3.882.914	0,67
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 15/01/2028	USD	4.080.000	3.979.796	0,68
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26/08/2028	USD	3.834.000	3.695.480	0,63
			14.827.117	2,54
Malaysia				
Goh! Capital Ltd., Reg. S 4,25 % 24/01/2027	USD	2.815.000	2.742.274	0,47
			2.742.274	0,47
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,875 % Perpetual	USD	2.610.000	2.493.624	0,43
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	4.629.000	4.624.076	0,79
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,621 % 10/12/2029	USD	1.516.000	1.512.210	0,26
BBVA Bancomer SA, Reg. S 5,25 % 10/09/2029	USD	4.914.000	4.827.366	0,83

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Mexiko (Fortsetzung)				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.026.000	2.817.020	0,48
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	2.857.000	2.953.633	0,51
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962 % 18/07/2029	USD	2.800.000	2.678.188	0,46
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85 % 01/09/2032	USD	2.000.000	1.572.381	0,27
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6 % 23/10/2028	USD	1.960.000	1.666.284	0,28
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	3.865.000	4.054.076	0,69
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31/01/2041	USD	2.424.000	2.384.949	0,41
Gruma SAB de CV, Reg. S 5,761 % 09/12/2054	USD	1.581.000	1.492.970	0,26
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	3.339.000	3.297.262	0,56
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	3.516.000	3.472.050	0,59
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875 % 27/03/2028	USD	1.720.000	1.697.930	0,29
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 10,5 % 31/12/2028	USD	4.923.000	4.454.644	0,76
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	2.900.000	2.258.234	0,39
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875 % 28/01/2029 ^s	USD	3.010.000	0	0,00
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875 % 28/01/2029 ^s	USD	3.010.000	0	0,00
			48.256.897	8,26
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	2.250.000	2.322.305	0,40
			2.322.305	0,40
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	4.560.000	4.369.586	0,75
Fidelity Bank plc, Reg. S 7,625 % 28/10/2026	USD	3.583.000	3.547.170	0,61
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625 % 27/10/2025	USD	3.430.000	3.444.148	0,59
			11.360.904	1,95
Panama				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	2.008.218	1.758.737	0,30
Banco General SA, Reg. S 4,125 % 07/08/2027	USD	1.086.000	1.053.290	0,18
Banistmo SA, Reg. S 4,25 % 31/07/2027	USD	2.606.000	2.498.581	0,43
			5.310.608	0,91

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	6.678.000	5.184.646	0,89
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5 % 31/12/2049 ^s *	USD	7.543.438	1.358	0,00
			5.186.004	0,89
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	5.931.966	6.261.042	1,07
Auna SA, Reg. S 10 % 15/12/2029	USD	1.265.659	1.335.871	0,23
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	1.979.000	1.903.331	0,33
Minsur SA, Reg. S 4,5 % 28/10/2031	USD	2.485.000	2.206.607	0,38
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	4.142.567	3.820.502	0,65
			15.527.353	2,66
Katar				
MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21 % 02/09/2025	USD	2.320.000	2.275.477	0,39
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625 % 08/04/2031	USD	9.270.000	8.067.252	1,38
QIC Cayman Ltd., Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	USD	1.900.000	1.918.860	0,33
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375 % 26/01/2026	USD	2.610.000	2.508.291	0,43
			14.769.880	2,53
Rumänien				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875 % 27/04/2027	EUR	826.000	907.742	0,16
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25 % 07/12/2028	EUR	2.964.000	3.341.653	0,57
			4.249.395	0,73
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	3.670.000	0	0,00
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
			0	0,00
Saudi-Arabien				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31/08/2036	USD	6.150.000	5.279.578	0,90
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2,694 % 17/06/2031	USD	5.000.000	4.340.269	0,74
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15 % 14/09/2030	USD	8.260.000	7.008.455	1,20
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,194 % 13/02/2034	USD	5.000.000	4.991.139	0,86
			21.619.441	3,70

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822 % 10/03/2031	USD	2.081.000	2.004.282	0,35
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 1,832 % 10/09/2030	USD	1.750.000	1.709.184	0,29
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602 % 15/06/2032	USD	3.830.000	3.793.547	0,65
Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375 % 05/05/2027	USD	3.360.000	3.266.137	0,56
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,863 % 07/10/2032	USD	3.216.000	3.121.244	0,53
			13.894.394	2,38
Südafrika				
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	3.131.000	2.832.100	0,48
			2.832.100	0,48
Südkorea				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379 % 04/02/2032	USD	2.974.000	2.858.179	0,49
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 3,625 % 21/04/2027	USD	1.430.000	1.393.381	0,24
KT Corp., Reg. S 2,5 % 18/07/2026	USD	1.430.000	1.379.948	0,24
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 13/04/2032	USD	1.840.000	1.709.145	0,29
			7.340.653	1,26
Taiwan				
TSMC Global Ltd., Reg. S 2,25 % 23/04/2031	USD	5.000.000	4.278.840	0,73
			4.278.840	0,73
Thailand				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3 % 15/06/2027	USD	1.930.000	1.906.407	0,33
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733 % 25/09/2034	USD	2.465.000	2.236.004	0,38
			4.142.411	0,71
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	4.693.000	4.919.332	0,84
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S, FRN 8,75 % 17/06/2031	USD	1.920.000	1.900.045	0,33
			6.819.377	1,17
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.447.903	3.295.230	0,56

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Türkei (Fortsetzung)				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	5.360.000	5.518.120	0,95
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	6.225.000	6.287.523	1,08
			15.100.873	2,59
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	1.774.000	1.618.518	0,28
			1.618.518	0,28
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,875 % 23/04/2030	USD	5.000.000	4.960.362	0,85
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696 % 24/04/2033	USD	2.000.000	1.932.905	0,33
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5,493 % 30/11/2027	USD	2.620.000	2.652.966	0,45
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125 % 13/10/2027	USD	2.440.000	2.462.043	0,42
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,32 % 04/04/2034	USD	4.210.000	4.321.140	0,74
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	4.520.000	4.679.194	0,80
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	USD	4.280.000	4.419.829	0,76
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,375 % 28/03/2032	USD	950.000	853.983	0,15
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5 % 28/04/2033	USD	1.000.000	1.020.359	0,18
			27.302.781	4,68
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	3.127.000	3.081.705	0,53
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	54.230.000.000	4.192.428	0,72
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8,95 % 24/07/2029	USD	4.468.000	4.564.576	0,78
			11.838.709	2,03
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	2.046.973	195.394	0,03
			195.394	0,03
Vietnam				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125 % 07/05/2029	USD	505.969	486.706	0,08
			486.706	0,08
Summe Unternehmensanleihen			504.351.695	86,36

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	4.030.000	3.530.749	0,60
			3.530.749	0,60
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994 % 21/09/2029	USD	2.040.000	1.887.983	0,32
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	EUR	5.970.000	5.416.320	0,93
			7.304.303	1,25
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	9.171.000	8.384.569	1,43
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	USD	3.625.000	2.498.601	0,43
			10.883.170	1,86
Peru				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625 % 12/04/2027	USD	1.000.000	985.126	0,17
			985.126	0,17
Südkorea				
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625 % 05/10/2030	USD	2.028.000	1.689.191	0,29
			1.689.191	0,29
Supranational				
Africa Finance Corp., Reg. S 3,75 % 30/10/2029	USD	3.070.000	2.806.193	0,48
			2.806.193	0,48
Usbekistan				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5 % 05/07/2029	USD	5.710.000	5.837.896	1,00
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.010.000.000	1.419.700	0,24
			7.257.596	1,24
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 [§]	USD	235.000	25.018	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 [§]	USD	619.700	70.271	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 [§]	USD	4.082.528	428.826	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 [§]	USD	11.139.354	1.203.050	0,21
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 [§]	USD	3.521.200	383.811	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Venezuela (Fortsetzung)				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 [§]	USD	1.335.600	150.255	0,03
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 [§]	USD	559.200	57.807	0,01
Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027 [§]	USD	4.375.000	719.141	0,12
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75 % 13/10/2019 [§]	USD	1.503.900	190.558	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 6 % 09/12/2020 [§]	USD	634.000	74.204	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75 % 23/08/2022 [§]	USD	504.300	78.482	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25 % 13/10/2024 [§]	USD	1.157.600	156.420	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025 [§]	USD	30.000	4.180	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026 [§]	USD	485.000	77.934	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028 [§]	USD	2.989.500	418.185	0,07
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031 [§]	USD	931.700	150.470	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038 [§]	USD	151.500	20.204	0,01
			4.208.816	0,73
Summe Staatsanleihen			38.665.144	6,62
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			552.554.984	94,61

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

Unternehmensanleihen

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	1.250.000	1.256.250	0,22
			1.256.250	0,22
Peru				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	6.000.000	1.150.389	0,20
			1.150.389	0,20

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 (Fortsetzung)				
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	20.874.850.000	1.621.828	0,28
			1.621.828	0,28
Summe Unternehmensanleihen			4.028.467	0,70
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.028.467	0,70

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für
gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	12.437.440	12.437.440	2,13
			12.437.440	2,13
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			12.437.440	2,13
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			12.437.440	2,13
Summe Anlagen			569.020.891	97,44
Barmittel			9.689.377	1,66
Sonstige Aktiva/(Passiva)			5.288.904	0,90
Summe Nettovermögen			583.999.172	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates 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 Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	41.706	EUR	39.978	02.01.2025	J.P. Morgan	223	0,00
USD	16.355.319	EUR	15.552.221	10.01.2025	ANZ	212.954	0,03
USD	16.524.453	EUR	15.712.742	10.01.2025	State Street	215.476	0,04
USD	1.370.778	PEN	5.130.000	19.03.2025	Goldman Sachs	7.812	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						436.465	0,07
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	37.046	EUR	35.533	02.01.2025	J.P. Morgan	176	0,00
USD	149.228	EUR	143.412	03.01.2025	J.P. Morgan	416	0,00
USD	9.886.128	EUR	9.400.368	31.01.2025	J.P. Morgan	120.581	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						121.173	0,02
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						557.638	0,09
EUR	51.780	USD	54.018	02.01.2025	J.P. Morgan	(289)	0,00
EUR	16.011	USD	16.659	03.01.2025	J.P. Morgan	(45)	0,00
EUR	574.402	USD	604.063	10.01.2025	ANZ	(7.865)	0,00
EUR	587.509	USD	617.860	10.01.2025	State Street	(8.056)	0,00
EUR	2.396.709	USD	2.521.668	10.01.2025	UBS	(34.013)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(50.268)	(0,01)
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	572.836	USD	650.388	31.01.2025	J.P. Morgan	(15.245)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.859	USD	16.502	03.01.2025	J.P. Morgan	(46)	0,00
EUR	267.248.981	USD	281.561.087	31.01.2025	J.P. Morgan	(3.930.240)	(0,67)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.945.531)	(0,67)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.995.799)	(0,68)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.438.161)	(0,59)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(86)	EUR	(10.517.579)	126.718	0,02
Euro-Bund, 06/03/2025	(19)	EUR	(2.630.816)	68.412	0,01
Euro-Buxl, 06/03/2025	(7)	EUR	(963.728)	59.706	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2025	(33)	EUR	(3.663.429)	15.238	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(89)	USD	(9.479.195)	71.688	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2025	(223)	USD	(24.334.875)	359.344	0,06
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				701.106	0,12
US 2 Year Note, 31/03/2025	252	USD	51.849.000	(13.781)	0,00
US 30 Year Bond, 20/03/2025	107	USD	12.251.500	(422.149)	(0,07)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	37	USD	4.135.906	(88.003)	(0,02)
US Ultra Bond, 20/03/2025	206	USD	24.687.813	(1.207.592)	(0,21)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.731.525)	(0,30)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.030.419)	(0,18)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	3.373.108	–
			3.373.108	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01/06/2031	USD	195.000	207.997	0,10
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	190.000	203.026	0,09
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	194.000	186.620	0,08
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	134.300	14.102	0,01
			611.745	0,28
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	200.000	182.500	0,08
			182.500	0,08
Summe Wandelanleihen			794.245	0,36
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	535.600	517.390	0,24
Telecom Argentina SA, Reg. S 9,5 % 18/07/2031	USD	436.000	448.644	0,20
			966.034	0,44
Bermudas				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	600.000	599.436	0,27
			599.436	0,27
Brasilien				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	1.100.000	1.102.048	0,51
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	1.132.000	1.091.380	0,50
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	562.571	533.364	0,24
NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	1.059.000	1.056.088	0,48
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	2.440.000	2.442.733	1,12
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9 % 30/06/2031	USD	2.520.334	2.469.395	1,13
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31/07/2042	USD	1.142.000	1.189.941	0,55
			9.884.949	4,53

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	1.240.000	1.148.906	0,53
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 4,7 % 29/04/2025	USD	1.130.000	1.117.278	0,51
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 [§]	USD	860.000	78.475	0,04
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	218.000	182.575	0,08
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§]	USD	1.920.000	136.953	0,06
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	114.117	16.690	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	114.394	15.443	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	229.345	29.815	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	344.852	44.097	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	345.686	41.785	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	162.779	18.731	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023 [§]	USD	260.000	11.115	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§]	USD	2.010.000	80.400	0,04
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95 % 08/07/2026	USD	530.000	419.273	0,19
			3.341.536	1,53
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	1.133.000	1.099.010	0,50
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	200.000	194.742	0,09
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	1.000.000	973.710	0,45
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	208.000	178.971	0,08
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	1.160.000	1.308.480	0,60
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	584.000	612.022	0,28
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	1.500.000	838.099	0,38
			5.205.034	2,38
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	1.390.000	1.361.528	0,63
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	2.220.000	2.231.269	1,02
			3.592.797	1,65

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	1.261.000	1.189.076	0,55
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	778.000	791.031	0,36
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	665.000	568.266	0,26
			2.548.373	1,17
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	982.000	1.073.554	0,49
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.193.922	0,55
			2.267.476	1,04
Hongkong				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	600.000	575.700	0,26
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1 % Perpetual	USD	837.000	798.707	0,37
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	1.200.000	1.146.000	0,53
			2.520.407	1,16
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	201.000	222.518	0,10
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	535.000	562.313	0,26
			784.831	0,36
Indien				
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	770.000	767.361	0,35
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	570.000	581.854	0,27
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	570.000	603.650	0,27
			1.952.865	0,89
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	3.277.028	3.246.633	1,49
			3.246.633	1,49

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	994.000	992.943	0,45
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	700.000	651.657	0,30
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	740.000	765.029	0,35
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	1.110.000	1.164.301	0,53
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	743.000	733.712	0,34
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	660.000	651.750	0,30
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 10,5 % 31/12/2028	USD	1.257.000	1.137.414	0,52
			6.096.806	2,79
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	625.000	645.085	0,30
			645.085	0,30
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	1.148.000	1.100.062	0,50
			1.100.062	0,50
Panama				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	460.809	403.563	0,19
			403.563	0,19
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	2.500.000	1.940.942	0,89
			1.940.942	0,89
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	1.000.000	1.055.475	0,48
Auna SA, Reg. S 10 % 15/12/2029	USD	258.618	272.965	0,13
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	663.000	637.649	0,29
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	916.700	845.431	0,39
			2.811.520	1,29
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	1.076.000	1.127.893	0,52
			1.127.893	0,52

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	894.485	854.877	0,39
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	893.000	919.343	0,42
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	1.382.000	1.395.881	0,64
			3.170.101	1,45
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	427.000	389.576	0,18
			389.576	0,18
Vereinigte Arabische Emirate				
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	1.050.000	1.086.981	0,50
			1.086.981	0,50
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	700.000	689.861	0,32
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	1.800.000	1.843.473	0,84
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8,95 % 24/07/2029	USD	760.000	776.427	0,36
			3.309.761	1,52
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	813.207	77.625	0,04
			77.625	0,04
			59.070.286	27,07
Summe Unternehmensanleihen				
Staatsanleihen				
Albanien				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9 % 09/06/2028	EUR	400.000	431.893	0,20
Albania Government Bond, Reg. S 3,5 % 23/11/2031	EUR	538.000	525.545	0,24
			957.438	0,44
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	4.000.000	3.547.040	1,62
Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	USD	1.633.000	1.343.632	0,62
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	3.280.000	2.641.829	1,21
			7.532.501	3,45

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Argentinien				
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	864.000	668.278	0,31
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	2.091.095	1.530.809	0,70
Argentina Government Bond, STEP 4,125 % 09/07/2035	USD	1.980.000	1.318.941	0,60
Argentina Government Bond, STEP 5 % 09/01/2038	USD	990.000	693.611	0,32
Argentina Government Bond, STEP 3,5 % 09/07/2041	USD	600.000	376.481	0,17
			4.588.120	2,10
Bahamas				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6,95 % 20/11/2029	USD	903.000	861.011	0,39
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	1.914.000	1.984.900	0,91
			2.845.911	1,30
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	800.000	784.400	0,36
			784.400	0,36
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	300.000	282.644	0,13
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	2.589.000	2.281.060	1,04
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	2.000.000	1.890.000	0,87
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	2.083.000	1.824.951	0,84
			6.278.655	2,88
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	5.511.000	5.230.708	2,39
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	1.290.000	1.084.893	0,50
			6.315.601	2,89
Chile				
Chile Government Bond 2,55 % 27/07/2033	USD	1.200.000	973.680	0,44
Chile Government Bond 3,5 % 25/01/2050	USD	1.000.000	696.080	0,32
			1.669.760	0,76
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55 % 03/04/2034	USD	1.330.000	1.357.431	0,62
			1.357.431	0,62

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, 144A 6 % 19/07/2028	USD	700.000	695.800	0,32
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45 % 30/04/2044	USD	400.000	421.000	0,19
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95 % 25/01/2027	USD	400.000	398.086	0,18
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875 % 23/09/2032	USD	1.600.000	1.434.400	0,66
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85 % 27/01/2045	USD	400.000	394.600	0,18
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875 % 30/01/2060	USD	600.000	510.150	0,23
			3.854.036	1,76
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	4.018.000	2.188.920	1,01
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	5.054.229	3.517.610	1,61
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5 % 31/07/2035	USD	848.899	484.040	0,22
			6.190.570	2,84
Ägypten				
Egypt Government Bond, 144A 5,25 % 06/10/2025	USD	400.000	396.616	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6 % 01/03/2029	USD	200.000	194.219	0,09
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625 % 16/04/2030	EUR	3.600.000	3.266.123	1,50
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375 % 11/04/2031	EUR	2.500.000	2.293.202	1,05
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053 % 15/01/2032	USD	505.000	434.060	0,20
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625 % 29/05/2032	USD	200.000	176.197	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 6,875 % 30/04/2040	USD	104.000	76.176	0,03
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5 % 31/01/2047	USD	700.000	545.512	0,25
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903 % 21/02/2048	USD	790.000	581.910	0,27
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7 % 01/03/2049	USD	500.000	394.730	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875 % 29/05/2050	USD	3.300.000	2.644.626	1,21
Egypt Government Bond, Reg. S 8,75 % 30/09/2051	USD	655.000	518.386	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15 % 20/11/2059	USD	200.000	147.750	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5 % 16/02/2061	USD	740.000	509.053	0,23
			12.178.560	5,58

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	1.218.000	1.294.430	0,59
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	1.692.000	1.722.076	0,79
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	315.000	303.266	0,14
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65 % 21/11/2054	USD	524.000	554.764	0,25
			3.874.536	1,77
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	5.650.000	4.491.750	2,06
			4.491.750	2,06
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625 % 06/02/2031	USD	550.000	410.379	0,19
			410.379	0,19
Georgien				
Georgia Government Bond, Reg. S 2,75 % 22/04/2026	USD	286.000	269.960	0,12
			269.960	0,12
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	1	1	0,00
			1	0,00
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375 % 24/04/2032	USD	1.100.000	1.041.700	0,48
			1.041.700	0,48
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	806.000	803.380	0,37
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25 % 19/01/2027	USD	150.000	145.856	0,07
			949.236	0,44
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 2,125 % 22/09/2031	USD	500.000	397.441	0,18
Hungary Government Bond, Reg. S 6,25 % 22/09/2032	USD	1.100.000	1.124.319	0,51
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5 % 26/03/2036	USD	900.000	844.075	0,39
			2.365.835	1,08

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 4,7 % 10/02/2034	USD	3.000.000	2.854.407	1,31
Indonesia Government Bond 5,1 % 10/02/2054	USD	1.300.000	1.201.461	0,55
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,65 % 25/11/2054	USD	1.929.000	1.894.274	0,87
			5.950.142	2,73
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875 % 17/10/2040	EUR	200.000	180.162	0,08
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	1.713.000	1.437.582	0,66
			1.617.744	0,74
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 7 % 22/05/2027	USD	467.000	460.281	0,21
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75 % 16/02/2031	USD	371.000	367.233	0,17
Kenya Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/02/2048	USD	331.000	273.092	0,12
			1.100.606	0,50
Kuwait				
Kuwait Government Bond, Reg. S 3,5 % 20/03/2027	USD	600.000	582.098	0,27
			582.098	0,27
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 [§]	USD	1.910.000	247.593	0,11
			247.593	0,11
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	2.042.000	1.866.894	0,85
Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	USD	908.000	625.857	0,29
			2.492.751	1,14
Mongolei				
Mongolia Government Bond, Reg. S 7,875 % 05/06/2029	USD	330.000	345.098	0,16
			345.098	0,16
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	282.000	279.166	0,13
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	1.348.000	1.385.323	0,63
			1.664.489	0,76

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 3 % 15/12/2032	USD	500.000	408.865	0,19
Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	575.000	391.360	0,18
			800.225	0,37
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625 % 09/06/2031	USD	2.300.000	2.298.454	1,06
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	4.290.000	4.384.803	2,01
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25 % 28/09/2051	USD	554.000	442.852	0,20
			7.126.109	3,27
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 5,375 % 08/03/2027	USD	500.000	497.952	0,23
Oman Government Bond, Reg. S 6,25 % 25/01/2031	USD	1.000.000	1.027.356	0,47
Oman Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/10/2032	USD	1.700.000	1.874.177	0,86
Oman Government Bond, Reg. S 6,75 % 17/01/2048	USD	600.000	609.596	0,28
			4.009.081	1,84
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875 % 05/12/2027	USD	443.000	400.131	0,18
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375 % 08/04/2031	USD	800.000	669.565	0,31
			1.069.696	0,49
Philippinen				
Philippine Government Bond 5 % 17/07/2033	USD	2.300.000	2.256.453	1,03
Philippine Government Bond 5,5 % 17/01/2048	USD	1.400.000	1.370.901	0,63
			3.627.354	1,66
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/12/2030	USD	540.000	439.435	0,20
Serbia Government Bond, Reg. S 1,65 % 03/03/2033	EUR	1.700.000	1.417.669	0,65
			1.857.104	0,85

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	1.381.786	1.295.424	0,60
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	1.019.841	847.794	0,39
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	2.000.403	1.530.308	0,70
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	1.350.734	989.413	0,45
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	937.440	718.360	0,33
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	1.875.668	1.442.014	0,66
			6.823.313	3,13
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	2.774.768	2.502.841	1,15
Suriname Government Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	2.339.000	2.340.170	1,07
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	634.000	571.868	0,26
Suriname Government International Bond, Reg. S 0 % 31/12/2050	USD	229.000	229.114	0,11
			5.643.993	2,59
Trinidad & Tobago				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5 % 26/06/2030	USD	600.000	548.460	0,25
			548.460	0,25
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	1.046.000	1.037.127	0,48
Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75 % 30/01/2025	USD	220.000	219.059	0,10
			1.256.186	0,58
Türkei				
Türkiye Government Bond 6,125 % 24/10/2028	USD	1.600.000	1.595.640	0,73
Türkiye Government Bond 7,625 % 15/05/2034	USD	1.180.000	1.200.995	0,55
Türkiye Government Bond 4,875 % 16/04/2043	USD	620.000	432.306	0,20
			3.228.941	1,48
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/08/2041	USD	3.657.000	2.825.032	1,29
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2029	USD	400.000	278.866	0,13
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2030	USD	104.961	57.650	0,03
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2034	USD	500.000	207.935	0,09

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine (Fortsetzung)				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2034	USD	500.000	283.125	0,13
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2035	USD	500.000	296.557	0,14
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2035	USD	500.000	275.988	0,13
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0 % 01/02/2036	USD	500.000	294.925	0,14
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75 % 01/02/2036	USD	500.000	272.017	0,12
			4.792.095	2,20
Vereinigte Arabische Emirate				
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6,5 % 23/11/2032	USD	3.000.000	3.103.833	1,42
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4 % 28/07/2050	USD	2.200.000	1.427.107	0,66
			4.530.940	2,08
Uruguay				
Uruguay Government Bond 4,375 % 23/01/2031	USD	400.000	389.144	0,18
Uruguay Government Bond 5,75 % 28/10/2034	USD	800.000	826.424	0,38
Uruguay Government Bond 5,1 % 18/06/2050	USD	400.000	370.156	0,17
			1.585.724	0,73
Usbekistan				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5 % 05/07/2029	USD	1.500.000	1.533.598	0,70
			1.533.598	0,70
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020 ⁸	USD	177.500	156.534	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 ⁸	USD	1.386.000	152.770	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 ⁸	USD	825.200	93.574	0,04
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 ⁸	USD	3.674.350	385.951	0,18
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ⁸	USD	7.052.683	742.531	0,34
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 ⁸	USD	3.172.900	345.846	0,16
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 ⁸	USD	1.628.100	183.161	0,09
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 ⁸	USD	1.302.700	134.665	0,06
			2.195.032	1,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Sambia				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5 % 31/12/2053	USD	195.000	111.937	0,05
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75 % 30/06/2033	USD	213.442	187.627	0,09
			299.564	0,14
Summe Staatsanleihen			132.884.316	60,90
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			192.748.847	88,34
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Brasilien				
Gol Finance SA, Reg. S 15,701 % 29/01/2025	USD	263.086	272.952	0,13
			272.952	0,13
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	270.000	271.350	0,12
			271.350	0,12
Summe Unternehmensanleihen			544.302	0,25
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			544.302	0,25

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	16.353.025	16.353.025	7,49
			16.353.025	7,49
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			16.353.025	7,49
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			16.353.025	7,49
Summe Anlagen			209.646.174	96,08
Barmittel			6.496.070	2,98
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.054.234	0,94
Summe Nettovermögen			218.196.478	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

[†] 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 Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	34.110	EUR	32.784	03.01.2025	J.P. Morgan	92	0,00
USD	15.150.810	EUR	14.406.857	10.01.2025	ANZ	197.270	0,09
USD	15.307.489	EUR	14.555.558	10.01.2025	State Street	199.605	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						396.967	0,18
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	256	EUR	246	02.01.2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	384.237	EUR	364.697	31.01.2025	J.P. Morgan	5.374	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.375	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						402.342	0,18
EUR	15.214	USD	15.872	02.01.2025	J.P. Morgan	(85)	0,00
EUR	20.866	USD	21.710	03.01.2025	J.P. Morgan	(59)	0,00
EUR	4.430.618	USD	4.659.410	10.01.2025	ANZ	(60.668)	(0,02)
EUR	4.531.726	USD	4.765.832	10.01.2025	State Street	(62.145)	(0,02)
EUR	208.781	USD	219.681	10.01.2025	UBS	(2.977)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(125.934)	(0,04)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30.440	USD	31.737	02.01.2025	J.P. Morgan	(151)	0,00
EUR	20.403	USD	21.230	03.01.2025	J.P. Morgan	(60)	0,00
EUR	58.601.713	USD	61.740.231	31.01.2025	J.P. Morgan	(862.007)	(0,41)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(862.218)	(0,41)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(988.152)	(0,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(585.810)	(0,27)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(58)	EUR	(7.093.251)	85.461	0,04
Euro-Bund, 06/03/2025	(45)	EUR	(6.230.881)	162.029	0,07
Euro-Buxl, 06/03/2025	(7)	EUR	(963.728)	59.706	0,03
Euro-Schatz, 06/03/2025	(20)	EUR	(2.220.259)	9.235	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	3	USD	617.250	141	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				316.572	0,14
US 30 Year Bond, 20/03/2025	85	USD	9.732.500	(335.352)	(0,15)
US 5 Year Note, 31/03/2025	19	USD	2.023.648	(20.477)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2025	11	USD	1.200.375	(22.062)	(0,01)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	121	USD	13.525.531	(257.709)	(0,12)
US Ultra Bond, 20/03/2025	193	USD	23.129.844	(1.091.024)	(0,50)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.726.624)	(0,79)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(1.410.052)	(0,65)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Debt Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	4.332.498	–
			4.332.498	–

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“).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01/06/2031	USD	875.000	933.320	0,09
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	850.000	908.276	0,08
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	869.000	835.942	0,08
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	597.195	62.706	0,01
			2.740.244	0,26
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875 % 18/03/2027	USD	1.600.000	1.460.000	0,13
			1.460.000	0,13
Summe Wandelanleihen			4.200.244	0,39
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	2.549.250	2.462.576	0,23
Telecom Argentina SA, Reg. S 9,5 % 18/07/2031	USD	2.148.000	2.210.292	0,20
			4.672.868	0,43
Bermudas				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	4.000.000	3.996.240	0,37
			3.996.240	0,37
Brasilien				
Coruripe Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	5.222.000	5.231.721	0,49
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	7.111.757	6.856.562	0,64
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7,25 % 30/06/2031	USD	1	1	0,00
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	2.706.808	2.566.282	0,24
NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	5.182.000	5.167.750	0,48
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	13.240.000	13.254.829	1,24
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9 % 30/06/2031	USD	13.184.175	12.917.707	1,21
Vale SA 0 % Perpetual	BRL	37.335.000	2.175.611	0,20
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31/07/2042	USD	6.011.000	6.263.342	0,59
			54.433.805	5,09

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Chile				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 6,35 % 07/10/2019	USD	1.530.000	1.524.483	0,14
			1.524.483	0,14
China				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	6.208.000	5.751.943	0,54
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 4,7 % 29/04/2025	USD	4.340.000	4.291.140	0,40
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 [§]	USD	2.798.109	255.327	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,375 % 13/04/2027	USD	830.000	695.125	0,06
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§]	USD	7.633.000	544.462	0,05
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	507.450	74.215	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	508.682	68.672	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	1.019.835	132.579	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	1.533.459	196.086	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	1.537.170	185.805	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	723.818	83.290	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,973 % 16/07/2023 [§]	USD	1.056.000	45.144	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§]	USD	9.487.000	379.480	0,03
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95 % 08/07/2026	USD	2.860.000	2.262.494	0,21
Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5,125 % 20/05/2026	USD	750.000	710.861	0,07
			15.676.623	1,47
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	4.895.000	4.748.150	0,44
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	1.419.416	1.382.099	0,13
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	4.046.584	3.940.199	0,37
Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65 % Perpetual	USD	1.372.000	1.180.519	0,11
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	5.942.000	6.702.576	0,63
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	2.970.000	3.112.511	0,29
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	7.036.000	3.931.245	0,37
			24.997.299	2,34

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Zypern				
Bank of Cyprus Holdings plc, Reg. S, FRN 11,875 % Perpetual	EUR	214.000	265.775	0,03
			265.775	0,03
Georgien				
Bank of Georgia JSC, FRN, 144A 9,5 % Perpetual	USD	200.000	195.903	0,02
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	5.530.000	5.416.725	0,51
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 8,894 % Perpetual	USD	2.655.000	2.532.397	0,24
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	6.540.000	6.573.199	0,61
			14.718.224	1,38
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	4.415.000	4.163.179	0,39
Puma International Financing SA, Reg. S 5 % 24/01/2026	USD	1.935.882	1.912.255	0,18
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	2.384.000	2.423.932	0,22
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	2.847.000	2.432.861	0,23
			10.932.227	1,02
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	3.837.000	4.194.730	0,39
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	5.843.000	6.341.899	0,59
			10.536.629	0,98
Hongkong				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4 % Perpetual	USD	4.500.000	4.317.750	0,40
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1 % Perpetual	USD	4.073.000	3.886.660	0,36
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	USD	219.000	78.840	0,01
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5,25 % Perpetual	USD	438.000	193.237	0,02
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	4.487.000	4.285.085	0,40
			12.761.572	1,19

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	1.475.000	1.632.906	0,15
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	1.993.000	2.094.746	0,20
			3.727.652	0,35
Indien				
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	3.723.000	3.710.242	0,34
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	2.700.000	2.756.149	0,26
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	2.700.000	2.859.394	0,27
			9.325.785	0,87
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	14.707.146	14.570.737	1,36
			14.570.737	1,36
Mexiko				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 ²	USD	744.849	24.208	0,00
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 ⁵	USD	3.686.078	46.076	0,00
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	5.220.000	5.214.448	0,49
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125 % 18/01/2033	USD	3.016.000	2.807.710	0,26
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	2.669.000	2.759.274	0,26
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	5.401.000	5.665.217	0,53
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	3.564.000	3.519.450	0,33
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	3.802.000	3.754.475	0,35
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 10,5 % 31/12/2028	USD	3.760.000	3.402.287	0,32
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	3.620.000	2.818.899	0,26
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 10,5 % 31/12/2028	USD	226.000	204.499	0,02
			30.216.543	2,82
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	2.875.000	2.967.390	0,28
			2.967.390	0,28

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	5.801.000	5.558.765	0,52
			5.558.765	0,52
Panama				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	2.331.543	2.041.895	0,19
			2.041.895	0,19
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, 144A 7,7 % 21/07/2028	USD	3.865.000	3.000.697	0,28
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	2.668.000	2.071.374	0,19
			5.072.071	0,47
Peru				
Auna SA, 144A 10 % 15/12/2029	USD	6.301.828	6.651.422	0,62
Auna SA, Reg. S 10 % 15/12/2029	USD	1.261.651	1.331.641	0,13
Camposol SA, Reg. S 6 % 03/02/2027	USD	2.542.000	2.444.804	0,23
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	4.544.082	4.190.800	0,39
			14.618.667	1,37
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	5.449.000	5.711.792	0,53
			5.711.792	0,53
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	3.676.450	3.513.657	0,33
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	4.357.000	4.485.532	0,42
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	7.020.000	7.090.508	0,66
			15.089.697	1,41
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75 % 27/10/2027	USD	2.185.000	1.993.496	0,19
			1.993.496	0,19

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Arabische Emirate				
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	4.670.000	4.834.477	0,45
			4.834.477	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika				
JPMorgan Chase & Co. 0 % 10/02/2025	USD	791.000	25.708	0,00
			25.708	0,00
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5 % 19/11/2025	USD	230.000	226.668	0,02
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	113.470.000.000	8.772.170	0,82
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	9.951.000	10.191.331	0,95
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21 % 24/07/2027	UZS	182.320.000.000	14.939.792	1,40
			34.129.961	3,19
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	4.102.978	391.650	0,04
			391.650	0,04
			304.792.031	28,48

Staatsanleihen

Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	7.025.000	6.229.489	0,58
Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	USD	9.307.000	7.657.800	0,72
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	13.575.000	10.933.787	1,02
			24.821.076	2,32
Argentinien				
Argentina Government Bond 0 % 31/03/2026	ARS	1.175.060.000	1.543.494	0,14
Argentina Government Bond 0 % 30/06/2026	ARS	489.250.000	1.060.895	0,10
Argentina Government Bond 0 % 15/12/2026	ARS	2.226.730.000	3.384.438	0,32
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	7.751.378	5.674.480	0,53
Bono Del Tesoro Nacional Capitalizable en Pesos 3,89 % 15/12/2025	ARS	1.076.350.000	1.198.093	0,11
			12.861.400	1,20

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	167.480.000	423.901	0,04
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	1.321.960.000	3.312.908	0,31
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	4.985.607.000	12.453.421	1,16
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	438.520.000	1.317.279	0,12
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	428.587.000	1.068.784	0,10
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	459.150.000	1.141.389	0,11
			19.717.682	1,84
Bahamas				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6,95 % 20/11/2029	USD	1.223.000	1.166.130	0,11
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	9.441.000	9.790.723	0,91
			10.956.853	1,02
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	1.382.300	1.355.345	0,13
			1.355.345	0,13
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	5.862.000	5.522.867	0,51
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	7.646.000	6.736.571	0,63
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	2.485.000	2.348.325	0,22
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	8.388.000	7.348.865	0,69
			21.956.628	2,05
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	24.322.000	23.084.971	2,16
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	5.764.000	4.847.538	0,45
			27.932.509	2,61
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	104.130.000	1.717.480	0,16
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	107.600.000	1.799.736	0,17
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	5.620.000	88.616	0,01
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	68.730.000	1.138.688	0,11

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik (Fortsetzung)				
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	150.700.000	2.752.879	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	14.700.000	230.372	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	75.430.000	1.176.416	0,11
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	290.600.000	5.830.824	0,54
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	281.100.000	5.482.509	0,51
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	176.500.000	3.178.858	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75 % 01/06/2036	DOP	366.550.000	6.504.371	0,61
			29.900.749	2,79
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	12.562.344	6.843.695	0,64
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	17.719.565	12.332.350	1,15
			19.176.045	1,79
Ägypten				
Arab Republic of Egypt 24,458 % 01/10/2027	EGP	4.138.893.000	79.640.761	7,44
			79.640.761	7,44
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	4.285.000	4.553.884	0,43
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	3.027.000	3.080.805	0,29
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	713.000	686.441	0,07
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65 % 21/11/2054	USD	1.252.000	1.325.505	0,12
			9.646.635	0,91
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	23.446.000	18.639.570	1,74
			18.639.570	1,74
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	5.115.859	240.619	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	5.115.859	219.425	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	3.752.000	134.708	0,01
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	4.706.774	156.398	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,1 % 10/02/2032	GHS	9.003.000	282.306	0,03

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ghana (Fortsetzung)				
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	5.115.858	150.648	0,01
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	1.500.000	41.830	0,00
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	6.616.858	182.001	0,02
			1.407.935	0,13
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	2.827.000	2.817.812	0,26
			2.817.812	0,26
Indonesien				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,65 % 25/11/2054	USD	8.093.000	7.947.310	0,74
			7.947.310	0,74
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	3.755.000	3.151.267	0,29
			3.151.267	0,29
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	3.133.500.000	5.745.160	0,54
Kazakhstan Government Bond 0 % 08/01/2025	KZT	5.786.406.000	11.029.919	1,03
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	542.293.000	852.517	0,08
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	28.809.000	45.906	0,01
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	1.554.348.000	2.811.820	0,26
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	63.379.000	134.991	0,01
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	43.212.000	92.572	0,01
			20.712.885	1,94
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625 % 09/06/2031	USD	6.950.000	6.945.330	0,65
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	12.020.000	12.285.624	1,15
			19.230.954	1,80

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	5.272.000.000	686.033	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG81	918.000.000	10.659.790	1,00
			11.345.823	1,06
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	5.776.000	1.617.104	0,15
			1.617.104	0,15
Polen				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	167.122.000	37.392.301	3,49
			37.392.301	3,49
Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	2.585.060.000	25.876.970	2,42
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	606.150.000	5.247.726	0,49
			31.124.696	2,91
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,85 % 03/11/2025	USD	11.440.000	7.493.200	0,70
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026	USD	7.259.000	4.682.055	0,44
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	2.801.360	2.626.275	0,25
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	2.195.485	1.825.107	0,17
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	4.306.407	3.294.401	0,31
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	2.907.815	2.129.975	0,20
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	2.018.092	1.546.464	0,14
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	4.037.879	3.104.321	0,29
			26.701.798	2,50
Supranational				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	26.000.000.000	2.014.327	0,19
			2.014.327	0,19

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	13.692.695	12.350.811	1,15
Suriname Government Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	8.058.000	8.062.029	0,76
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	2.697.000	2.432.694	0,23
Suriname Government International Bond, Reg. S 0 % 31/12/2050	USD	1.395.000	1.395.697	0,13
			24.241.231	2,27
Tadschikistan				
Tajikistan Government Bond, Reg. S 7,125 % 14/09/2027	USD	426.000	418.871	0,04
			418.871	0,04
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	3.787.000	3.754.876	0,35
Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75 % 30/01/2025	USD	1.764.000	1.756.451	0,16
			5.511.327	0,51
Türkei				
Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	54.006.000	1.088.241	0,10
Türkiye Government Bond 31,08 % 08/11/2028	TRY	29.502.073	825.834	0,08
Türkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	154.255.730	4.281.630	0,40
Türkiye Government Bond 17,8 % 13/07/2033	TRY	32.403.000	634.784	0,06
Türkiye Government Bond 26,637 % 05/10/2033	TRY	499.889.032	13.579.932	1,27
Türkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	216.354.526	6.151.172	0,57
Türkiye Government Bond, FRN 47,907 % 16/06/2027	TRY	230.272.000	6.589.574	0,62
Türkiye Government Bond, FRN 49,76 % 17/05/2028	TRY	49.032.206	1.370.124	0,13
Türkiye Government Bond, FRN 49,781 % 06/09/2028	TRY	99.625.000	2.789.491	0,26
			37.310.782	3,49
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/08/2041	USD	19.322.000	14.926.245	1,39
			14.926.245	1,39

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	3.000.000	2.995.072	0,28
US Treasury Bill 0 % 30/01/2025	USD	25.000.000	24.917.847	2,33
US Treasury Bill 0 % 06/02/2025	USD	3.000.000	2.987.660	0,28
US Treasury Bill 0 % 06/03/2025	USD	6.559.000	6.511.025	0,61
			37.411.604	3,50
Usbekistan				
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	2.800.000	2.772.064	0,26
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	1.000.000	972.241	0,09
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	53.830.000.000	4.213.156	0,39
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	73.020.000.000	5.756.050	0,54
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	40.000.000.000	3.161.200	0,30
			16.874.711	1,58
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020 ⁸	USD	909.500	802.070	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 ⁸	USD	5.933.000	654.346	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 ⁸	USD	4.616.100	523.443	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 ⁸	USD	21.325.647	2.240.031	0,21
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ⁸	USD	4.063.346	435.617	0,04
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 ⁸	USD	12.742.800	1.388.965	0,13
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 ⁸	USD	6.405.578	720.627	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 ⁸	USD	4.875.200	503.968	0,05
			7.269.067	0,68
Summe Staatsanleihen			586.033.303	54,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			895.025.578	83,63

Anlagen	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				
Brasilien				
Gol Finance SA, Reg. S 15,701 % 29/01/2025	USD	1.356.198	1.407.055	0,13
			1.407.055	0,13
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	1.430.000	1.437.150	0,13
			1.437.150	0,13
Paraguay				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030	PYG	15.310.000.000	2.130.322	0,20
Itau BBA International plc, FRN 0 % 19/02/2030	PYG	10.805.110.000	1.503.485	0,14
			3.633.807	0,34
Peru				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	12.500.000	2.396.645	0,22
			2.396.645	0,22
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	97.006.670.000	7.536.730	0,70
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	43.515.970.000	3.392.540	0,32
			10.929.270	1,02
Summe Unternehmensanleihen			19.803.927	1,85
Staatsanleihen				
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	171.340.000	2.798.797	0,26
			2.798.797	0,26
Georgien				
Georgia Government Bond 8 % 13/07/2034	GEL	5.552.000	1.904.310	0,18
			1.904.310	0,18
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 10/06/2025	NGN	518.640.000	302.179	0,03
Nigeria OMO Bill 0 % 19/08/2025	NGN	2.202.166.000	1.221.068	0,12
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	6.208.927.000	3.336.287	0,31
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	5.360.070.000	2.864.978	0,27

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Nigeria (Fortsetzung)				
Nigeria OMO Bill 0 % 25/11/2025	NGN	1.699.599.000	865.731	0,08
Nigeria OMO Bill 0 % 02/12/2025	NGN	2.689.963.000	1.377.612	0,13
Nigeria OMO Bill 0 % 09/12/2025	NGN	5.169.079.000	2.619.718	0,25
Nigeria Treasury Bill 0 % 28/01/2025	NGN	731.700.000	466.258	0,04
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/02/2025	NGN	1.528.095.000	967.435	0,09
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/02/2025	NGN	6.926.571.000	4.343.580	0,41
Nigeria Treasury Bill 0 % 25/02/2025	NGN	1.221.342.000	763.376	0,07
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/03/2025	NGN	4.028.906.000	2.503.709	0,23
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/03/2025	NGN	3.521.726.000	2.160.894	0,20
Nigeria Treasury Bill 0 % 01/04/2025	NGN	2.853.777.000	1.745.827	0,16
Nigeria Treasury Bill 0 % 10/04/2025	NGN	4.122.445.000	2.506.515	0,23
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/05/2025	NGN	12.059.775.000	7.134.589	0,67
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/05/2025	NGN	8.765.747.000	5.160.990	0,48
Nigeria Treasury Bill 0 % 17/06/2025	NGN	5.184.492.000	3.008.739	0,28
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/11/2025	NGN	4.045.045.000	2.113.346	0,20
			45.462.831	4,25
Tunesien				
Tunisia Government Bond 3,28 % 09/08/2027	JPY	100.000.000	533.244	0,05
Tunisia Government Bond 4,2 % 17/03/2031	JPY	20.000.000	96.202	0,01
Tunisia Government Bond 3,5 % 03/02/2033	JPY	300.000.000	1.343.292	0,13
			1.972.738	0,19
Summe Staatsanleihen			52.138.676	4,88
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			71.942.603	6,73
Summe Anlagen			966.968.181	90,36
Barmittel			80.692.261	7,54
Sonstige Aktiva/(Passiva)			22.501.910	2,10
Summe Nettovermögen			1.070.162.352	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates 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 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
240.753.253	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,546 %	18.09.2034	690.162	0,06
120.731.610	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,6 %	18.09.2034	369.313	0,03
99.426.065	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,515 %	18.09.2034	274.159	0,03
91.800.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,55 %	20.12.2033	229.285	0,02
72.723.267	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,46 %	18.09.2034	186.339	0,02
60.365.805	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,59 %	18.09.2034	182.515	0,02
587.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,54 %	19.10.2026	95.904	0,01
572.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,555 %	16.10.2026	95.804	0,01
521.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	19.10.2026	90.833	0,01
314.200.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,545 %	13.11.2026	55.384	0,01
294.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	16.10.2026	50.823	0,01
26.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,305 %	20.12.2033	44.432	0,00
33.251.079	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,63 %	13.06.2029	43.868	0,00
20.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 4,795 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	19.03.2030	35.438	0,00
145.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,555 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	19.03.2030	27.653	0,00
67.810.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 9,018 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	17.12.2029	23.524	0,00
29.632.897	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,941 %	20.09.2033	14.915	0,00
33.090.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 9,02 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	17.12.2029	11.349	0,00
1.000.000	SGD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,483 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SORA	19.03.2030	5.399	0,00
1.000.000	SGD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,487 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SORA	19.03.2030	5.246	0,00
1.100.000	SGD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,505 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SORA	19.03.2030	5.097	0,00
348.100.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 6,19 %; Erhalt: variabler 1-Tages-MIBOR	19.03.2030	393	0,00
17.452.000.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 8,15 %; Erhalt: variabler IBR	19.03.2030	93.833	0,01
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					2.631.668	0,25
831.915.124	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,396 %	18.12.2034	(1.141.093)	(0,11)
301.610.619	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,441 %	18.12.2034	(364.387)	(0,03)
2.348.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,941 %	18.12.2029	(316.422)	(0,03)
174.924.931	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,493 %	18.12.2034	(189.813)	(0,02)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.296.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,943 %	18.12.2029	(173.384)	(0,02)
1.300.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,946 %	18.12.2029	(172.203)	(0,02)
1.355.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,935 %	19.03.2030	(167.769)	(0,02)
1.250.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,933 %	19.03.2030	(155.971)	(0,02)
121.149.422	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,488 %	18.12.2034	(133.506)	(0,01)
1.007.980.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,949 %	18.12.2029	(131.993)	(0,01)
106.425.647	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,505 %	18.12.2034	(110.991)	(0,01)
734.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 5,93 %	19.03.2030	(92.575)	(0,01)
162.084.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,425 %	20.03.2034	(87.265)	(0,01)
588.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,056 %	05.06.2026	(86.928)	(0,01)
59.674.257	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,392 %	18.12.2034	(82.626)	(0,01)
377.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,996 %	22.06.2026	(77.078)	(0,01)
54.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 4,555 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	20.12.2028	(76.784)	(0,01)
325.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,985 %	20.07.2026	(67.138)	(0,01)
357.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,035 %	06.07.2026	(53.823)	(0,01)
521.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 9,57 %	15.12.2025	(48.293)	0,00
81.042.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,41 %	20.03.2034	(48.018)	0,00
62.289.000.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 8,61 %	01.05.2025	(36.946)	0,00
81.042.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,454 %	20.03.2034	(35.154)	0,00
314.200.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 9,545 %	12.12.2025	(33.629)	0,00
81.042.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,465 %	20.03.2034	(31.938)	0,00
294.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 9,57 %	12.12.2025	(28.019)	0,00
448.200.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,069 %	19.03.2030	(26.598)	0,00
437.100.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,075 %	19.03.2030	(24.678)	0,00

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
347.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,084 %	19.03.2030	(18.088)	0,00
580.800.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,15 %	19.03.2030	(11.833)	0,00
177.700.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,062 %	19.03.2030	(11.144)	0,00
696.150.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,17 %	19.03.2030	(7.484)	0,00
327.450.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,155 %	19.03.2030	(5.884)	0,00
26.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,515 %	20.03.2034	(5.604)	0,00
376.900.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,167 %	19.03.2030	(4.596)	0,00
335.627.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,168 %	19.03.2030	(3.931)	0,00
339.631.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(3.079)	0,00
338.330.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(2.986)	0,00
253.753.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,18 %	19.03.2030	(1.507)	0,00
350.100.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 6,195 %; Erhalt: variabler 1-Tages-MIBOR	19.03.2030	(363)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(4.071.521)	(0,38)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(1.439.853)	(0,13)

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24.723.000	PEN	Bank of America	PEN/USD 17 January 2025 Swap 7,6 BMIE7FEUJ0	22.01.2025	(329.001)	(0,03)
79.189.495	PEN	Barclays	PEN/USD 15 January 2025 SWAP 5,35 BMIE1W40	17.01.2025	(85.655)	(0,01)
5.072.284	USD	Citibank	PEN/USD 3 January 2025 Swap 5,4 BMIE7MYP4	28.01.2025	(6.167)	0,00
Gesamtwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(420.823)	(0,04)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(420.823)	(0,04)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
22.300.000	USD	Citibank/Brazil	Government Bond 3,75 % 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	1.084.336	0,10
18.100.000	USD	Citibank	Colombia Government Bond 10,375 % 28/01/2033	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	883.602	0,08
13.150.000	USD	Citibank	Mexico Government Bond 4,15 % 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	226.309	0,02
5.890.000	USD	Citibank	Türkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	399.833	0,04
Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							2.594.080	0,24
600.000	USD	Barclays/Benin	Government Bond 7,96 % 13/02/2038	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(22.077)	0,00
14.090.000	USD	Citibank	People's Republic of China 7,5 % 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(217.481)	(0,02)
7.424.000	USD	Citibank	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(855.901)	(0,08)
9.200.000	USD	JPMorgan Chase Bank	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(1.060.653)	(0,10)
3.437.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125 % 15/06/2033	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(111.543)	(0,01)
4.000.000	USD	Citibank	Indonesia Government Bond 2,15 % 28/07/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(38.537)	0,00
6.410.000	USD	Citibank	Peru Government Bond 8,75 % 21/11/2033	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(40.160)	(0,01)
Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(2.346.352)	(0,22)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							247.728	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KZT	968.282.189	USD	1.831.267	06.01.2025	J.P. Morgan	13.203	0,00
TRY	359.252.093	USD	8.497.187	06.01.2025	Standard Chartered	1.636.255	0,15
UZS	9.804.022.000	USD	700.287	06.01.2025	J.P. Morgan	58.622	0,01
TRY	564.470.151	USD	15.694.984	09.01.2025	Standard Chartered	184.329	0,02
USD	1.871.895	EUR	1.780.000	10.01.2025	Citibank	24.351	0,00
USD	2.591.087	EUR	2.467.160	10.01.2025	Standard Chartered	30.308	0,00
EGP	90.698.986	USD	1.730.897	15.01.2025	Standard Chartered	45.548	0,01
TRY	119.580.000	USD	3.129.213	15.01.2025	Standard Chartered	213.667	0,02
EGP	112.508.284	USD	2.179.971	23.01.2025	Goldman Sachs	17.088	0,00
EGP	113.590.095	USD	2.199.458	23.01.2025	Standard Chartered	18.727	0,00
UZS	25.759.299.106	USD	1.838.096	23.01.2025	Standard Bank plc	148.256	0,02
USD	3.122.739	INR	266.250.000	24.01.2025	Citigroup	19.760	0,00
USD	10.272.259	INR	876.200.000	24.01.2025	Societe Generale	60.693	0,00
USD	6.313.284	INR	538.500.000	24.01.2025	Standard Chartered	37.402	0,00
EGP	161.210.000	USD	3.107.962	27.01.2025	Standard Chartered	35.453	0,00
TRY	391.463.175	USD	9.094.769	29.01.2025	Standard Chartered	1.683.196	0,17
UZS	12.874.375.699	USD	930.229	29.01.2025	J.P. Morgan	60.698	0,01

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Vermögens
EGP	95.827.116	USD	1.832.258	03.02.2025	Citibank	31.365	0,00
USD	1.244.782	BRL	7.634.000	04.02.2025	Citigroup	16.655	0,00
TRY	104.327.102	USD	2.421.781	10.02.2025	Standard Chartered	417.842	0,04
UZS	10.596.739.000	USD	756.910	10.02.2025	Standard Bank plc	55.659	0,01
EGP	154.404.034	USD	2.564.851	13.02.2025	Citibank	426.409	0,04
UZS	16.460.145.914	USD	1.171.541	13.02.2025	J.P. Morgan	89.455	0,01
UZS	20.443.409.037	USD	1.454.012	18.02.2025	J.P. Morgan	109.663	0,01
EGP	110.194.551	USD	1.795.396	20.02.2025	Citibank	333.625	0,03
NGN	2.432.239.493	USD	1.315.910	24.02.2025	Standard Chartered	210.807	0,02
NGN	1.252.823.899	USD	757.451	25.02.2025	J.P. Morgan	28.616	0,00
EGP	12.772.573	USD	236.310	26.02.2025	Goldman Sachs	9.890	0,00
EGP	27.914.129	USD	427.475	27.02.2025	Citibank	110.379	0,01
EGP	24.035.697	USD	433.076	27.02.2025	HSBC	30.049	0,00
UZS	25.102.948.653	USD	1.783.513	28.02.2025	Standard Bank plc	130.536	0,01
UZS	7.336.223.649	USD	525.141	05.03.2025	Standard Bank plc	33.343	0,00
KZT	1.951.672.327	USD	3.642.494	06.03.2025	J.P. Morgan	17.938	0,00
KZT	528.580.370	USD	989.766	06.03.2025	Standard Chartered	1.605	0,00
KZT	451.223.000	USD	842.888	11.03.2025	Citibank	2.203	0,00
KZT	514.912.309	USD	960.844	13.03.2025	Standard Chartered	2.984	0,00
KZT	415.427.301	USD	776.500	17.03.2025	Goldman Sachs	229	0,00
UZS	6.787.651.980	USD	481.223	17.03.2025	J.P. Morgan	33.423	0,00
KZT	832.989.977	USD	1.552.999	18.03.2025	Goldman Sachs	4.010	0,00
EGP	114.498.164	USD	2.160.360	19.03.2025	Standard Chartered	30.005	0,00
EUR	2.447.066	PLN	10.526.383	19.03.2025	Standard Chartered	78	0,00
USD	124.961.564	EUR	118.818.785	19.03.2025	Societe Generale	1.260.931	0,11
USD	13.125.486	INR	1.120.000.000	19.03.2025	Societe Generale	137.694	0,02
USD	1.655.492	JPY	245.715.869	19.03.2025	UBS	74.397	0,01
USD	1.067.441	MXN	22.060.166	19.03.2025	Goldman Sachs	15.055	0,00
USD	5.409.498	PEN	20.185.000	19.03.2025	Citibank	46.638	0,01
USD	36.539.103	PEN	136.926.636	19.03.2025	Societe Generale	159.693	0,01
USD	1.811.378	ZAR	32.615.492	19.03.2025	HSBC	94.189	0,01
UZS	7.660.760.448	USD	542.931	20.03.2025	J.P. Morgan	37.325	0,00
KES	26.944.926	USD	186.793	21.03.2025	Citibank	18.617	0,00
KES	92.632.958	USD	639.289	21.03.2025	Standard Chartered	66.883	0,01
EGP	188.321.559	USD	3.461.793	26.03.2025	Goldman Sachs	131.979	0,01
EGP	24.505.643	USD	457.882	03.04.2025	Standard Chartered	8.448	0,00
KES	174.280.000	USD	1.193.699	04.04.2025	Citibank	131.599	0,01
UZS	17.752.748.461	USD	1.252.713	04.04.2025	J.P. Morgan	85.169	0,01
EGP	231.078.031	USD	4.303.129	08.04.2025	Goldman Sachs	83.287	0,01
EGP	52.907.149	USD	959.056	08.04.2025	HSBC	9.248	0,00
TRY	170.950.000	USD	3.726.353	08.04.2025	Standard Chartered	687.841	0,07
KES	193.372.786	USD	1.327.825	09.04.2025	Citibank	141.382	0,02
UZS	6.793.405.345	USD	474.400	15.04.2025	Standard Chartered	35.663	0,00
KES	193.174.116	USD	1.323.110	16.04.2025	Citibank	142.795	0,01
KES	193.174.116	USD	1.463.440	16.04.2025	Standard Chartered	2.465	0,00
UZS	37.145.060.000	USD	2.607.586	17.04.2025	Standard Bank plc	179.445	0,02
UZS	5.546.187.006	USD	407.508	25.04.2025	Standard Bank plc	7.502	0,00
KES	179.964.521	USD	1.228.427	05.05.2025	Citibank	132.709	0,01
KES	259.737.812	USD	1.813.868	05.05.2025	Standard Chartered	150.621	0,02
UZS	9.012.634.000	USD	628.387	09.06.2025	J.P. Morgan	35.700	0,00
EGP	263.984.097	USD	4.770.618	18.06.2025	Standard Chartered	63.902	0,00
UZS	15.060.403.000	USD	1.052.071	23.06.2025	Standard Chartered	52.293	0,00
UZS	12.788.155.000	USD	898.360	26.06.2025	Standard Bank plc	38.398	0,00
UZS	22.978.687.000	USD	1.610.279	27.06.2025	Standard Bank plc	72.381	0,01
UZS	23.091.318.382	USD	1.610.273	30.06.2025	Standard Bank plc	78.880	0,01
UZS	25.570.919.834	USD	1.796.720	01.07.2025	Standard Bank plc	73.153	0,01
UZS	36.917.957.822	USD	2.592.371	21.07.2025	Standard Bank plc	90.863	0,01
UZS	2.893.309.000	USD	203.754	29.08.2025	J.P. Morgan	4.043	0,00
UZS	2.893.308.000	USD	203.754	29.08.2025	Standard Bank plc	4.043	0,00
UZS	2.898.402.000	USD	203.754	04.09.2025	J.P. Morgan	4.027	0,00
UZS	1.334.769.000	USD	93.668	08.09.2025	Citibank	1.900	0,00
UZS	21.012.640.000	USD	1.309.199	25.03.2026	Standard Chartered	96.043	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						10.871.525	1,02

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Vermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	561.027	USD	90.000	31.01.2025	J.P. Morgan	323	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						323	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.481	EUR	5.257	02.01.2025	J.P. Morgan	26	0,00
USD	68.258	EUR	65.598	03.01.2025	J.P. Morgan	190	0,00
USD	546.995	EUR	520.203	31.01.2025	J.P. Morgan	6.585	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.801	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	32.033	GBP	25.485	02.01.2025	J.P. Morgan	106	0,00
USD	66.862	GBP	53.257	03.01.2025	J.P. Morgan	141	0,00
USD	418.680	GBP	329.635	31.01.2025	J.P. Morgan	5.814	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.061	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						10.884.710	1,02
USD	1.839.966	KZT	968.282.189	06.01.2025	J.P. Morgan	(4.503)	0,00
USD	9.134.229	TRY	359.252.093	06.01.2025	Standard Chartered	(999.213)	(0,09)
KZT	2.142.402.821	USD	4.177.038	09.01.2025	Citibank	(98.767)	(0,01)
KZT	451.223.000	USD	874.251	09.01.2025	J.P. Morgan	(15.305)	0,00
USD	856.211	KZT	451.223.000	09.01.2025	Citibank	(2.736)	0,00
EUR	336.718	USD	357.043	10.01.2025	Citibank	(7.548)	0,00
EUR	1.225.968	USD	1.287.378	10.01.2025	Standard Chartered	(14.889)	0,00
EUR	2.766.080	USD	2.910.009	10.01.2025	UBS	(38.968)	0,00
KZT	2.273.206.000	USD	4.393.942	10.01.2025	J.P. Morgan	(67.652)	0,00
USD	1.047.397	TRY	41.980.000	15.01.2025	Standard Chartered	(126.162)	(0,01)
USD	1.381.341	UYU	61.978.000	15.01.2025	Citibank	(26.279)	0,00
UYU	61.978.000	USD	1.471.113	15.01.2025	Bank of America	(63.494)	(0,01)
USD	9.736.601	TRY	391.463.175	29.01.2025	Standard Chartered	(1.041.365)	(0,10)
TRY	101.571.429	USD	2.798.884	30.01.2025	Standard Chartered	(5.433)	0,00
BRL	7.634.000	USD	1.235.115	04.02.2025	Societe Generale	(6.988)	0,00
KZT	1.017.957.116	USD	1.972.690	10.02.2025	Standard Bank plc	(51.735)	0,00
USD	2.571.513	TRY	104.327.102	10.02.2025	Standard Chartered	(268.110)	(0,03)
USD	507.417.083	USD	978.153	11.02.2025	Standard Bank plc	(20.865)	0,00
KZT	256.672.868	USD	510.325	13.02.2025	Standard Chartered	(26.332)	0,00
KZT	230.845.746	USD	437.125	11.03.2025	J.P. Morgan	(4.777)	0,00
KZT	515.416.586	USD	989.766	11.03.2025	Standard Chartered	(24.449)	0,00
KZT	426.701.968	USD	806.620	12.03.2025	Goldman Sachs	(7.681)	0,00
KZT	415.233.176	USD	776.500	17.03.2025	Goldman Sachs	(134)	0,00
COP	103.395.212	USD	23.556	19.03.2025	Societe Generale	(325)	0,00
EUR	33.626.147	PLN	144.656.993	19.03.2025	Barclays	(1.246)	0,00
EUR	5.924.438	USD	6.230.724	19.03.2025	Societe Generale	(62.871)	0,00
INR	349.000.000	USD	4.095.888	19.03.2025	Citigroup	(48.799)	(0,01)
INR	2.451.950.000	USD	28.768.411	19.03.2025	Societe Generale	(335.001)	(0,04)
KZT	466.920.874	USD	875.121	19.03.2025	J.P. Morgan	(2.609)	0,00
MYR	16.310.000	USD	3.698.748	19.03.2025	Barclays	(39.663)	0,00
MYR	20.592.000	USD	4.667.271	19.03.2025	Goldman Sachs	(47.536)	(0,01)
PEN	20.185.000	USD	5.389.134	19.03.2025	Citigroup	(26.273)	0,00
PEN	1.390.000	USD	370.924	19.03.2025	Societe Generale	(1.621)	0,00
SGD	30.987.000	USD	23.202.355	19.03.2025	Citibank	(404.049)	(0,04)
SGD	22.000.000	USD	16.481.656	19.03.2025	Standard Chartered	(295.426)	(0,03)
TWD	464.000.000	USD	14.365.789	19.03.2025	Citigroup	(214.472)	(0,02)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
TWD	590.990.000	USD	18.294.071	19.03.2025	Societe Generale	(269.747)	(0,03)
USD	1.243.046	VND	31.909.000.000	19.03.2025	Citibank	(6.542)	0,00
VND	31.909.000.000	USD	1.293.433	19.03.2025	Citibank	(43.845)	(0,01)
USD	797.186	KES	119.577.884	21.03.2025	Standard Chartered	(114.396)	(0,01)
USD	1.169.587	VND	30.035.000.000	26.03.2025	Standard Chartered	(6.403)	0,00
VND	30.035.000.000	USD	1.215.992	26.03.2025	Standard Chartered	(40.002)	0,00
USD	1.690.093	UYU	76.257.000	31.03.2025	Goldman Sachs	(25.400)	0,00
UYU	76.257.000	USD	1.774.450	31.03.2025	Citibank	(58.957)	(0,01)
USD	1.195.746	KES	174.280.000	04.04.2025	Standard Chartered	(129.551)	(0,01)
USD	3.998.363	TRY	170.950.000	08.04.2025	Standard Chartered	(415.832)	(0,04)
USD	1.324.471	KES	193.372.786	09.04.2025	Standard Chartered	(144.735)	(0,01)
ETB	14.961.000	USD	115.129	11.04.2025	Standard Bank plc	(4.384)	0,00
KZT	635.540.740	USD	1.271.081	11.04.2025	Bank of America	(90.981)	(0,01)
USD	560.793	UYU	25.342.215	15.04.2025	Goldman Sachs	(8.135)	0,00
UYU	25.342.215	USD	597.553	15.04.2025	Citibank	(28.626)	0,00
USD	2.766.069	KES	386.348.232	16.04.2025	Standard Chartered	(165.742)	(0,01)
USD	2.897.351	KES	439.702.333	05.05.2025	Standard Chartered	(428.274)	(0,05)
KZT	2.181.167.000	USD	4.197.377	30.05.2025	J.P. Morgan	(198.886)	(0,02)
EGP	130.750.412	USD	2.388.135	08.07.2025	HSCB	(17.482)	0,00
EGP	24.620.001	USD	452.990	10.07.2025	Standard Chartered	(7.017)	0,00
EGP	119.971.719	USD	2.185.277	24.07.2025	Citibank	(26.268)	0,00
EGP	133.311.081	USD	2.387.804	11.09.2025	Goldman Sachs	(43.916)	(0,01)
USD	1.135.206	NGN	2.219.327.000	07.10.2025	Goldman Sachs	(119.280)	(0,01)
USD	1.101.787	NGN	2.138.624.000	10.10.2025	J.P. Morgan	(105.432)	(0,01)
USD	1.643.595	NGN	3.221.446.480	15.10.2025	J.P. Morgan	(170.720)	(0,02)
EGP	148.320.000	USD	2.598.914	23.10.2025	Standard Chartered	(40.913)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (7.114.742) (0,67)

In BRL abgesicherte Anteilsklasse

BRL 11.991.837 USD 1.960.000 31.01.2025 J.P. Morgan (29.358) 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF 10.959 USD 12.448 31.01.2025 J.P. Morgan (297) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR 300.944.103 USD 317.048.521 31.01.2025 J.P. Morgan (4.413.590) (0,41)

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP 256.212.923 USD 322.155.002 31.01.2025 J.P. Morgan (1.250.641) (0,11)

In NOK abgesicherte Anteilsklasse

NOK 157.823.130 USD 14.171.000 31.01.2025 J.P. Morgan (271.101) (0,03)

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (5.964.987) (0,55)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (13.079.729) (1,22)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.195.019) (0,20)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(48)	EUR	(5.870.277)	74.711	0,01
Euro-Bund, 06/03/2025	(99)	EUR	(13.707.938)	350.300	0,03
Euro-Buxl, 06/03/2025	(39)	EUR	(5.369.341)	335.078	0,03
Euro-Schatz, 06/03/2025	(38)	EUR	(4.218.493)	17.744	0,00
Japan 10 Year Bond, 13/03/2025	(1)	JPY	(905.119)	2.679	0,00
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(135)	USD	(15.457.500)	433.743	0,04
US 5 Year Note, 31/03/2025	(1.988)	USD	(211.737.530)	1.368.955	0,13
US 10 Year Note, 20/03/2025	(364)	USD	(39.721.500)	618.174	0,06
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(126)	USD	(14.084.437)	272.974	0,03
US Ultra Bond, 20/03/2025	(65)	USD	(7.789.844)	361.212	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.835.570	0,36
US 2 Year Note, 31/03/2025	(357)	USD	(73.452.750)	(19.325)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(19.325)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				3.816.245	0,36

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
9.750.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30.01.2029	USD	J.P. Morgan	69.507	0,01
29.000.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25.01.2029	USD	J.P. Morgan	205.977	0,02
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				275.484	0,03

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Barmittel	ICBC Standard Bank	USD	640.000	–
Barmittel	UBS	USD	–	86.000
Unbar	Barclays	USD	–	977.563
Unbar	Citibank	USD	–	100.833
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	110.162
Unbar	J.P. Morgan	USD	–	5.812.152
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	7.177.776
			640.000	14.264.487

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01/06/2031	USD	47.000	50.133	0,09
H World Group Ltd. 3 % 01/05/2026	USD	46.000	49.154	0,08
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	47.000	45.212	0,08
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	45.532	4.781	0,01
			149.280	0,26
Summe Wandelanleihen			149.280	0,26
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Generacion Mediterranea SA, 144A 11 % 01/11/2031	USD	154.500	149.247	0,26
Telecom Argentina SA, Reg. S 9,5 % 18/07/2031	USD	104.000	107.016	0,18
			256.263	0,44
Bermudas				
Golar LNG Ltd., Reg. S, 144A 7,75 % 19/09/2029	USD	200.000	199.812	0,34
			199.812	0,34
Brasilien				
Coruipen Netherlands BV, Reg. S 10 % 10/02/2027	USD	262.000	262.488	0,45
FORESEA Holding SA, Reg. S 7,5 % 15/06/2030	USD	320.000	308.518	0,53
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	218.109	206.785	0,35
NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9,375 % 07/11/2029	USD	285.000	284.216	0,49
OHI Group SA, Reg. S 13 % 22/07/2029	USD	640.000	640.717	1,10
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9 % 30/06/2031	USD	511.249	500.916	0,86
Vale SA 0 % Perpetual	BRL	2.050.000	119.459	0,20
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31/07/2042	USD	297.000	309.468	0,53
			2.632.567	4,51
China				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7 % 30/06/2026	USD	210.000	194.573	0,33
Greentown China Holdings Ltd., Reg. S 4,7 % 29/04/2025	USD	270.000	266.960	0,46
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 [§]	USD	203.143	18.537	0,03
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§]	USD	554.000	39.517	0,07
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	38.690	5.658	0,01

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	38.784	5.236	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	77.756	10.108	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	116.916	14.950	0,03
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	117.199	14.167	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	55.188	6.351	0,01
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§]	USD	783.000	31.320	0,05
West China Cement Ltd., Reg. S 4,95 % 08/07/2026	USD	200.000	158.216	0,27
			765.593	1,31
Kolumbien				
ABRA Global Finance, 144A 14 % 22/10/2029	USD	247.000	239.590	0,41
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	200.000	194.742	0,34
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9 % 01/12/2028	USD	91.187	88.790	0,15
Banco de Occidente SA, Reg. S, FRN 10,875 % 13/08/2034	USD	320.000	360.960	0,62
Bancolombia SA, FRN 8,625 % 24/12/2034	USD	200.000	209.597	0,36
Canacol Energy Ltd., Reg. S 5,75 % 24/11/2028	USD	452.000	252.547	0,43
			1.346.226	2,31
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	200.000	195.903	0,34
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	520.000	522.640	0,90
			718.543	1,24
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01/10/2031	USD	202.000	190.478	0,33
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75 % 25/04/2029	USD	200.000	203.350	0,35
Tullow Oil plc, Reg. S 10,25 % 15/05/2026	USD	200.000	170.907	0,29
			564.735	0,97
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	246.000	268.935	0,46
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 8,75 % Perpetual	EUR	200.000	217.077	0,37
			486.012	0,83

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Hongkong				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1 % Perpetual	USD	200.000	190.850	0,32
Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 2,65 % 02/02/2026	USD	200.000	191.000	0,33
			381.850	0,65
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	147.000	162.737	0,28
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2033	USD	200.000	210.210	0,36
			372.947	0,64
Indien				
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7,8 % 29/01/2028	USD	200.000	199.315	0,34
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10,25 % 03/06/2028	USD	200.000	204.159	0,35
Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 11,25 % 03/12/2031	USD	200.000	211.807	0,36
			615.281	1,05
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	819.504	811.903	1,39
			811.903	1,39
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	200.000	199.787	0,34
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45 % 29/06/2038	USD	200.000	206.765	0,35
Fideicomiso Irrevocable de Administracion y Fuente de Pago Numero CIB/4323, Reg. S 11 % 12/09/2030	USD	266.000	279.013	0,48
Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,625 % 15/11/2031	USD	200.000	197.500	0,34
Grupo Aeromexico SAB de CV, Reg. S 8,625 % 15/11/2031	USD	213.000	210.337	0,36
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 144A 10,5 % 31/12/2028	USD	200.000	180.973	0,31
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6,375 % 20/09/2028	USD	200.000	155.740	0,27
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875 % 28/01/2029 [§]	USD	520.000	0	0,00
Unifin Financiera SAB de CV, 144A 9,875% 28/01/2029 [§]	USD	520.000	0	0,00
			1.430.115	2,45

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Nicaragua				
Polaris Renewable Energy, Inc. 9,5 % 03/12/2029	USD	125.000	129.017	0,22
			129.017	0,22
Nigeria				
Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21/09/2026	USD	200.000	191.649	0,33
			191.649	0,33
Panama				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	189.633	166.075	0,28
			166.075	0,28
Paraguay				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21/07/2028	USD	240.000	186.330	0,32
			186.330	0,32
Peru				
Auna SA, 1444 10 % 15/12/2029	USD	200.000	211.095	0,36
Auna SA, Reg. S 10 % 15/12/2029	USD	91.550	96.629	0,17
Peru LNG Srl, Reg. S 5,375 % 22/03/2030	USD	183.340	169.086	0,29
			476.810	0,82
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95 % 15/04/2030*	USD	350.000	0	0,00
			0	0,00
Togo				
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10,125 % 15/10/2029	USD	200.000	209.646	0,36
			209.646	0,36
Türkei				
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 % 10/07/2036	USD	199.978	191.123	0,33
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	200.000	205.900	0,35
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A/S, Reg. S 11 % 23/04/2030	USD	343.000	346.445	0,59
			743.468	1,27

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Arabische Emirate				
Ittihad International Ltd., Reg. S 9,75 % 09/11/2028	USD	260.000	269.157	0,46
			269.157	0,46
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	6.230.000.000	481.630	0,83
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	479.000	490.569	0,84
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21 % 24/07/2027	UZS	12.060.000.000	988.229	1,69
			1.960.428	3,36
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	220.252	21.024	0,04
			21.024	0,04
Summe Unternehmensanleihen			14.935.451	25,59
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	402.000	356.478	0,61
Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	USD	200.000	164.560	0,28
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	905.000	728.919	1,25
			1.249.957	2,14
Argentinien				
Argentina Government Bond 0 % 31/03/2026	ARS	60.220.000	79.102	0,14
Argentina Government Bond 0 % 30/06/2026	ARS	24.700.000	53.560	0,09
Argentina Government Bond 0 % 15/12/2026	ARS	114.481.000	174.001	0,30
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	406.621	297.671	0,51
Bono Del Tesoro Nacional Capitalizable en Pesos 3,89 % 15/12/2025	ARS	54.340.000	60.486	0,10
			664.820	1,14
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	8.520.000	21.565	0,04
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	64.600.000	161.891	0,28
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	235.666.000	588.664	1,01
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	11.700.000	35.146	0,06

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Armenien (Fortsetzung)				
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	31.609.000	78.824	0,13
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	34.410.000	85.539	0,14
			971.629	1,66
Bahamas				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6,95 % 20/11/2029	USD	9.000	8.581	0,02
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	509.000	527.855	0,90
			536.436	0,92
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	74.700	73.243	0,13
			73.243	0,13
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	667.000	587.666	1,01
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	200.000	189.000	0,32
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	426.000	373.225	0,64
			1.149.891	1,97
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	1.403.000	1.331.643	2,28
			1.331.643	2,28
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	7.580.000	126.784	0,22
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	21.600.000	394.573	0,68
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	8.000.000	160.518	0,27
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	24.000.000	432.253	0,74
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75 % 01/06/2036	DOP	32.850.000	582.918	1,00
			1.697.046	2,91
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	694.409	378.299	0,65
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	923.602	642.803	1,10
			1.021.102	1,75

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten				
Arab Republic of Egypt 24,458 % 01/10/2027	EGP	199.897.000	3.846.427	6,59
			3.846.427	6,59
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	150.000	159.413	0,28
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	92.000	93.635	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	87.000	83.759	0,15
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65 % 21/11/2054	USD	150.000	158.807	0,27
			495.614	0,86
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	1.154.000	917.430	1,57
			917.430	1,57
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	251.060	11.808	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	251.060	10.768	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	218.000	7.827	0,01
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	271.675	9.027	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,1 % 10/02/2032	GHS	524.000	16.431	0,03
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	251.060	7.393	0,01
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	88.000	2.454	0,00
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	338.060	9.299	0,02
			75.007	0,13
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	154.000	153.499	0,26
			153.499	0,26
Indonesien				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,65 % 25/11/2054	USD	437.000	429.133	0,74
			429.133	0,74

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	250.000	209.805	0,36
			209.805	0,36
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	179.500.000	329.107	0,56
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	15.488.000	24.348	0,04
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	35.197.000	56.085	0,10
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	77.434.000	164.927	0,28
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	52.795.000	113.101	0,20
			687.568	1,18
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625 % 09/06/2031	USD	380.000	379.745	0,65
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	650.000	664.364	1,14
			1.044.109	1,79
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	233.000.000	30.320	0,05
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG	4.167.000.000	542.242	0,93
			572.562	0,98
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	3.900.000	950.132	1,63
Peru Bonos de Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	4.692.000	1.051.779	1,80
			2.001.911	3,43
Polen				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	8.449.000	1.890.401	3,24
			1.890.401	3,24
Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	115.900.000	1.160.182	1,99
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	37.360.000	323.443	0,55
			1.483.625	2,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	281.648	264.045	0,45
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	201.274	167.319	0,29
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	394.797	302.020	0,52
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	266.579	195.269	0,33
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	185.011	141.774	0,24
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	370.179	284.593	0,49
			1.355.020	2,32
Supranational				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	2.000.000.000	154.948	0,27
			154.948	0,27
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	848.587	765.425	1,31
Suriname Government Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	510.000	510.255	0,87
Suriname Government International Bond, Reg. S 0 % 31/12/2050	USD	41.000	41.021	0,07
			1.316.701	2,25
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	249.000	246.888	0,42
			246.888	0,42
Türkei				
Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	2.658.000	53.560	0,09
Türkiye Government Bond 31,08 % 08/11/2028	TRY	1.452.243	40.652	0,07
Türkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	8.919.077	247.564	0,42
Türkiye Government Bond 17,8 % 13/07/2033	TRY	1.595.000	31.246	0,06
Türkiye Government Bond 26,637 % 05/10/2033	TRY	25.656.993	696.995	1,19
Türkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	10.870.544	309.060	0,53
Türkiye Government Bond, FRN 47,907 % 16/06/2027	TRY	12.172.000	348.320	0,60
Türkiye Government Bond, FRN 49,76 % 17/05/2028	TRY	3.740.745	104.529	0,18
Türkiye Government Bond, FRN 49,781 % 06/09/2028	TRY	4.506.000	126.168	0,22
			1.958.094	3,36

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/08/2041	USD	976.000	753.960	1,29
			753.960	1,29
Usbekistan				
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	200.000	198.005	0,34
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	100.000	97.224	0,16
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	2.830.000.000	221.498	0,38
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	2.500.000.000	197.071	0,34
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	2.500.000.000	197.575	0,34
			911.373	1,56
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020 ^s	USD	75.000	66.141	0,11
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 ^s	USD	207.000	22.768	0,04
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 ^s	USD	147.900	16.771	0,03
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 ^s	USD	351.002	36.869	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ^s	USD	1.450.000	152.455	0,26
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 ^s	USD	597.000	65.073	0,11
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 ^s	USD	317.400	35.708	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 ^s	USD	264.900	27.384	0,05
			423.169	0,72
Summe Staatsanleihen			29.623.011	50,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			44.707.742	76,61

Anlagen	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				
Guyana				
Secure International Finance Co., Inc., Reg. S 10 % 03/06/2029	USD	200.000	201.000	0,34
			201.000	0,34
Paraguay				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030	PYG	1.050.000.000	146.103	0,25
Itau BBA International plc, FRN 0 % 19/02/2030	PYG	444.190.000	61.807	0,11
			207.910	0,36
Peru				
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	1.000.000	191.732	0,33
			191.732	0,33
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	6.139.660.000	477.008	0,82
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	3.067.225.000	239.123	0,41
			716.131	1,23
Summe Unternehmensanleihen			1.316.773	2,26

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Georgien				
Georgia Government Bond 8 % 13/07/2034	GEL	299.000	102.556	0,18
			102.556	0,18
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 10/06/2025	NGN	57.000.000	33.210	0,06
Nigeria OMO Bill 0 % 19/08/2025	NGN	92.207.000	51.127	0,09
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	484.078.000	260.113	0,45
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	261.078.000	139.547	0,24
Nigeria OMO Bill 0 % 25/11/2025	NGN	95.844.000	48.820	0,08
Nigeria OMO Bill 0 % 02/12/2025	NGN	151.530.000	77.603	0,13
Nigeria OMO Bill 0 % 09/12/2025	NGN	291.412.000	147.689	0,25
Nigeria Treasury Bill 0 % 28/01/2025	NGN	48.829.000	31.115	0,05
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/02/2025	NGN	87.260.000	55.244	0,09
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/02/2025	NGN	378.778.000	237.528	0,41
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/03/2025	NGN	139.732.000	85.738	0,15
Nigeria Treasury Bill 0 % 25/02/2025	NGN	141.853.000	88.663	0,15
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/03/2025	NGN	296.127.000	184.024	0,32
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/03/2025	NGN	139.732.000	85.738	0,15
Nigeria Treasury Bill 0 % 01/04/2025	NGN	154.408.000	94.461	0,16
Nigeria Treasury Bill 0 % 10/04/2025	NGN	123.880.000	75.321	0,13
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/05/2025	NGN	537.847.000	318.192	0,54
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/05/2025	NGN	494.474.000	291.130	0,50
Nigeria Treasury Bill 0 % 17/06/2025	NGN	152.998.000	88.790	0,15
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/11/2025	NGN	228.108.000	119.176	0,20
			2.427.491	4,15
Summe Staatsanleihen			2.530.047	4,33
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.846.820	6,59

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [§]	USD	4.410.792	4.410.792	7,56
			4.410.792	7,56
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.410.792	7,56
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.410.792	7,56
Summe Anlagen			52.965.354	90,76
Barmittel			2.827.420	4,84
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.564.998	4,40
Summe Nettovermögen			58.357.772	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates 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 Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.060.000	USD	Merrill Lynch	Brazil Government Bond 3,75 % 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	51.758	0,09
520.000	USD	BNP Paribas	Colombia Government Bond 10,375 % 28/01/2033	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	25.568	0,04
300.000	USD	Barclays	Colombia Government Bond 10,375 % 28/01/2033	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	14.751	0,03
620.000	USD	Barclays	Mexico Government Bond 4,15 % 28/03/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	10.775	0,02
190.000	USD	J.P. Morgan	Turkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	12.912	0,02
100.000	USD	Goldman Sachs	Turkiye Government Bond (The) 11,875 % 15/01/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	6.796	0,01
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							122.560	0,21
730.000	USD	Barclays	People's Republic of China 7,5 % 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(11.507)	(0,02)
500.000	USD	Citigroup	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(61.275)	(0,10)
400.000	USD	Barclays	Petroleos Mexicanos 6,625 % 15/06/2035	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(49.020)	(0,09)
200.000	USD	BNP Paribas	Indonesia Government Bond 2,15 % 28/07/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(2.038)	(0,01)
340.000	USD	Barclays	Peru Government Bond 8,75 % 21/11/2033	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(1.934)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(125.774)	(0,22)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(3.214)	(0,01)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
61.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins – %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	12.12.2025	280.521	0,48
58.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins – %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	15.12.2025	264.527	0,45
13.375.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 9,546 %	18.09.2034	38.736	0,07
6.708.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 9,6 %	18.09.2034	20.718	0,04
5.524.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 9,515 %	18.09.2034	15.394	0,03
4.039.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 9,46 %	18.09.2034	10.468	0,02
3.354.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 9,59 %	18.09.2034	10.240	0,02
37.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 9,056 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	05.06.2026	5.413	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
6.000.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,725 %	19.06.2034	3.521	0,01
27.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	19.10.2026	3.101	0,01
30.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,555 %	16.10.2026	2.795	0,00
31.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,54 %	19.10.2026	2.702	0,00
13.400.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 9,035 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	06.07.2026	1.997	0,00
16.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,545 %	13.11.2026	1.715	0,00
15.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	16.10.2026	1.584	0,00
9.710.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins 9,975 %	11.09.2025	187	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					663.619	1,14
61.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins – %	12.12.2025	(282.332)	(0,48)
58.700.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen- TIE; Erhalt: Festzins – %	15.12.2025	(266.193)	(0,45)
37.161.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,396 %	18.12.2034	(50.242)	(0,09)
318.770.000	INR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 5,936 %	18.12.2029	(46.006)	(0,08)
190.000.000	INR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 5,933 %	19.03.2030	(25.090)	(0,04)
13.473.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,441 %	18.12.2034	(16.011)	(0,03)
23.500.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,41 %	20.03.2034	(13.362)	(0,02)
9.865.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,493 %	18.12.2034	(10.457)	(0,02)
6.832.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,488 %	18.12.2034	(7.357)	(0,01)
37.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,056 %	05.06.2026	(6.252)	(0,01)
6.003.000	CZK	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 6-Monats- PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,505 %	18.12.2034	(6.110)	(0,01)
21.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,985 %	20.07.2026	(4.301)	(0,01)
7.000.000.000	COP	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 8,61 %	01.05.2025	(4.112)	(0,01)
23.000.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,035 %	06.07.2026	(4.055)	(0,01)
2.666.000	ZAR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats- JIBAR; Erhalt: Festzins 8,392 %	18.12.2034	(3.639)	(0,01)
60.000.000	INV	Goldman Sachs	Zahlung: variabler MIBOR; Erhalt: Festzins 6,069 %	19.03.2030	(3.998)	(0,01)
17.764.000	INV	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages- MIBOR; Erhalt: Festzins 6,155 %	19.03.2030	(449)	0,00

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
87.100.000	INW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,167 %	19.03.2030	(1.699)	0,00
51.128.000	INW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(830)	0,00
18.208.000	INW	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,168 %	19.03.2030	(346)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(752.841)	(1,29)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(89.222)	(0,15)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	443.399	EUR	425.025	02.01.2025	J.P. Morgan	2.372	0,01
USD	33.324	PEN	125.000	02.01.2025	Citibank	38	0,00
USD	452.661	EUR	435.060	03.01.2025	J.P. Morgan	1.221	0,00
KZT	53.992.256	USD	102.113	06.01.2025	J.P. Morgan	736	0,00
TRY	7.906.694	USD	187.030	06.01.2025	Barclays	35.994	0,06
TRY	9.184.129	USD	216.667	06.01.2025	BNP Paribas	42.391	0,07
TRY	5.806.900	USD	137.368	06.01.2025	Citibank	26.427	0,05
TRY	4.355.000	USD	103.028	06.01.2025	Standard Chartered	19.814	0,03
UZS	347.778.000	USD	24.841	06.01.2025	J.P. Morgan	2.080	0,00
TRY	22.763.213	USD	632.699	09.01.2025	Barclays	7.661	0,02
TRY	4.677.421	USD	130.180	09.01.2025	Citibank	1.403	0,00
TRY	3.117.749	USD	86.785	09.01.2025	Standard Chartered	922	0,00
USD	3.112.050	EUR	2.959.238	10.01.2025	ANZ	40.521	0,07
USD	386.568	EUR	367.793	10.01.2025	Standard Chartered	4.819	0,01
USD	3.144.229	EUR	2.989.779	10.01.2025	State Street	40.999	0,07
EGP	4.744.238	USD	90.539	15.01.2025	Standard Chartered	2.382	0,01
TRY	3.240.000	USD	75.437	15.01.2025	J.P. Morgan	15.138	0,03
TRY	3.800.000	USD	105.371	15.01.2025	UBS	859	0,00
EGP	18.893.879	USD	365.948	16.01.2025	HSBC	3.973	0,01
EGP	5.885.028	USD	114.029	23.01.2025	Goldman Sachs	894	0,00
EGP	5.941.615	USD	115.047	23.01.2025	Merrill Lynch	980	0,00
USD	1.063.921	INR	90.750.000	24.01.2025	HSBC	6.286	0,01
EGP	8.060.000	USD	155.388	27.01.2025	Standard Chartered	1.773	0,00
TRY	10.020.000	USD	230.711	29.01.2025	Barclays	45.165	0,08
TRY	6.023.839	USD	137.980	29.01.2025	BNP Paribas	27.871	0,05
UZS	2.738.909.933	USD	197.898	29.01.2025	J.P. Morgan	12.913	0,02
EGP	5.146.086	USD	98.396	03.02.2025	Citigroup	1.684	0,00
USD	118.054	BRL	724.000	04.02.2025	Citigroup	1.580	0,00
TRY	1.423.861	USD	32.899	10.02.2025	UBS	5.856	0,01
UZS	2.882.533.268	USD	205.163	13.02.2025	J.P. Morgan	15.665	0,03
UZS	1.174.439.230	USD	83.531	18.02.2025	J.P. Morgan	6.300	0,01
NGN	162.579.975	USD	87.960	24.02.2025	Standard Chartered	14.091	0,03
NGN	83.743.430	USD	50.631	25.02.2025	J.P. Morgan	1.913	0,00
EGP	1.153.202	USD	21.336	26.02.2025	Goldman Sachs	893	0,00
EGP	2.170.120	USD	39.101	27.02.2025	HSBC	2.713	0,01
EGP	19.700.000	USD	373.460	04.03.2025	Goldman Sachs	5.386	0,01
KZT	108.826.944	USD	203.109	06.03.2025	J.P. Morgan	1.000	0,00
KZT	36.598.782	USD	68.367	11.03.2025	Citigroup	179	0,00
KZT	69.973.325	USD	130.791	17.03.2025	Goldman Sachs	39	0,00
UZS	426.188.363	USD	30.215	17.03.2025	J.P. Morgan	2.099	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KZT	140.306.326	USD	261.583	18.03.2025	Goldman Sachs	675	0,00
EGP	26.000.000	USD	491.400	19.03.2025	Citigroup	5.983	0,01
EUR	136.672	PLN	587.910	19.03.2025	Deutsche Bank	6	0,00
USD	950.158	COP	4.185.124.300	19.03.2025	Barclays	9.862	0,02
USD	1.232.866	IDR	19.630.921.200	19.03.2025	Barclays	26.546	0,05
USD	515.821	INR	44.000.000	19.03.2025	State Street	5.586	0,01
USD	2.145.926	PEN	8.030.914	19.03.2025	Goldman Sachs	12.230	0,02
USD	2.508.415	ZAR	45.166.278	19.03.2025	HSBC	130.434	0,22
UZS	474.079.168	USD	33.599	20.03.2025	J.P. Morgan	2.310	0,00
KES	1.016.139	USD	7.044	21.03.2025	Citigroup	702	0,00
KES	5.381.225	USD	37.138	21.03.2025	Standard Chartered	3.885	0,01
EGP	9.850.632	USD	181.078	26.03.2025	Goldman Sachs	6.903	0,01
KES	9.320.000	USD	63.836	04.04.2025	Citigroup	7.038	0,01
UZS	2.684.612.061	USD	189.593	04.04.2025	J.P. Morgan	12.725	0,03
EGP	14.877.771	USD	277.053	08.04.2025	Goldman Sachs	5.362	0,01
EGP	2.844.742	USD	53.503	08.04.2025	HSBC	497	0,00
KES	10.768.008	USD	73.929	09.04.2025	Citigroup	7.884	0,02
UZS	569.560.926	USD	39.774	15.04.2025	Standard Chartered	2.990	0,01
KES	10.756.945	USD	73.678	16.04.2025	Citigroup	7.952	0,01
KES	10.756.945	USD	81.492	16.04.2025	Standard Chartered	137	0,00
KES	10.732.441	USD	73.259	05.05.2025	Citibank	7.914	0,01
KES	14.478.260	USD	101.108	05.05.2025	Standard Chartered	8.396	0,02
UZS	336.885.000	USD	23.489	09.06.2025	J.P. Morgan	1.334	0,00
UZS	562.946.000	USD	39.326	23.06.2025	Standard Chartered	1.955	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 674.336 1,17

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	389.200	EUR	373.297	02.01.2025	J.P. Morgan	1.847	0,00
USD	62.302	EUR	59.874	03.01.2025	J.P. Morgan	174	0,00
USD	398.198	EUR	378.513	31.01.2025	J.P. Morgan	4.981	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 7.002 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 681.338 1,17

EUR	11.843	USD	12.322	03.01.2025	J.P. Morgan	(33)	0,00
USD	102.598	KZT	53.992.256	06.01.2025	J.P. Morgan	(251)	0,00
USD	692.925	TRY	27.252.723	06.01.2025	Barclays	(75.794)	(0,13)
USD	36.598.782	USD	70.911	09.01.2025	J.P. Morgan	(1.241)	0,00
USD	69.447	KZT	36.598.782	09.01.2025	Citigroup	(222)	0,00
EUR	4.845	USD	5.095	10.01.2025	ANZ	(66)	0,00
EUR	4.956	USD	5.212	10.01.2025	State Street	(68)	0,00
EUR	151.588	USD	159.502	10.01.2025	UBS	(2.162)	0,00
USD	80.838	TRY	3.240.000	15.01.2025	Barclays	(9.736)	(0,02)
KZT	184.140.000	USD	373.509	28.01.2025	BNP Paribas	(24.831)	(0,04)
USD	396.193	TRY	16.043.839	29.01.2025	Barclays	(45.534)	(0,08)
TRY	5.397.927	USD	148.745	30.01.2025	Barclays	(290)	0,00
BRL	724.000	USD	117.120	04.02.2025	J.P. Morgan	(646)	0,00
USD	17.452	TRY	749.410	10.02.2025	Citibank	(2.946)	(0,01)
USD	16.624	TRY	674.451	10.02.2025	J.P. Morgan	(1.733)	0,00
KZT	18.723.969	USD	35.455	11.03.2025	J.P. Morgan	(387)	0,00
KZT	57.883.279	USD	109.420	12.03.2025	Goldman Sachs	(1.042)	0,00
KZT	69.940.627	USD	130.791	17.03.2025	Goldman Sachs	(23)	0,00
COP	4.284.714.300	USD	972.768	19.03.2025	Barclays	(10.096)	(0,02)
EUR	1.685.539	PLN	7.251.053	19.03.2025	Barclays	(62)	0,00
IDR	19.630.921.200	USD	1.232.866	19.03.2025	Barclays	(26.546)	(0,05)
INR	134.750.000	USD	1.581.571	19.03.2025	BNP Paribas	(18.977)	(0,03)

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KZT	78.646.748	USD	147.403	19.03.2025	J.P. Morgan	(439)	0,00
MYR	1.784.000	USD	404.260	19.03.2025	Goldman Sachs	(4.027)	(0,01)
SGD	2.904.000	USD	2.178.698	19.03.2025	Barclays	(42.116)	(0,07)
TWD	51.630.000	USD	1.600.930	19.03.2025	HSBC	(26.291)	(0,05)
TWD	5.000.000	USD	153.483	19.03.2025	J.P. Morgan	(991)	0,00
ZAR	48.194.274	USD	2.676.582	19.03.2025	HSBC	(139.179)	(0,24)
USD	42.649	KES	6.397.364	21.03.2025	Standard Chartered	(6.120)	(0,01)
USD	206.542	VND	5.304.000.000	26.03.2025	Standard Chartered	(1.131)	0,00
VND	5.304.000.000	USD	214.737	26.03.2025	Standard Chartered	(7.064)	(0,01)
USD	81.649	UYU	3.684.000	31.03.2025	Goldman Sachs	(1.227)	0,00
UYU	3.684.000	USD	85.724	31.03.2025	Citigroup	(2.848)	(0,01)
USD	63.945	KES	9.320.000	04.04.2025	Standard Chartered	(6.928)	(0,01)
USD	73.753	USD	10.768.008	09.04.2025	Standard Chartered	(8.060)	(0,01)
KZT	178.963.909	USD	357.928	11.04.2025	Merrill Lynch	(25.620)	(0,04)
USD	93.046	UYU	4.204.762	15.04.2025	Goldman Sachs	(1.350)	0,00
UYU	4.204.762	USD	99.146	15.04.2025	Citigroup	(4.750)	(0,01)
USD	154.029	KES	21.513.890	16.04.2025	Standard Chartered	(9.230)	(0,01)
USD	166.040	KES	25.210.701	05.05.2025	Standard Chartered	(24.637)	(0,05)
KZT	80.359.000	USD	154.641	30.05.2025	J.P. Morgan	(7.327)	(0,02)
EGP	7.030.263	USD	128.407	08.07.2025	HSBC	(940)	0,00
EGP	1.739.200	USD	32.000	10.07.2025	Standard Chartered	(496)	0,00
EGP	5.999.544	USD	109.281	24.07.2025	Citigroup	(1.314)	0,00
EGP	9.420.184	USD	168.730	11.09.2025	Goldman Sachs	(3.103)	(0,01)
USD	55.294	NGN	108.099.000	07.10.2025	Goldman Sachs	(5.810)	(0,01)
USD	53.666	NGN	104.168.000	10.10.2025	J.P. Morgan	(5.135)	(0,01)
USD	80.056	NGN	156.909.860	15.10.2025	J.P. Morgan	(8.315)	(0,02)
EGP	7.416.000	USD	129.946	23.10.2025	Standard Chartered	(2.046)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(569.180)	(0,98)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30.306	USD	31.597	02.01.2025	J.P. Morgan	(150)	0,00
EUR	13.964	USD	14.531	03.01.2025	J.P. Morgan	(41)	0,00
EUR	32.226.535	USD	33.946.422	31.01.2025	J.P. Morgan	(467.977)	(0,80)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(468.168)	(0,80)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.037.348)	(1,78)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(356.010)	(0,61)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(7)	EUR	(856.082)	10.314	0,02
Euro-Bund, 06/03/2025	(7)	EUR	(969.248)	25.205	0,04
Euro-Buxl, 06/03/2025	(1)	EUR	(137.676)	8.529	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2025	(4)	EUR	(444.052)	1.847	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	(16)	USD	(3.292.000)	750	0,00
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(7)	USD	(801.500)	27.563	0,05
US 5 Year Note, 31/03/2025	(107)	USD	(11.396.336)	78.656	0,14
US 10 Year Note, 20/03/2025	(15)	USD	(1.636.875)	26.672	0,05
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(13)	USD	(1.453.156)	30.875	0,05
US Ultra Bond, 20/03/2025	(3)	USD	(359.531)	17.719	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				228.130	0,39
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				228.130	0,39

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.190.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30.01.2029	USD	J.P. Morgan	8.514	0,02
1.000.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25.01.2029	USD	J.P. Morgan	7.127	0,01
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				15.641	0,03

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	650.502
			-	650.502

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Peru				
Alicorp SAA, Reg. S 6,875 % 17/04/2027	PEN	790.000	209.583	0,03
			209.583	0,03
Usbekistan				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	19.610.000.000	1.516.016	0,23
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 21 % 24/07/2027	UZS	141.900.000.000	11.627.668	1,78
			13.143.684	2,01
Summe Unternehmensanleihen			13.353.267	2,04
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond 0 % 31/03/2026	ARS	699.310.000	918.575	0,14
Argentina Government Bond 0 % 30/06/2026	ARS	65.380.000	141.771	0,02
Argentina Government Bond 0 % 15/12/2026	ARS	872.940.000	1.326.794	0,20
Bono Del Tesoro Nacional Capitalizable en Pesos 3,89 % 15/12/2025	ARS	645.440.000	718.443	0,11
			3.105.583	0,47
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	78.590.000	198.916	0,03
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	2.991.597.000	7.472.634	1,14
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	102.320.000	307.361	0,05
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	290.564.000	724.590	0,11
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	325.130.000	808.233	0,13
			9.511.734	1,46
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	2.666.000	2.511.764	0,38
Benin Government Bond, Reg. S 7,96 % 13/02/2038	USD	3.507.000	3.314.115	0,51
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	3.493.000	3.060.275	0,47
			8.886.154	1,36

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Colombia Titulos de Tesoreria 5,75 % 03/11/2027	COP	5.394.900.000	1.098.764	0,17
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	2.125.500.000	395.910	0,06
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 30/06/2032	COP	9.856.900.000	1.746.041	0,27
Colombia Titulos de Tesoreria 6,25 % 09/07/2036	COP	5.748.100.000	841.620	0,13
Colombia Titulos de Tesoreria 9,25 % 28/05/2042	COP	9.085.200.000	1.592.168	0,24
			5.674.503	0,87

Tschechische Republik

Czech Republic Government Bond 4,5 % 11/11/2032	CZK	18.800.000	797.144	0,12
Czech Republic Government Bond 2 % 13/10/2033	CZK	172.680.000	6.020.512	0,92
Czech Republic Government Bond 4,9 % 14/04/2034	CZK	43.860.000	1.911.133	0,29
Czech Republic Government Bond 3,5 % 30/05/2035	CZK	20.000.000	777.341	0,12
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5 % 25/08/2028	CZK	130.240.000	5.145.543	0,79
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0,95 % 15/05/2030	CZK	83.600.000	2.969.423	0,45
			17.621.096	2,69

Dominikanische Republik

Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	131.000.000	2.160.663	0,34
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	55.360.000	925.961	0,14
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 13 % 30/01/2026	DOP	14.500.000	242.529	0,04
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	9.700.000	152.950	0,02
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	207.040.000	3.430.147	0,52
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	122.200.000	2.232.261	0,34
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	51.620.000	808.965	0,12
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	165.580.000	2.582.408	0,40
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	275.500.000	5.527.846	0,84
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	10.500.000	204.790	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	81.150.000	1.461.554	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75 % 01/06/2036	DOP	146.200.000	2.594.296	0,40
			22.324.370	3,41

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ecuador				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	3.085.884	2.147.694	0,33
			2.147.694	0,33
Ägypten				
Arab Republic of Egypt 24,458 % 01/10/2027	EGP	1.246.732.000	23.989.672	3,67
Egypt Treasury Bill 0 % 25/03/2025	EGP	700.000.000	12.986.280	1,99
Egypt Treasury Bill 0 % 01/04/2025	EGP	1.003.325.000	18.550.767	2,83
			55.526.719	8,49

El Salvador

El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	1.868.000	1.985.217	0,30
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	831.000	845.771	0,13
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	370.000	356.218	0,05
			3.187.206	0,48

Äthiopien

Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	1.601.000	1.272.795	0,19
			1.272.795	0,19

Ghana

Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	2.934.519	138.022	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	2.934.519	125.865	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	2.552.000	91.624	0,01
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	3.179.825	105.660	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,1 % 10/02/2032	GHS	6.124.000	192.030	0,03
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	2.934.519	86.414	0,01
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	1.021.000	28.472	0,00
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	3.955.519	108.799	0,02
			876.886	0,13

Ungarn

Hungary Government Bond 3,25 % 22/10/2031	HUF	430.690.000	909.485	0,14
Hungary Government Bond 4,5 % 27/05/2032	HUF	168.100.000	377.066	0,06
Hungary Government Bond 3 % 27/10/2038	HUF	34.680.000	57.751	0,01
Hungary Government Bond 3 % 25/04/2041	HUF	1.217.190.000	1.910.256	0,29
Hungary Government Bond 4 % 28/04/2051	HUF	206.160.000	338.697	0,05
			3.593.255	0,55

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 6,125 % 15/05/2028	IDR	24.357.000.000	1.474.798	0,23
Indonesia Government Bond 6,5 % 15/02/2031	IDR	48.203.000.000	2.914.043	0,45
Indonesia Government Bond 6,375 % 15/04/2032	IDR	20.460.000.000	1.223.468	0,19
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/08/2032	IDR	211.924.000.000	13.499.934	2,06
Indonesia Government Bond 7 % 15/02/2033	IDR	89.216.000.000	5.535.161	0,85
Indonesia Government Bond 8,25 % 15/05/2036	IDR	44.930.000.000	3.040.166	0,46
Indonesia Government Bond 6,25 % 15/06/2036	IDR	11.187.000.000	653.538	0,10
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/05/2038	IDR	256.000.000	16.369	0,00
Indonesia Government Bond 7,5 % 15/04/2040	IDR	74.260.000.000	4.782.815	0,73
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2042	IDR	35.990.000.000	2.245.042	0,34
Indonesia Government Bond 7,125 % 15/06/2043	IDR	126.720.000.000	7.898.841	1,21
Indonesia Government Bond 7,375 % 15/05/2048	IDR	5.377.000.000	342.254	0,05
			43.626.429	6,67
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	1.373.000	1.152.248	0,18
			1.152.248	0,18
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	2.192.000.000	4.018.954	0,61
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	258.421.000	406.253	0,06
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	13.728.000	21.875	0,01
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	806.425.000	1.458.825	0,22
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	30.202.000	64.327	0,01
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	20.592.000	44.114	0,01
			6.014.348	0,92
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75 % 18/01/2025	EUR	245.000	253.694	0,04
			253.694	0,04
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,757 % 22/05/2040	MYR	6.860.000	1.491.779	0,23
Malaysia Government Bond 4,696 % 15/10/2042	MYR	4.000.000	965.347	0,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Malaysia (Fortsetzung)				
Malaysia Government Bond 4,457 % 31/03/2053	MYR	930.000	217.380	0,03
			2.674.506	0,41
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5 % 18/11/2038	MXN	87.901.900	3.623.979	0,55
Mexican Bonos 7,75 % 13/11/2042	MXN	163.055.100	6.050.978	0,93
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8 % 31/07/2053	MXN	80.246.400	2.943.906	0,45
			12.618.863	1,93
Montenegro				
Montenegro Government Bond, 144A 7,25 % 12/03/2031	USD	272.000	279.531	0,04
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	490.000	485.076	0,07
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	1.827.000	1.877.585	0,29
			2.642.192	0,40
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	2.244.000.000	292.006	0,04
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG	53.089.000.000	6.908.343	1,06
			7.200.349	1,10
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,4 % 12/08/2034	PEN	23.045.000	5.614.307	0,86
Peru Bonos de Tesoreria 6,9 % 12/08/2037	PEN	10.851.000	2.878.458	0,44
Peru Bonos de Tesoreria 6,85 % 12/02/2042	PEN	7.820.000	2.060.533	0,31
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3 % 12/08/2033	PEN	6.399.000	1.798.389	0,28
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	21.094.000	5.905.676	0,90
Peru Government Bond, Reg. S 7,3 % 12/08/2033	PEN	6.164.000	1.723.671	0,26
Peru Government Bond, Reg. S 6,9 % 12/08/2037	PEN	7.885.000	2.096.577	0,32
Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	4.000.000	897.677	0,14
			22.975.288	3,51
Polen				
Poland Government Bond 0,25 % 25/10/2026	PLN	2.342.000	521.878	0,08
Poland Government Bond 3,75 % 25/05/2027	PLN	4.400.000	1.035.739	0,16
Poland Government Bond 6 % 25/10/2033	PLN	830.000	204.093	0,03
Poland Government Bond 5 % 25/10/2034	PLN	6.192.000	1.409.829	0,22

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen (Fortsetzung)				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	65.786.000	14.719.127	2,25
Poland Government Bond 2,5 % 25/07/2027	PLN	1.819.000	413.839	0,06
			18.304.505	2,80
Rumänien				
Romania Government Bond 4,85 % 22/04/2026	RON	8.790.000	1.786.209	0,27
Romania Government Bond 3,25 % 24/06/2026	RON	10.120.000	2.001.922	0,31
Romania Government Bond 2,5 % 25/10/2027	RON	19.365.000	3.577.149	0,55
Romania Government Bond 4,15 % 26/01/2028	RON	21.480.000	4.150.933	0,63
Romania Government Bond 8,75 % 30/10/2028	RON	23.865.000	5.229.177	0,80
Romania Government Bond 5 % 12/02/2029	RON	17.050.000	3.304.572	0,50
Romania Government Bond 4,75 % 11/10/2034	RON	2.650.000	455.489	0,07
Romania Government Bond 4,25 % 28/04/2036	RON	20.595.000	3.280.926	0,50
Romania Government Bond 5,8 % 26/07/2027	RON	4.390.000	892.208	0,14
			24.678.585	3,77
Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	1.050.270.000	10.513.413	1,61
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	1.266.390.000	10.963.735	1,67
			21.477.148	3,28
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,875 % 28/02/2035	ZAR	458.083.932	22.123.920	3,38
South Africa Government Bond 8,5 % 31/01/2037	ZAR	267.346.068	12.031.622	1,84
South Africa Government Bond 9 % 31/01/2040	ZAR	199.785.000	9.021.583	1,38
South Africa Government Bond 8,75 % 31/01/2044	ZAR	233.890.867	10.061.111	1,54
South Africa Government Bond 8,75 % 28/02/2048	ZAR	110.340.000	4.705.427	0,72
South Africa Government Bond 10,5 % 21/12/2026	ZAR	13.154.943	726.381	0,11
South Africa Government Bond 8 % 31/01/2030	ZAR	434.297.000	22.057.459	3,37
South Africa Government Bond 8,25 % 31/03/2032	ZAR	66.164.490	3.247.708	0,49
			83.975.211	12,83
Supranational				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	11.000.000.000	852.215	0,13
			852.215	0,13

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	248.879	224.489	0,03
Suriname Government Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	758.000	758.379	0,12
Suriname Government International Bond, Reg. S 0 % 31/12/2050	USD	590.000	590.295	0,09
			1.573.163	0,24
Thailand				
Thailand Government Bond 2,125 % 17/12/2026	THB	12.900.000	379.116	0,06
Thailand Government Bond 1,6 % 17/12/2029	THB	240.722.000	6.904.958	1,05
Thailand Government Bond 3,65 % 20/06/2031	THB	54.533.000	1.743.144	0,27
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	346.988.000	9.473.642	1,45
Thailand Government Bond 3,4 % 17/06/2036	THB	5.000.000	162.351	0,03
Thailand Government Bond 3,3 % 17/06/2038	THB	114.336.000	3.664.944	0,56
Thailand Government Bond 2 % 17/06/2042	THB	63.737.000	1.712.937	0,26
Thailand Government Bond 2,875 % 17/06/2046	THB	27.599.000	835.128	0,13
Thailand Government Bond 4,875 % 22/06/2029	THB	26.828.000	880.647	0,13
			25.756.867	3,94
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	3.230.000	3.202.601	0,49
			3.202.601	0,49
Türkei				
Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	243.414.000	4.904.883	0,75
Türkiye Government Bond 31,08 % 08/11/2028	TRY	9.990.151	279.649	0,04
Türkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	67.904.209	1.884.796	0,29
Türkiye Government Bond 17,8 % 13/07/2033	TRY	10.972.000	214.945	0,03
Türkiye Government Bond 26,637 % 05/10/2033	TRY	236.033.705	6.412.066	0,98
Türkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	85.572.345	2.432.906	0,37
Türkiye Government Bond, FRN 47,907 % 16/06/2027	TRY	136.976.000	3.919.771	0,60
Türkiye Government Bond, FRN 49,76 % 17/05/2028	TRY	33.146.176	926.215	0,14
Türkiye Government Bond, FRN 49,781 % 06/09/2028	TRY	56.851.000	1.591.823	0,25
			22.567.054	3,45

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/08/2041	USD	6.575.000	5.079.187	0,77
			5.079.187	0,77
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	17.000.000	16.972.072	2,59
US Treasury Bill 0 % 30/01/2025	USD	40.000.000	39.868.556	6,09
US Treasury Bill 0 % 06/02/2025	USD	18.000.000	17.925.960	2,74
US Treasury Bill 0 % 20/02/2025	USD	7.500.000	7.457.473	1,14
			82.224.061	12,56
Uruguay				
Uruguay Government Bond 3,4 % 16/05/2045	UYU	8.986.849	207.466	0,03
Uruguay Government Inflation Linked Bond 3,875 % 02/07/2040	UYU	2.885.000	91.399	0,02
			298.865	0,05
Usbekistan				
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	1.900.000	1.881.044	0,29
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	800.000	777.793	0,12
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	32.580.000.000	2.549.965	0,39
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	71.320.000.000	5.622.041	0,86
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	15.000.000.000	1.185.450	0,18
			12.016.293	1,84
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 ^s	USD	140.000	14.905	0,00
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 ^s	USD	368.000	41.729	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 ^s	USD	3.746.613	393.542	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ^s	USD	9.687.393	1.046.238	0,16
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 ^s	USD	2.745.000	299.205	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 ^s	USD	790.900	88.976	0,01
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 ^s	USD	330.800	34.196	0,00
			1.918.791	0,29
Summe Staatsanleihen			536.810.458	82,03
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			550.163.725	84,07

Anlagen	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				
Brasilien				
Simpar Finance SARL, Reg. S 10,75 % 12/02/2028	BRL	14.535.000	2.001.538	0,31
			2.001.538	0,31
Kolumbien				
Patrimonio Autonomo Union del Sur, 144A 6,66 % 28/02/2041	COU	5.161.706.400	1.057.405	0,16
			1.057.405	0,16
Paraguay				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030	PYG	10.870.000.000	1.512.515	0,23
Itau BBA International plc, FRN 0 % 19/02/2030	PYG	2.400.120.000	333.966	0,05
			1.846.481	0,28
Peru				
Telefonica del Peru SAA, 144A 7,375 % 10/04/2027	PEN	1.500.000	287.597	0,05
Telefonica del Peru SAA, Reg. S 7,375 % 10/04/2027	PEN	2.500.000	479.329	0,07
			766.926	0,12
Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	88.411.150.000	6.868.919	1,05
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	29.495.185.000	2.299.468	0,35
			9.168.387	1,40
Summe Unternehmensanleihen			14.840.737	2,27

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

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	62.700.000	1.024.189	0,16
			1.024.189	0,16
Georgien				
Georgia Government Bond 8 % 13/07/2034	GEL	3.325.000	1.140.460	0,17
			1.140.460	0,17
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 10/06/2025	NGN	160.660.000	93.607	0,01
Nigeria OMO Bill 0 % 19/08/2025	NGN	1.084.810.000	601.511	0,09
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	4.017.396.000	2.158.696	0,33
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	3.187.747.000	1.703.863	0,26
Nigeria OMO Bill 0 % 25/11/2025	NGN	925.625.000	471.489	0,07
Nigeria OMO Bill 0 % 02/12/2025	NGN	1.533.344.000	785.272	0,12
Nigeria OMO Bill 0 % 09/12/2025	NGN	2.849.328.000	1.444.055	0,22
Nigeria Treasury Bill 0 % 28/01/2025	NGN	562.379.000	358.362	0,05
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/02/2025	NGN	1.110.192.000	702.861	0,11
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/02/2025	NGN	3.534.173.000	2.216.243	0,34
Nigeria Treasury Bill 0 % 25/02/2025	NGN	726.024.000	453.787	0,07
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/03/2025	NGN	1.859.900.000	1.155.810	0,18
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/03/2025	NGN	1.761.706.000	1.080.964	0,16
Nigeria Treasury Bill 0 % 01/04/2025	NGN	2.783.033.000	1.702.549	0,26
Nigeria Treasury Bill 0 % 10/04/2025	NGN	3.044.769.000	1.851.270	0,28
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/05/2025	NGN	4.927.337.000	2.915.023	0,45
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/05/2025	NGN	4.314.523.000	2.540.253	0,39
Nigeria Treasury Bill 0 % 17/06/2025	NGN	6.422.968.000	3.727.469	0,57
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/11/2025	NGN	2.202.987.000	1.150.957	0,18
			27.114.041	4,14
Summe Staatsanleihen			29.278.690	4,47
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			44.119.427	6,74
Summe Anlagen			594.283.152	90,81
Barmittel			53.647.560	8,20
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.475.477	0,99
Summe Nettovermögen			654.406.189	100,00

§ 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 Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Anleihen-Future

Nominalbetrag	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39.500.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	05.02.2025	(310.199)	(0,04)
12.500.000.000	COP	Goldman Sachs	Anleihen-Future	13.01.2025	(205.565)	(0,03)
3.383.600.000	COP	Barclays	Anleihen-Future	07.01.2025	(51.605)	(0,01)
5.703.000.000	COP	Citibank	Anleihen-Future	13.02.2025	(48.724)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					(616.093)	(0,09)
Nettomarktwert aus Anleihen-Future – Passiva					(616.093)	(0,09)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
204.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,465 %	21.12.2027	887.403	0,14
19.700.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 6,362 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CDI	02.01.2025	630.713	0,10
415.100.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,944 %	20.12.2028	483.814	0,07
27.500.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,423 %	19.06.2029	289.217	0,05
27.385.714	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,405 %	19.06.2029	282.889	0,04
41.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,978 %	15.03.2028	282.151	0,04
44.400.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,493 %	20.09.2028	243.680	0,04
51.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,285 %	20.09.2028	227.228	0,04
15.700.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,5 %	19.06.2034	201.631	0,03
28.600.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,87 %	21.06.2028	196.934	0,03
41.500.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,294 %	20.09.2028	186.854	0,03
33.100.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,475 %	20.09.2028	178.711	0,03
142.900.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,953 %	20.12.2028	168.018	0,03
8.000.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 13,03 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CDI	02.01.2029	119.298	0,02
50.900.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,612 %	21.06.2028	117.317	0,02
8.114.286	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,53 %	19.06.2034	108.814	0,02
20.560.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,381 %	20.12.2028	107.559	0,02
21.400.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,214 %	20.03.2029	98.350	0,02
4.150.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 11,85 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CDI	02.01.2029	90.408	0,01
16.200.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,44 %	20.12.2028	89.785	0,01
39.080.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,758 %	18.09.2029	88.448	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
22.100.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,031 %	19.09.2029	87.447	0,01
4.781.459.854	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 5,232 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.09.2033	78.267	0,01
20.780.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,954 %	18.09.2029	72.379	0,01
97.300.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,15 %	20.09.2028	71.676	0,01
17.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,105 %	19.06.2029	71.455	0,01
11.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,653 %	21.06.2028	64.678	0,01
38.000.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,88 %	19.06.2034	61.347	0,01
28.355.976	USD	BNP Paribas	Zahlung: variabler 1-Tages-SOFR; Erhalt: Festzins 0,00 %	13.06.2026	61.197	0,01
15.600.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,981 %	18.09.2029	56.912	0,01
24.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,725 %	18.12.2029	51.675	0,01
18.000.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,441 %	17.12.2026	50.739	0,01
28.150.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,33 %	20.12.2033	50.372	0,01
49.384.000	MYR	Citibank	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,639 %	18.09.2029	49.423	0,01
13.200.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,993 %	18.09.2029	49.173	0,01
15.121.000	USD	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 1,34 %	30.05.2026	48.916	0,01
49.233.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,638 %	18.09.2029	48.601	0,01
73.400.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,74 %	19.06.2034	45.191	0,01
600.000.000	HUF	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 6,741 %	19.06.2034	42.958	0,01
10.800.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,098 %	20.03.2029	42.646	0,01
22.400.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,72 %	20.06.2029	40.094	0,01
112.400.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,22 %	19.06.2029	39.732	0,01
90.310.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,28 %	18.09.2029	38.960	0,01
59.675.128	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,962 %	20.09.2033	34.161	0,01
186.500.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,545 %	13.11.2026	32.874	0,01
64.400.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,515 %	19.06.2029	32.113	0,01
18.330.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 1,65 %	18.12.2029	30.568	0,01
96.110.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,185 %	18.12.2029	28.805	0,01
212.340.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 10,393 %	05.08.2025	27.722	0,01
162.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,555 %	16.10.2026	27.133	0,00
166.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,54 %	19.10.2026	27.121	0,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
6.200.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,123 %	19.06.2029	26.718	0,00
148.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	19.10.2026	25.840	0,00
812.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,28 %	18.12.2029	25.174	0,00
43.800.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,96 %	20.09.2033	24.746	0,00
4.618.176.353	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 5,56 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	20.12.2033	23.295	0,00
45.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,543 %	20.03.2029	22.751	0,00
18.800.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,948 %	20.12.2028	21.998	0,00
12.300.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 4,795 %; Erhalt: variabler 6-Monats-WIBOR	19.03.2030	21.795	0,00
441.000.000	HUF	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,3 %; Erhalt: variabler 6-Monats-BUBOR	16.03.2025	21.019	0,00
37.956.745	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,955 %	20.09.2033	20.829	0,00
21.572.507	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,635 %	18.09.2029	20.750	0,00
6.500.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,864 %	19.06.2034	18.225	0,00
88.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,555 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	19.03.2030	16.783	0,00
1.052.600.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 4,945 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	19.03.2030	16.129	0,00
3.800.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,105 %	20.06.2029	15.973	0,00
42.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 9,018 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	17.12.2029	14.570	0,00
84.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	16.10.2026	14.521	0,00
16.820.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 1,5 %	19.03.2030	13.008	0,00
36.000.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,186 %	20.03.2029	11.081	0,00
128.000.000	HUF	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhalt: Festzins 7,51 %	20.09.2028	10.995	0,00
2.500.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,524 %	21.09.2027	10.527	0,00
24.900.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,27 %	19.06.2029	10.388	0,00
260.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,353 %	20.09.2028	10.341	0,00
2.600.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,028 %	18.09.2029	10.250	0,00
2.200.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 2,215 %	20.03.2029	10.123	0,00
13.700.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,59 %	21.06.2028	9.580	0,00
26.280.000	CNY	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX=CFXS; Erhalt: Festzins 1,435 %	19.03.2030	9.257	0,00
1.134.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,2 %	19.06.2029	9.228	0,00
16.400.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,725 %	19.06.2034	9.217	0,00
9.570.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,153 %	18.09.2029	9.106	0,00
9.850.824	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,62 %	31.05.2029	8.966	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
20.500.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 9,02 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TIEOIS	17.12.2029	7.031	0,00
22.110.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,185 %	19.06.2029	6.792	0,00
7.600.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,606 %	21.06.2028	6.205	0,00
43.270.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 3,763 %	18.09.2029	6.202	0,00
20.000.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,18 %	19.06.2029	6.016	0,00
10.500.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 8,341 %	02.01.2025	5.499	0,00
1.000.000	SGD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,483 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SORA	19.03.2030	5.399	0,00
140.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,329 %	20.03.2029	5.056	0,00
900.000	SGD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,487 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SORA	19.03.2030	4.721	0,00
14.920.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhalt: Festzins 2,19 %	18.12.2029	4.577	0,00
14.040.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,567 %	18.09.2029	4.216	0,00
14.200.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,57 %	18.12.2029	3.587	0,00
10.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,555 %	20.03.2029	3.319	0,00
246.280.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 5,33 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	18.12.2034	3.308	0,00
3.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,189 %	21.09.2032	2.998	0,00
228.620.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 5,35 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CLICP	18.12.2034	2.710	0,00
9.600.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,365 %; Erhalt: variabler 6-Monats-PRIBOR	17.03.2025	2.596	0,00
120.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,287 %	20.03.2029	2.017	0,00
5.149.211	EUR	Bank of America	Zahlung: variabler 3-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 0,62 %	05.06.2029	655	0,00
2.300.000	THB	Citibank	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFX; Erhalt: Festzins 2,18 %	22.02.2029	370	0,00
215.700.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 6,19 %; Erhalt: variabler 1-Tages-MIBOR	19.03.2030	243	0,00
300.000	THB	Bank of America	Zahlung: variabler 6-Monats-THBFX; Erhalt: Festzins 2,178 %	22.02.2029	47	0,00
10.768.000.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 8,15 %; Erhalt: variabler IBR	19.03.2030	57.896	0,01
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					7.178.200	1,09
27.400.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,057 %	04.01.2027	(617.630)	(0,09)
26.300.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,472 %	04.01.2027	(537.754)	(0,08)
320.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,88 %	24.11.2034	(535.304)	(0,08)
12.024.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,333 %	02.01.2029	(354.098)	(0,06)
16.800.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 9,695 %	04.01.2027	(349.430)	(0,05)
6.800.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 1,737 %	02.07.2031	(327.740)	(0,05)
20.863.500.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhalt: Festzins 7,06 %	18.12.2029	(317.674)	(0,05)
25.930.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,65 %	04.01.2027	(309.174)	(0,05)
42.437.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,648 %	02.01.2026	(307.831)	(0,05)
13.310.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 11,893 %	02.01.2029	(286.491)	(0,04)
25.700.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 12,228 %	04.01.2027	(261.804)	(0,04)

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
14.900.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 11,264 %	04.01.2027	(247.037)	(0,04)
13.150.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 10,775 %	04.01.2027	(200.143)	(0,04)
20.197.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 9,957 %	02.01.2026	(185.346)	(0,03)
10.600.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 12,745 %	02.01.2029	(175.184)	(0,03)
9.250.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 11,759 %	04.01.2027	(165.910)	(0,03)
1.117.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,925 %	18.12.2029	(159.268)	(0,03)
110.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 1,461 %	15.03.2026	(123.349)	(0,02)
864.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,941 %	18.12.2029	(116.435)	(0,02)
187.200.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,895 %	12.12.2029	(111.395)	(0,02)
970.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,012 %	18.12.2029	(97.043)	(0,02)
3.109.761	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 10,943 %	02.01.2029	(95.833)	(0,02)
1.358.100.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 4,22 %	12.07.2031	(95.311)	(0,02)
4.200.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 9,883 %	04.01.2027	(82.789)	(0,01)
619.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,935 %	19.03.2030	(76.641)	(0,01)
1.400.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 1,59 %	27.01.2026	(72.644)	(0,01)
571.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,933 %	19.03.2030	(71.248)	(0,01)
629.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,005 %	18.12.2029	(65.235)	(0,01)
4.470.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 13,202 %	02.01.2029	(64.378)	(0,01)
57.400.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,075 %	18.12.2029	(63.808)	(0,01)
2.900.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 2,438 %	14.05.2029	(63.073)	(0,01)
5.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,61 %	15.09.2025	(60.800)	(0,01)
563.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,923 %	21.06.2028	(60.078)	(0,01)
1.834.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 4,545 %	18.12.2029	(58.947)	(0,01)
1.000.000.000	HUF	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-BUBOR; Erhält: Festzins 6,531 %	18.12.2034	(54.434)	(0,01)
73.400.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhält: Festzins 1,715 %	29.10.2031	(53.477)	(0,01)
20.169.961	MYR	Citigroup	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhält: Festzins 2,951 %	16.03.2027	(52.382)	(0,01)
689.415.117	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 4,17 %	02.07.2031	(50.550)	(0,01)
376.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,943 %	18.12.2029	(50.303)	(0,01)
1.500.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 1,535 %	16.12.2025	(50.121)	(0,01)
377.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,946 %	18.12.2029	(49.939)	(0,01)
35.502.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 10,554 %	02.01.2025	(49.729)	(0,01)
336.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,93 %	19.03.2030	(42.378)	(0,01)
1.376.200.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 2,87 %	31.05.2026	(41.877)	(0,01)
28.900.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,945 %	06.12.2034	(41.803)	(0,01)
291.760.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,949 %	18.12.2029	(38.205)	(0,01)
970.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 1,38 %	15.09.2025	(35.764)	(0,01)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrng.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.060.039	MYR	BNP Paribas	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhält: Festzins 2,952 %	16.03.2027	(31.262)	(0,01)
127.000.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 11 %	02.01.2025	(30.616)	0,00
32.500.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhält: Festzins 1,635 %	20.12.2031	(29.010)	(0,01)
5.300.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,595 %	22.06.2025	(28.718)	(0,01)
44.798.000	MYR	Bank of America	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhält: Festzins 3,6 %	18.12.2029	(25.009)	(0,01)
4.400.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,552 %	18.05.2025	(24.573)	0,00
1.322.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 4,785 %	21.06.2029	(24.312)	0,00
2.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,687 %	26.08.2025	(24.214)	0,00
157.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,056 %	05.06.2026	(23.210)	0,00
5.120.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 4,47 %	20.12.2028	(23.192)	0,00
7.400.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 10,426 %	01.07.2025	(22.969)	0,00
46.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,398 %	18.12.2029	(22.813)	0,00
4.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,61 %	15.05.2025	(21.689)	0,00
1.000.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 2,455 %	26.04.2029	(21.675)	0,00
101.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,996 %	22.06.2026	(20.650)	0,00
186.500.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,545 %	12.12.2025	(19.961)	0,00
3.500.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,562 %	20.05.2025	(19.274)	0,00
87.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,985 %	20.07.2026	(17.972)	0,00
166.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,54 %	15.12.2025	(17.694)	0,00
19.600.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhält: Festzins 3,458 %	18.12.2029	(17.416)	0,00
162.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,555 %	12.12.2025	(16.579)	0,00
1.400.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 3,14 %	15.02.2028	(16.166)	0,00
265.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,11 %	16.12.2026	(15.435)	0,00
96.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,035 %	06.07.2026	(14.473)	0,00
10.269.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhält: Festzins 10,556 %	02.01.2025	(14.328)	0,00
148.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,57 %	15.12.2025	(13.738)	0,00
23.149.000.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhält: Festzins 8,61 %	01.05.2025	(13.730)	0,00
227.200.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,069 %	19.03.2030	(13.483)	0,00
29.000.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhält: Festzins 0,98 %	05.05.2026	(12.805)	0,00
221.500.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,075 %	19.03.2030	(12.505)	0,00
80.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,576 %	19.03.2030	(12.074)	0,00
114.400.000	THB	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-THOR; Erhält: Festzins 1,903 %	19.03.2030	(11.503)	0,00
500.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 2,395 %	28.02.2029	(11.492)	0,00
900.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 0,482 %	07.08.2025	(11.411)	0,00
742.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhält: Festzins 5,295 %	21.06.2034	(10.229)	0,00
3.019.160	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhält: Festzins 3,87 %	03.03.2027	(9.934)	0,00

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
3.400.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,563 %	01.07.2025	(9.707)	0,00
175.900.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,084 %	19.03.2030	(9.169)	0,00
13.900.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,609 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(9.035)	0,00
84.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhalt: Festzins 9,57 %	12.12.2025	(8.005)	0,00
13.082.000	MYR	Citibank	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(7.303)	0,00
11.756.000	MYR	Bank of America	Zahlung: Festzins 3,605 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(7.162)	0,00
12.991.000	MYR	Bank of America	Zahlung: Festzins 3,598 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(6.988)	0,00
10.902.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,606 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(6.753)	0,00
11.992.000	MYR	BNP Paribas	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(6.695)	0,00
90.100.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,062 %	19.03.2030	(5.650)	0,00
113.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,02 %	18.03.2029	(5.623)	0,00
12.400.000	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 5,02 %	18.09.2029	(5.554)	0,00
18.900.000	MYR	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 3-Monats-KLIBOR; Erhalt: Festzins 3,455 %	21.06.2028	(5.473)	0,00
10.000.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 0,74 %	17.04.2025	(5.003)	0,00
277.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 1,845 %	17.04.2025	(4.587)	0,00
1.600.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,6 %	01.07.2025	(4.456)	0,00
178.900.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,15 %	19.03.2030	(3.645)	0,00
18.800.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: Festzins 3,56 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	19.03.2030	(3.037)	0,00
60.000.000	CLP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CLICP; Erhalt: Festzins 4,07 %	01.03.2029	(2.878)	0,00
20.360.000	BRL	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-CDI; Erhalt: Festzins 10,919 %	02.01.2025	(2.773)	0,00
11.000.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,565 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	19.03.2030	(2.332)	0,00
214.390.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,17 %	19.03.2030	(2.305)	0,00
4.079.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(2.277)	0,00
100.830.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,155 %	19.03.2030	(1.812)	0,00
116.100.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,167 %	19.03.2030	(1.416)	0,00
103.353.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,168 %	19.03.2030	(1.211)	0,00
104.587.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(948)	0,00
104.190.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(920)	0,00
78.137.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhalt: Festzins 6,18 %	19.03.2030	(464)	0,00
216.900.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 6,195 %; Erhalt: variabler 1-Tages-MIBOR	19.03.2030	(225)	0,00
1.840	PLN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-WIBOR; Erhalt: Festzins 3,91 %	03.03.2027	(5)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(8.137.312)	(1,24)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(959.112)	(0,15)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.133.031	PEN	4.250.000	02.01.2025	Citibank	1.282	0,00
USD	104	EUR	100	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
KZT	299.285.701	USD	566.025	06.01.2025	J.P. Morgan	4.081	0,00
TRY	201.508.421	USD	4.766.170	06.01.2025	Standard Chartered	917.788	0,15
UZS	12.841.281.000	USD	924.928	06.01.2025	J.P. Morgan	69.090	0,01
TRY	257.606.245	USD	7.162.692	09.01.2025	Standard Chartered	84.121	0,01
USD	578.394	EUR	550.000	10.01.2025	Citibank	7.524	0,00
USD	4.297.043	EUR	4.089.392	10.01.2025	HSBC	52.475	0,01
USD	5.822.727	EUR	5.570.818	10.01.2025	Standard Chartered	40.518	0,00
TRY	58.020.000	USD	1.517.171	15.01.2025	Standard Chartered	104.789	0,02
EGP	4.242.000	USD	82.162	16.01.2025	HSBC	892	0,00
TRY	151.985.132	USD	4.036.822	17.01.2025	Standard Chartered	202.772	0,03
PLN	40.698.691	EUR	9.423.611	20.01.2025	UBS	86.396	0,01
UZS	19.041.461.564	USD	1.357.415	23.01.2025	Standard Bank plc	110.910	0,02
USD	1.832.007	INR	156.200.000	24.01.2025	Citigroup	11.593	0,00
USD	6.025.954	INR	514.000.000	24.01.2025	Societe Generale	35.603	0,00
TRY	3.702.387	INR	315.800.000	24.01.2025	Standard Chartered	21.934	0,00
USD	151.479.721	USD	3.472.273	29.01.2025	Standard Chartered	698.345	0,11
EGP	1.998.480	USD	38.212	03.02.2025	Citibank	654	0,00
USD	7.381.912	BRL	43.165.001	04.02.2025	Societe Generale	437.700	0,06
TRY	176.289.385	USD	4.098.975	10.02.2025	Standard Chartered	699.350	0,10
UZS	10.550.200.000	USD	753.586	10.02.2025	Standard Bank plc	55.414	0,01
EGP	92.418.762	USD	1.535.195	13.02.2025	Citibank	255.228	0,04
UZS	11.812.937.079	USD	845.599	13.02.2025	J.P. Morgan	59.378	0,01
EGP	107.998.563	USD	2.066.167	18.02.2025	Citibank	22.042	0,00
EGP	353.020.640	USD	6.746.047	18.02.2025	Goldman Sachs	79.793	0,01
UZS	11.818.408.457	USD	844.773	18.02.2025	J.P. Morgan	59.194	0,01
EUR	3.204.494	HUF	1.323.729.423	19.02.2025	BNP Paribas	252	0,00
EGP	65.957.112	USD	1.074.637	20.02.2025	Citibank	199.691	0,03
NGN	1.446.531.102	USD	782.614	24.02.2025	Standard Chartered	125.373	0,02
EGP	18.864.904	USD	363.082	25.02.2025	HSBC	693	0,00
NGN	745.094.691	USD	450.480	25.02.2025	J.P. Morgan	17.019	0,00
EGP	10.751.249	USD	200.842	26.02.2025	Goldman Sachs	6.395	0,00
EGP	16.708.043	USD	255.866	27.02.2025	Citibank	66.068	0,01
EGP	20.231.926	USD	371.176	27.02.2025	HSBC	18.657	0,00
UZS	9.713.145.930	USD	690.099	28.02.2025	Standard Bank plc	50.509	0,01
EGP	196.700.000	USD	3.728.910	04.03.2025	Goldman Sachs	53.782	0,01
UZS	3.390.474.081	USD	242.697	05.03.2025	Standard Bank plc	15.410	0,00
KZT	603.241.108	USD	1.125.856	06.03.2025	J.P. Morgan	5.544	0,00
KZT	163.378.557	USD	305.926	06.03.2025	Standard Chartered	496	0,00
KZT	139.468.000	USD	260.527	11.03.2025	Citibank	681	0,00
KZT	159.153.905	USD	296.987	13.03.2025	Standard Chartered	922	0,00
KZT	128.404.150	USD	240.008	17.03.2025	Goldman Sachs	71	0,00
UZS	3.997.128.234	USD	284.569	17.03.2025	J.P. Morgan	18.497	0,00
KZT	257.468.320	USD	480.016	18.03.2025	Goldman Sachs	1.239	0,00
CLP	943.534.044	USD	945.425	19.03.2025	Societe Generale	2.446	0,00
EUR	17.273.480	CZK	434.410.748	19.03.2025	Goldman Sachs	50.243	0,01
EUR	1.915.784	PLN	8.241.001	19.03.2025	Standard Chartered	61	0,00
IDR	16.779.000.000	USD	1.030.233	19.03.2025	Citibank	836	0,00
KZT	649.094.000	USD	1.208.966	19.03.2025	Goldman Sachs	3.964	0,00
PLN	153.385.369	EUR	35.655.096	19.03.2025	Barclays	1.322	0,00
PLN	6.400.000	EUR	1.487.319	19.03.2025	Goldman Sachs	460	0,00
RON	6.980.000	EUR	1.391.410	19.03.2025	Bank of America	419	0,00
RON	63.167.281	EUR	12.594.414	19.03.2025	Goldman Sachs	1.190	0,00
THB	1.901.733.851	USD	56.012.280	19.03.2025	Standard Chartered	42.723	0,01
USD	2.160.361	CLP	2.114.833.038	19.03.2025	Societe Generale	35.808	0,01
USD	11.035.962	CNH	79.800.000	19.03.2025	Standard Chartered	128.116	0,02
USD	17.484.460	CNH	127.031.810	19.03.2025	UBS	120.507	0,02
USD	3.594.935	COP	15.779.430.000	19.03.2025	Societe Generale	49.676	0,01
EUR	111.137.576	EUR	105.674.348	19.03.2025	Societe Generale	1.121.441	0,17
USD	23.322.331	IDR	371.683.977.138	19.03.2025	Societe Generale	482.351	0,07
USD	8.415.127	INR	717.620.000	19.03.2025	Societe Generale	93.431	0,01
USD	1.596.215	MXN	33.000.000	19.03.2025	Barclays	21.942	0,00
USD	33.354.839	MXN	689.324.652	19.03.2025	Goldman Sachs	470.437	0,07
USD	6.510.222	MYR	28.720.000	19.03.2025	Barclays	67.002	0,01
USD	2.988.691	PEN	11.152.000	19.03.2025	Citibank	25.767	0,01
USD	19.677.889	PEN	73.724.069	19.03.2025	Societe Generale	90.479	0,02

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	5.056.898	TWD	164.600.000	19.03.2025	Societe Generale	36.840	0,01
USD	13.628.153	ZAR	249.195.859	19.03.2025	Bank of America	508.120	0,08
USD	1.731.700	ZAR	31.564.392	19.03.2025	Barclays	69.851	0,02
USD	83.731.584	ZAR	1.507.662.524	19.03.2025	HSBC	4.353.933	0,66
USD	1.737.729	ZAR	31.200.000	19.03.2025	J.P. Morgan	95.066	0,02
UZS	3.829.543.997	ZAR	272.558	20.03.2025	J.P. Morgan	17.507	0,00
KES	53.733.052	USD	372.500	21.03.2025	Citibank	37.126	0,01
KES	38.817.628	USD	267.893	21.03.2025	Standard Chartered	28.027	0,01
KES	134.900.000	USD	923.973	04.04.2025	Citibank	101.863	0,02
UZS	3.919.806.036	USD	277.440	04.04.2025	J.P. Morgan	17.965	0,00
EGP	1.098.020	USD	20.651	08.04.2025	HSBC	192	0,00
TRY	94.820.000	USD	2.066.878	08.04.2025	Standard Chartered	381.521	0,06
KES	116.384.755	USD	800.087	09.04.2025	Citibank	84.180	0,01
UZS	3.668.221.208	USD	258.247	15.04.2025	Standard Chartered	17.170	0,00
KES	116.265.181	USD	796.337	16.04.2025	Citibank	85.944	0,01
KES	116.265.181	USD	880.797	16.04.2025	Standard Chartered	1.484	0,00
UZS	24.127.160.000	USD	1.693.728	17.04.2025	Standard Bank plc	116.557	0,02
UZS	5.521.829.006	USD	405.719	25.04.2025	Standard Bank plc	7.469	0,00
KES	62.977.580	USD	429.881	05.05.2025	Citibank	46.441	0,01
KES	160.349.454	USD	1.119.794	05.05.2025	Standard Chartered	92.986	0,02
TRY	143.418.201	USD	3.485.254	06.05.2025	Standard Chartered	126.725	0,02
UZS	2.266.686.000	USD	158.193	09.06.2025	J.P. Morgan	8.826	0,00
UZS	3.419.625.000	USD	238.884	23.06.2025	Standard Chartered	11.874	0,00
UZS	7.741.429.000	USD	543.831	26.06.2025	Standard Bank plc	23.245	0,00
UZS	5.217.640.000	USD	365.637	27.06.2025	Standard Bank plc	16.435	0,00
UZS	5.243.129.835	USD	365.630	30.06.2025	Standard Bank plc	17.911	0,00
UZS	15.479.594.589	USD	1.087.661	01.07.2025	Standard Bank plc	44.284	0,01
UZS	23.133.799.647	USD	1.624.451	21.07.2025	Standard Bank plc	56.937	0,01
UZS	2.880.602.000	USD	202.859	29.08.2025	J.P. Morgan	4.026	0,00
UZS	2.880.602.000	USD	202.859	29.08.2025	Standard Bank plc	4.026	0,00
UZS	2.885.673.000	USD	202.859	04.09.2025	J.P. Morgan	4.009	0,00
UZS	1.328.907.000	USD	93.257	08.09.2025	Citibank	1.892	0,00
UZS	8.130.470.000	USD	506.571	25.03.2026	Standard Chartered	37.162	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.968.380	2,14
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	16.283	EUR	15.648	03.01.2025	J.P. Morgan	45	0,00
USD	360.776	EUR	343.458	31.01.2025	J.P. Morgan	3.976	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.021	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	45	GBP	36	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	2.876.022	GBP	2.275.156	31.01.2025	J.P. Morgan	26.410	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						26.410	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.998.811	2,14
GBP	500.000	USD	629.286	02.01.2025	J.P. Morgan	(2.886)	0,00
USD	568.714	KZT	299.285.701	06.01.2025	J.P. Morgan	(1.392)	0,00
USD	5.123.489	TRY	201.508.421	06.01.2025	Standard Chartered	(560.470)	(0,09)
USD	228.782	UZS	3.080.318.000	06.01.2025	Citibank	(9.659)	0,00
KZT	662.193.870	USD	1.291.078	09.01.2025	Citibank	(30.528)	0,00
KZT	139.468.000	USD	270.221	09.01.2025	J.P. Morgan	(4.730)	0,00
USD	264.645	KZT	139.468.000	09.01.2025	Citibank	(846)	0,00
EUR	8.089.760	USD	8.426.298	10.01.2025	Barclays	(29.564)	0,00
EUR	1.900.000	USD	2.000.947	10.01.2025	Goldman Sachs	(28.850)	(0,01)
EUR	161.429	USD	169.877	10.01.2025	Standard Chartered	(2.322)	0,00
KZT	2.029.449.000	USD	3.922.778	10.01.2025	J.P. Morgan	(60.397)	(0,01)
USD	458.501	UYU	20.572.000	15.01.2025	Citibank	(8.722)	0,00
UYU	20.572.000	USD	488.298	15.01.2025	Bank of America	(21.075)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.150.899	TRY	118.632.287	17.01.2025	Standard Chartered	(158.325)	(0,03)
USD	3.767.157	TRY	151.479.721	29.01.2025	Standard Chartered	(403.461)	(0,06)
TRY	90.634.909	USD	2.497.929	30.01.2025	Standard Chartered	(5.259)	0,00
KZT	3.583.115.000	USD	6.959.532	03.02.2025	Citibank	(186.000)	(0,03)
BRL	316.906.909	USD	54.166.649	04.02.2025	Societe Generale	(3.183.940)	(0,49)
KZT	314.639.691	USD	609.737	10.02.2025	Standard Bank plc	(15.991)	0,00
USD	4.290.673	TRY	176.289.385	10.02.2025	Standard Chartered	(507.652)	(0,08)
KZT	156.837.211	USD	302.337	11.02.2025	Standard Bank plc	(6.449)	0,00
KZT	122.313.359	USD	243.187	13.02.2025	Standard Chartered	(12.548)	0,00
USD	852.730	UZS	11.620.149.446	13.02.2025	Citibank	(37.478)	(0,01)
HUF	6.152.117.603	EUR	14.893.093	19.02.2025	BNP Paribas	(1.171)	0,00
HUF	300.000.000	EUR	729.583	19.02.2025	Goldman Sachs	(3.531)	0,00
KZT	568.960.000	USD	1.125.161	24.02.2025	Citibank	(55.286)	(0,01)
KZT	71.351.959	USD	135.111	11.03.2025	J.P. Morgan	(1.476)	0,00
KZT	159.309.772	USD	305.926	11.03.2025	Standard Chartered	(7.557)	0,00
KZT	131.889.029	USD	249.318	12.03.2025	Goldman Sachs	(2.374)	0,00
KZT	128.344.148	USD	240.008	17.03.2025	Goldman Sachs	(41)	0,00
CLP	1.117.911.000	USD	1.443.175	19.03.2025	Citibank	(20.126)	0,00
CLP	12.109.767.140	USD	12.368.928	19.03.2025	Societe Generale	(203.504)	(0,03)
CNH	4.740.000	USD	655.982	19.03.2025	Bank of America	(8.072)	0,00
CNH	9.260.000	USD	1.276.546	19.03.2025	Barclays	(10.798)	0,00
CNH	4.900.000	USD	674.409	19.03.2025	Goldman Sachs	(4.629)	0,00
CNH	427.805.478	USD	58.879.976	19.03.2025	UBS	(403.330)	(0,07)
COP	2.980.000.000	USD	674.709	19.03.2025	Citigroup	(5.174)	0,00
COP	87.277.752.509	USD	19.883.981	19.03.2025	Societe Generale	(274.765)	(0,05)
CZK	45.000.000	EUR	1.793.419	19.03.2025	Barclays	(9.456)	0,00
CZK	714.362.100	EUR	28.405.189	19.03.2025	Goldman Sachs	(82.621)	(0,01)
EUR	551.623	HUF	231.000.000	19.03.2025	Bank of America	(6.254)	0,00
EUR	21.538.314	PLN	92.656.103	19.03.2025	Barclays	(799)	0,00
EUR	15.615.418	RON	78.319.127	19.03.2025	Goldman Sachs	(1.475)	0,00
EUR	127.581.435	USD	134.177.231	19.03.2025	Societe Generale	(1.353.922)	(0,21)
IDR	437.039.862.883	USD	27.381.497	19.03.2025	Societe Generale	(525.399)	(0,08)
INR	1.101.000.000	USD	12.922.884	19.03.2025	Citigroup	(155.420)	(0,02)
INR	3.635.530.000	USD	42.651.239	19.03.2025	Societe Generale	(492.746)	(0,08)
KZT	144.320.264	USD	270.491	19.03.2025	J.P. Morgan	(806)	0,00
MXN	368.840.919	USD	17.964.868	19.03.2025	Bank of America	(369.222)	(0,06)
MXN	28.900.000	USD	1.410.536	19.03.2025	Barclays	(31.855)	(0,01)
MXN	905.723.000	USD	43.829.535	19.03.2025	Goldman Sachs	(621.796)	(0,10)
MXN	19.000.000	USD	928.021	19.03.2025	HSBC	(21.621)	0,00
MXN	389.154.821	USD	18.757.100	19.03.2025	Standard Chartered	(192.373)	(0,03)
MYR	137.775.000	USD	31.225.772	19.03.2025	Barclays	(316.489)	(0,05)
MYR	167.042.334	USD	37.862.556	19.03.2025	Goldman Sachs	(387.260)	(0,05)
PEN	15.402.000	USD	4.108.059	19.03.2025	Citigroup	(15.973)	0,00
PEN	27.730.342	USD	7.399.718	19.03.2025	Societe Generale	(32.170)	(0,01)
PLN	4.000.000	EUR	930.081	19.03.2025	Bank of America	(240)	0,00
SGD	1.200.000	USD	891.744	19.03.2025	Barclays	(8.859)	0,00
SGD	19.633.911	USD	14.701.422	19.03.2025	Citibank	(256.013)	(0,04)
SGD	12.000.000	USD	8.989.994	19.03.2025	Standard Chartered	(161.141)	(0,02)
SGD	1.200.000	USD	896.553	19.03.2025	UBS	(13.667)	0,00
THB	23.600.000	USD	702.146	19.03.2025	Standard Chartered	(6.519)	0,00
TWD	354.000.000	USD	10.959.849	19.03.2025	Citigroup	(163.371)	(0,02)
TWD	462.430.000	USD	14.320.695	19.03.2025	Societe Generale	(217.262)	(0,04)
USD	27.654.491	THB	939.524.871	19.03.2025	Standard Chartered	(38.696)	0,00
USD	148.126	VND	3.802.400.000	19.03.2025	Citibank	(780)	0,00
USD	599.946	VND	15.418.600.000	19.03.2025	J.P. Morgan	(3.862)	0,00
VND	19.221.000.000	USD	779.124	19.03.2025	Citibank	(26.411)	(0,01)
ZAR	65.900.000	USD	3.618.549	19.03.2025	Goldman Sachs	(148.948)	(0,02)
ZAR	658.395.021	USD	36.565.516	19.03.2025	HSBC	(1.901.359)	(0,29)
USD	625.038	KES	92.550.680	21.03.2025	Standard Chartered	(80.507)	(0,01)
USD	614.369	VND	15.777.000.000	26.03.2025	Standard Chartered	(3.363)	0,00
VND	15.777.000.000	USD	638.745	26.03.2025	Standard Chartered	(21.012)	0,00
USD	719.437	UYU	32.461.000	31.03.2025	Goldman Sachs	(10.812)	0,00
UYU	66.461.000	USD	1.546.504	31.03.2025	Citibank	(51.383)	(0,01)
USD	931.076	KES	134.900.000	04.04.2025	Standard Chartered	(94.760)	(0,01)
USD	2.219.032	TRY	94.820.000	08.04.2025	Standard Chartered	(229.367)	(0,04)
USD	801.916	KES	116.384.755	09.04.2025	Standard Chartered	(82.351)	(0,01)
ETB	8.582.000	USD	66.041	11.04.2025	Standard Bank plc	(2.515)	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Local Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KZT	426.836.286	USD	853.673	11.04.2025	Bank of America	(61.104)	(0,01)
USD	186.132	UYU	8.411.283	15.04.2025	Goldman Sachs	(2.700)	0,00
UYU	8.411.283	USD	198.333	15.04.2025	Citibank	(9.501)	0,00
USD	1.672.586	KES	232.530.362	16.04.2025	Standard Chartered	(91.976)	(0,01)
USD	1.477.203	KES	223.327.034	05.05.2025	Standard Chartered	(211.899)	(0,03)
USD	1.306.241	TRY	53.751.815	06.05.2025	Standard Chartered	(47.495)	(0,01)
KZT	1.298.188.000	USD	2.498.197	30.05.2025	J.P. Morgan	(118.373)	(0,02)
EGP	2.713.557	USD	49.563	08.07.2025	HSBC	(363)	0,00
USD	675.131	NGN	1.319.881.000	07.10.2025	Goldman Sachs	(70.938)	(0,01)
USD	655.256	NGN	1.271.885.000	10.10.2025	J.P. Morgan	(62.703)	(0,01)
EGP	198.000.000	USD	3.467.601	15.10.2025	J.P. Morgan	(40.735)	(0,01)
USD	977.481	NGN	1.915.862.087	15.10.2025	J.P. Morgan	(101.531)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (15.240.559) (2,33)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	30.347	USD	31.578	03.01.2025	J.P. Morgan	(88)	0,00
EUR	30.990.677	USD	32.648.446	31.01.2025	J.P. Morgan	(453.868)	(0,07)
USD	1.208.773	EUR	1.164.738	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.213)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	4.066	USD	5.111	02.01.2025	J.P. Morgan	(17)	0,00
GBP	3.474	USD	4.361	03.01.2025	J.P. Morgan	(9)	0,00
GBP	98.563.168	USD	123.959.895	31.01.2025	J.P. Morgan	(510.421)	(0,08)
USD	274.463	GBP	219.586	31.01.2025	J.P. Morgan	(567)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (966.183) (0,15)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (16.206.742) (2,48)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.207.931) (0,34)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 06/03/2025	(10)	EUR	(1.384.640)	35.384	0,01
Euro-Buxl, 06/03/2025	(16)	EUR	(2.202.806)	106.837	0,02
Euro-Schatz, 06/03/2025	(32)	EUR	(3.552.415)	1.878	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2025	(34)	USD	(3.621.266)	31.655	0,00
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(43)	USD	(4.806.594)	97.274	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				273.028	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				273.028	0,04

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.460.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 84,750, 02.04.2025	USD	Citibank	15.427	0,00
1.660.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 84,750, 02.04.2025	USD	BNP Paribas	3.433	0,00
7.320.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30.01.2029	USD	J.P. Morgan	52.184	0,01
16.100.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25.01.2029	USD	J.P. Morgan	114.353	0,02
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				185.397	0,03

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Local Income Fund				
Barmittel	Citibank	USD	270.000	–
Barmittel	HSBC	USD	2.280.000	–
Barmittel	ICBC Standard Bank	USD	260.000	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	140.000	–
Barmittel	UBS	USD	–	2.674.000
Unbar	Bank of America	USD	97.125	–
Unbar	Barclays	USD	–	279.334
Unbar	BNP Paribas	USD	–	59.740
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	939.396
Unbar	J.P. Morgan	USD	89.705	–
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	2.904.820
			3.136.830	6.857.289

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	810.000	850.130	0,38
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	250.000	258.133	0,11
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	2.000.000	1.826.864	0,81
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	2.000.000	1.875.039	0,83
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	375.000	395.632	0,18
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	700.000	682.105	0,30
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	1.660.000	1.689.199	0,75
			7.577.102	3,36
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	425.000	433.040	0,19
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.000.000	975.100	0,43
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	800.000	670.296	0,30
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.792	0,05
			2.181.228	0,97
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.391.069	1,06
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	1.800.000	1.832.653	0,81
			4.223.722	1,87
China				
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	375.000	371.543	0,17
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.453.052	0,64
			1.824.595	0,81
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	200.000	210.505	0,09
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.038	0,05
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.636	0,05
			420.179	0,19

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	2.650.000	2.643.599	1,17
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	110.000	112.786	0,05
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	100.000	101.090	0,05
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	100.228	0,04
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	150.000	153.241	0,07
			3.110.944	1,38
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	325.000	321.677	0,14
			321.677	0,14
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 16/10/2029	EUR	2.900.000	2.547.983	1,13
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	200.000	204.787	0,09
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	500.000	495.186	0,22
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	382.247	0,17
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875 % 11/09/2028	EUR	3.000.000	2.813.929	1,25
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01 % 16/04/2029	EUR	1.400.000	1.247.492	0,55
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	100.000	104.748	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	200.000	199.694	0,09
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	100.000	102.147	0,04
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	200.000	204.557	0,09
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	300.000	284.136	0,13
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	400.000	408.085	0,18
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.990.798	0,88
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	300.000	299.269	0,13
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	750.000	679.978	0,30
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	550.000	493.515	0,22
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	150.000	151.824	0,07
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.998.583	0,88
			14.608.958	6,47
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	300.000	280.272	0,12
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	100.000	107.750	0,05
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	200.000	197.981	0,09
Commerzbank AG 0,01 % 11/03/2030	EUR	1.380.000	1.205.282	0,53
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,572 % 12/03/2027	EUR	100.000	100.370	0,04

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	100.638	0,04
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1,375 % 28/03/2031	EUR	2.700.000	2.493.423	1,11
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 4 % 23/11/2043	EUR	120.000	128.672	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	400.000	414.365	0,18
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	290.000	294.215	0,13
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	200.000	206.271	0,09
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	260.000	265.208	0,12
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	400.000	376.573	0,17
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	500.000	453.162	0,20
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	1.200.000	965.394	0,43
			7.589.576	3,36
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	650.000	591.684	0,26
			591.684	0,26
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	960.000	1.009.731	0,45
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	850.000	751.118	0,33
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	450.000	466.301	0,21
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	150.000	159.239	0,07
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	225.000	226.928	0,10
			2.613.317	1,16
Italien				
Banco BPM SpA, Reg. S 3,25 % 28/05/2031	EUR	520.000	529.537	0,23
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	880.000	895.292	0,40
			1.424.829	0,63
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 3,533 % 04/09/2036	EUR	150.000	151.410	0,07
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	320.000	338.516	0,15
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	200.000	202.368	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632 % 23/10/2029	EUR	1.000.000	893.282	0,39
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 0,277 % 25/10/2028	EUR	5.000.000	4.538.779	2,01
			6.124.355	2,71

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	300.000	285.796	0,13
			285.796	0,13
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	300.000	314.786	0,14
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.128.632	1,39
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	330.000	330.519	0,14
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.981.400	0,88
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	103.976	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	700.000	716.720	0,32
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	170.000	173.748	0,08
ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16/02/2031	EUR	700.000	649.705	0,29
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	300.000	308.211	0,14
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	300.000	303.454	0,13
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	200.000	199.326	0,09
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	1.000.000	949.060	0,42
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	110.000	113.633	0,05
			9.273.170	4,11
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	1.290.000	1.271.585	0,56
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	100.738	0,05
Bank of New Zealand, Reg. S 0,01 % 15/06/2028	EUR	2.450.000	2.230.676	0,99
			3.602.999	1,60
Norwegen				
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 3,625 % 12/03/2029	EUR	510.000	521.886	0,23
SR-Boligkreditt A/S, Reg. S 3,125 % 19/02/2032	EUR	1.670.000	1.703.587	0,76
			2.225.473	0,99
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	500.000	509.775	0,23
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25 % 15/02/2031	EUR	1.300.000	1.330.966	0,59
			1.840.741	0,82

Anlagen	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				
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5 % 15/02/2033	EUR	1.550.000	1.587.849	0,70
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5 % 01/03/2028	EUR	2.000.000	1.927.305	0,86
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 01/12/2027	EUR	3.000.000	2.779.233	1,23
			6.294.387	2,79
Slowakei				
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,25 % 20/03/2031	EUR	1.400.000	1.422.423	0,63
			1.422.423	0,63
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	1.150.000	1.118.151	0,49
			1.118.151	0,49
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	300.000	309.108	0,14
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	700.000	720.228	0,32
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	200.000	200.612	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	2.500.000	2.440.551	1,08
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	2.400.000	2.123.966	0,94
			5.794.465	2,57
Schweden				
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	380.000	360.154	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	150.000	150.343	0,06
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	425.000	421.201	0,19
			931.698	0,41
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	500.000	531.053	0,24
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	100.000	102.141	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.200.000	1.173.047	0,52
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	325.000	342.484	0,15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	700.000	682.357	0,30
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	670.000	685.800	0,30
			3.516.882	1,56

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	150.000	137.885	0,06
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	350.000	292.511	0,13
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	800.000	774.273	0,34
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375 % 10/03/2027	EUR	2.150.000	2.027.064	0,90
			3.231.733	1,43
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	650.000	593.751	0,26
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	225.000	240.630	0,11
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106 % 12/05/2032	EUR	600.000	521.022	0,23
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	275.000	276.097	0,12
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	425.000	447.946	0,20
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.295.106	0,57
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.084.137	0,48
BUFA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	660.000	719.031	0,32
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	325.000	339.732	0,15
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	800.000	717.008	0,32
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	550.000	472.415	0,21
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	2.475.000	2.466.560	1,09
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	150.000	149.755	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	250.000	266.225	0,12
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	575.000	524.827	0,23
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	275.000	276.866	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.111.272	0,49
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	150.000	155.469	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	175.000	180.113	0,08
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	125.000	124.748	0,06
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	575.000	590.041	0,26
Yorkshire Building Society, Reg. S 3 % 16/04/2031	EUR	910.000	923.627	0,41
			13.476.378	5,97

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	825.000	797.189	0,35
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	610.000	622.547	0,28
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	125.000	125.642	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	540.000	503.925	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	610.000	511.793	0,23
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	410.000	392.843	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	600.000	394.847	0,18
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	130.000	135.714	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	950.000	880.000	0,39
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	250.457	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	560.000	390.337	0,17
			5.005.294	2,22
Summe Unternehmensanleihen			110.631.756	49,03
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	270.000	275.536	0,12
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	460.000	498.202	0,22
			773.738	0,34
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	3.470.000	2.795.063	1,24
			2.795.063	1,24
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	1.070.000	1.088.391	0,48
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25 % 06/04/2027	EUR	2.000.000	1.904.616	0,84
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75 % 15/07/2049	EUR	1.000.000	584.404	0,26
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	3.000.000	2.090.425	0,93
Province of Quebec, Reg. S 0,25 % 05/05/2031	EUR	3.500.000	2.984.770	1,32
PSP Capital, Inc., Reg. S 3,25 % 02/07/2034	EUR	1.100.000	1.114.948	0,50
			9.767.554	4,33

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	980.000	997.819	0,44
			997.819	0,44
China				
People's Republic of China, Reg. S 2,625 % 09/10/2031	EUR	2.000.000	2.001.700	0,89
			2.001.700	0,89
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	2.460.000	2.488.406	1,10
			2.488.406	1,10
Finnland				
Fingrid OYJ, Reg. S 2,75 % 04/12/2029	EUR	300.000	299.036	0,13
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 15/09/2040	EUR	4.390.000	2.884.080	1,28
			3.183.116	1,41
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.100.000	3.037.606	1,35
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1,5 % 02/07/2032	EUR	1.200.000	1.056.715	0,47
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	2.600.000	2.351.241	1,04
Ile-de-France Mobilités, Reg. S 0,4 % 28/05/2031	EUR	2.400.000	2.030.310	0,90
Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25/11/2030	EUR	1.400.000	1.178.750	0,52
			9.654.622	4,28
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	400.000	371.913	0,17
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	300.000	273.322	0,12
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01 % 17/10/2029	EUR	3.000.000	2.667.619	1,18
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75 % 14/02/2033	EUR	1.900.000	1.922.636	0,85
			5.235.490	2,32
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0 % 15/04/2028	EUR	1.590.000	1.465.668	0,65
			1.465.668	0,65

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5 % 15/05/2050	EUR	1.310.000	988.898	0,44
			988.898	0,44
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	2.050.000	1.948.226	0,86
			1.948.226	0,86
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	871.000	906.297	0,40
			906.297	0,40
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	650.000	672.163	0,30
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	1.840.000	1.738.867	0,77
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	680.000	362.273	0,16
			2.773.303	1,23
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0 % 13/11/2026	EUR	750.000	719.712	0,32
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 2,625 % 23/10/2034	EUR	650.000	642.281	0,28
			1.361.993	0,60
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	5.550.000	5.445.475	2,41
			5.445.475	2,41
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	450.000	479.172	0,21
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	650.000	729.718	0,33
			1.208.890	0,54
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25 % 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.309.013	0,58
			1.309.013	0,58

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	420.000	463.794	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,875 % 13/03/2035	EUR	450.000	448.810	0,20
Poland Government Bond, Reg. S 3,125 % 22/10/2031	EUR	821.000	824.278	0,36
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	555.000	576.386	0,26
			2.313.268	1,03
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	1.210.000	1.251.303	0,55
			1.251.303	0,55
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,625 % 11/03/2033	EUR	1.070.000	1.129.976	0,50
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	1.010.000	1.008.473	0,45
			2.138.449	0,95
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	1.850.000	1.837.357	0,81
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,258 % 27/10/2028	EUR	3.000.000	2.745.851	1,22
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	500.000	508.750	0,23
			5.091.958	2,26
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	1.800.000	1.830.076	0,81
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31/10/2034	EUR	10.710.000	11.059.226	4,90
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	1.029.000	774.518	0,35
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	720.000	490.032	0,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.861.000	2.825.481	1,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	6.455.000	6.797.179	3,01
			23.776.512	10,54

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Asian Development Bank 0,025 % 31/01/2030	EUR	1.360.000	1.199.372	0,53
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 2,875 % 23/05/2031	EUR	570.000	581.265	0,26
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	1.790.000	1.814.998	0,81
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	1.450.000	1.085.239	0,48
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	4.440.000	4.121.295	1,83
European Stability Mechanism, Reg. S 0,01 % 04/03/2030	EUR	3.610.000	3.179.035	1,41
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	1.350.000	1.379.457	0,61
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	1.720.000	1.256.735	0,56
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	440.000	412.636	0,18
International Development Association, Reg. S 2,8 % 17/10/2034	EUR	1.480.000	1.473.328	0,65
Nordic Investment Bank, Reg. S 0 % 30/04/2027	EUR	1.270.000	1.205.546	0,53
			17.708.906	7,85
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	850.000	821.417	0,36
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	210.000	204.680	0,09
			1.026.097	0,45
Summe Staatsanleihen			107.611.764	47,69
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,601 % 22/01/2032	EUR	609.263	237.756	0,11
			237.756	0,11
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			237.756	0,11
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			218.481.276	96,83

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	EUR	108	108	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	EUR	3.108.715	3.108.715	1,38
			3.108.823	1,38
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.108.823	1,38
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.108.823	1,38
Summe Anlagen			221.590.099	98,21
Barmittel			1.459.653	0,65
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.588.444	1,14
Summe Nettovermögen			225.638.196	100,00

† 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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	134	EUR	15.793.240	(63.860)	(0,03)
Euro-Bund, 06/03/2025	13	EUR	1.734.720	(19.090)	(0,01)
Euro-Buxl, 06/03/2025	5	EUR	663.400	(35.900)	(0,01)
Euro-OAT, 06/03/2025	88	EUR	10.859.200	(129.360)	(0,06)
Euro-Schatz, 06/03/2025	80	EUR	8.558.800	(16.904)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(265.114)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(265.114)	(0,12)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
6.650.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,418 %; Erhalt: variabler 6-Monats- EURIBOR	23.10.2034	(25.731)	(0,01)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(25.731)	(0,01)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(25.731)	(0,01)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	578.369	–
			578.369	–

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 begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	19.300.000	17.463.701	0,38
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	5.000.000	5.025.225	0,11
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	10.000.000	9.908.762	0,21
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	4.400.000	3.714.627	0,08
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	9.000.000	7.885.602	0,17
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	4.600.000	4.443.646	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	13.350.000	14.011.405	0,30
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	12.500.000	12.906.641	0,28
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	13.000.000	11.050.137	0,24
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	18.000.000	16.441.776	0,35
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	11.700.000	10.502.797	0,23
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	8.300.000	7.781.410	0,17
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	4.325.000	4.176.962	0,09
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	2.130.000	2.260.892	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	4.150.000	4.241.736	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	12.370.000	13.050.591	0,28
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	12.970.000	12.527.723	0,27
			157.393.633	3,39
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	7.500.000	7.990.163	0,17
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	18.000.000	18.062.154	0,39
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	8.900.000	9.566.343	0,21
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	4.300.000	4.659.096	0,10
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	9.500.000	8.755.043	0,19
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	5.000.000	4.427.212	0,09
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	600.000	622.590	0,01
			54.082.601	1,16

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	6.200.000	5.682.062	0,12
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	19.825.000	20.200.059	0,44
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25 % 19/04/2033	EUR	3.800.000	3.973.216	0,09
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	5.200.000	5.345.168	0,12
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	6.700.000	6.475.873	0,14
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	6.300.000	6.402.627	0,14
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 19/04/2030	EUR	9.500.000	9.983.479	0,21
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	8.500.000	8.414.256	0,18
Sifin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	6.300.000	6.568.238	0,14
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	12.500.000	11.334.541	0,24
			84.379.519	1,82
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	10.650.000	10.743.525	0,23
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 3,75 % 10/07/2030	EUR	20.050.000	20.467.842	0,44
			31.211.367	0,67
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	3.200.000	3.137.000	0,07
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	9.125.000	8.279.186	0,18
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	8.802.000	7.714.315	0,17
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	13.715.000	13.588.561	0,29
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	12.000.000	11.624.421	0,25
			44.343.483	0,96
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	5.500.000	5.788.887	0,13
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	3.500.000	3.676.339	0,08
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	2.800.000	2.929.811	0,06
			12.395.037	0,27
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028	EUR	7.700.000	8.009.258	0,17
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,75 % 09/06/2029	EUR	9.500.000	8.813.848	0,19
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	13.200.000	13.168.115	0,29
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	5.050.000	5.177.891	0,11
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	7.250.000	7.328.996	0,16

Anlagen	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)				
Dänemark (Fortsetzung)				
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	7.000.000	7.015.977	0,15
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	10.500.000	10.764.206	0,23
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	5.420.000	5.537.126	0,12
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	7.380.000	7.544.305	0,16
			73.359.722	1,58
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	4.450.000	4.384.779	0,10
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	21.125.000	20.909.028	0,45
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	10.700.000	10.804.084	0,23
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	8.750.000	7.987.171	0,17
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	7.750.000	7.063.447	0,15
UPMkymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	8.425.000	8.411.372	0,18
			59.559.881	1,28
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	17.500.000	17.339.087	0,37
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	10.200.000	10.444.157	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,625 % 19/11/2027	EUR	8.600.000	8.040.987	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	14.200.000	14.747.864	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	8.100.000	8.614.052	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	8.400.000	8.634.289	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	14.000.000	14.048.464	0,30
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	15.900.000	15.936.173	0,34
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	6.900.000	7.025.865	0,15
BNP Paribas SA, Reg. S 4,095 % 13/02/2034	EUR	15.700.000	16.158.519	0,35
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	7.200.000	7.130.673	0,15
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	9.700.000	10.050.122	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	6.800.000	6.103.248	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875 % Perpetual	EUR	8.600.000	9.116.000	0,20
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875 % 01/10/2026	EUR	3.139.000	3.131.091	0,07
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	10.300.000	10.761.303	0,23
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	6.600.000	7.009.215	0,15
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	6.200.000	5.924.825	0,13
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	15.000.000	15.825.225	0,34
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	5.900.000	6.180.150	0,13

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	10.800.000	9.315.756	0,20
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	13.300.000	13.587.599	0,29
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	10.700.000	10.387.654	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	8.400.000	8.715.664	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	15.600.000	15.382.419	0,33
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	10.100.000	10.084.537	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	9.800.000	9.511.819	0,20
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	7.200.000	5.946.858	0,13
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	5.200.000	5.311.657	0,11
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	9.500.000	9.740.006	0,21
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	6.700.000	6.852.678	0,15
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	8.800.000	9.141.146	0,20
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	6.900.000	7.224.138	0,16
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	9.200.000	9.530.784	0,21
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	9.000.000	8.572.995	0,18
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	14.100.000	14.825.078	0,32
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	4.400.000	4.632.327	0,10
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	4.900.000	4.640.890	0,10
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	7.700.000	8.205.216	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	9.900.000	10.176.374	0,22
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	11.600.000	12.391.216	0,27
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	5.395.000	5.644.057	0,12
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	10.630.000	10.678.083	0,23
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07/12/2031	EUR	16.000.000	16.323.392	0,35
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	7.400.000	7.365.953	0,16
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	6.200.000	6.149.191	0,13
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	14.500.000	14.146.834	0,30
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	12.000.000	11.970.766	0,26
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	10.000.000	10.041.575	0,22
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	4.800.000	5.108.809	0,11
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5,625 % 21/07/2028	EUR	3.900.000	4.149.290	0,09
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	10.200.000	9.289.752	0,20
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	2.700.000	2.691.380	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	10.000.000	9.066.370	0,19
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	9.100.000	8.165.430	0,18

Anlagen	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)				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	10.100.000	10.222.803	0,22
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	11.600.000	11.591.783	0,25
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	6.100.000	5.784.783	0,12
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	3.800.000	4.069.918	0,09
			548.858.289	11,82
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	20.000.000	18.684.787	0,40
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	9.800.000	10.508.412	0,23
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	9.400.000	9.599.589	0,21
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	6.200.000	6.381.598	0,14
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	8.000.000	8.619.980	0,19
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	22.800.000	19.250.371	0,42
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	3.680.000	3.861.190	0,08
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	20.000.000	20.022.000	0,43
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.100.000	2.927.512	0,06
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	2.790.000	2.792.268	0,06
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	10.340.000	10.235.638	0,22
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	10.500.000	10.534.309	0,23
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	9.500.000	9.855.031	0,21
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	7.500.000	7.621.512	0,16
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	4.500.000	4.528.705	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	7.600.000	7.407.952	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	3.400.000	3.406.556	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,75 % 15/01/2030	EUR	12.000.000	12.307.291	0,27
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	6.600.000	7.026.254	0,15
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	8.500.000	8.513.133	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	20.200.000	20.925.426	0,45
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	10.740.000	10.896.082	0,24
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	7.510.000	7.825.518	0,17
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	4.525.000	4.500.659	0,10
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	5.000.000	4.880.145	0,11
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	11.400.000	11.757.436	0,25
RWE AG, Reg. S 1 % 26/11/2033	EUR	5.270.000	4.277.699	0,09

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	12.400.000	12.672.613	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625 % 22/02/2044	EUR	13.500.000	13.464.515	0,29
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	8.400.000	8.548.659	0,18
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026	EUR	6.500.000	6.659.612	0,14
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028	EUR	13.200.000	13.584.450	0,29
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	12.700.000	12.670.892	0,27
Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	12.080.000	12.223.873	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	22.800.000	23.328.897	0,50
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	12.300.000	12.019.206	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	12.000.000	12.929.286	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	EUR	7.700.000	8.603.672	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	3.050.000	3.045.006	0,07
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026	EUR	11.000.000	11.182.269	0,24
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	14.510.000	14.800.633	0,32
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	6.200.000	5.836.881	0,13
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	6.100.000	5.528.577	0,12
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	2.000.000	2.169.840	0,05
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	6.100.000	4.914.441	0,11
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	11.000.000	11.343.970	0,24
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	4.000.000	2.398.980	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	16.700.000	16.785.764	0,36
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	14.000.000	12.192.306	0,26
			476.051.395	10,26

Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	5.000.000	4.964.257	0,11
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	7.450.000	7.615.129	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	7.275.000	7.302.947	0,16
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	4.470.000	4.636.937	0,10
			24.519.270	0,53
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	4.300.000	3.914.219	0,08
			3.914.219	0,08

Anlagen	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)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	2.900.000	3.020.648	0,07
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	8.050.000	8.547.100	0,18
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	3.500.000	3.673.271	0,08
			15.241.019	0,33
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	3.540.000	3.723.383	0,08
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875 % 30/05/2031	EUR	10.000.000	9.918.522	0,21
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	8.990.000	9.266.510	0,20
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	6.650.000	6.460.042	0,14
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75 % 01/03/2033	EUR	6.000.000	6.485.937	0,14
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	8.850.000	7.820.464	0,17
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	5.425.000	5.657.841	0,12
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	15.325.000	15.880.122	0,34
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	5.500.000	5.838.770	0,13
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	12.050.000	12.153.268	0,26
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	14.400.000	15.910.675	0,34
			99.115.534	2,13
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	11.217.000	10.453.823	0,22
			10.453.823	0,22

Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	3.700.000	3.336.708	0,07
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	18.600.000	16.984.921	0,37
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	4.200.000	4.015.701	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15/01/2030	EUR	4.550.000	4.246.053	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	4.100.000	4.341.191	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	2.690.000	2.765.839	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	6.450.000	6.948.553	0,15
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,375 % 27/02/2028	EUR	8.850.000	9.002.515	0,19
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	6.175.000	6.001.328	0,13
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	8.325.000	8.287.819	0,18
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	6.950.000	7.467.945	0,16
Generali, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	5.450.000	5.131.155	0,11

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	15.891.000	16.816.928	0,36
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	5.800.000	5.305.089	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	15.000.000	14.212.774	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	8.625.000	9.307.561	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	11.920.000	12.186.379	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	14.350.000	14.539.968	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	13.300.000	13.327.145	0,29
Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	6.000.000	5.809.860	0,13
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	8.615.000	8.838.219	0,19
Prismian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	9.050.000	9.132.056	0,20
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	13.400.000	13.997.416	0,30
			285.257.738	6,15
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	15.000.000	13.779.204	0,30
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3,464 % 16/04/2032	EUR	8.020.000	8.139.017	0,18
East Japan Railway Co., Reg. S 3,533 % 04/09/2036	EUR	5.220.000	5.269.056	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	8.040.000	8.505.223	0,18
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	11.775.000	11.914.428	0,26
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4 % 02/04/2027	EUR	8.300.000	8.509.554	0,18
			56.116.482	1,21
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	5.500.000	5.068.186	0,11
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	5.150.000	4.584.653	0,10
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	5.300.000	5.049.058	0,11
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	6.150.000	5.462.353	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	11.400.000	11.364.062	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	9.700.000	9.263.633	0,20
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	5.850.000	5.221.125	0,11
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	3.748.000	3.719.539	0,08
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125 % 15/11/2025	EUR	4.390.277	4.372.195	0,09

Anlagen	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)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	12.850.000	12.617.890	0,27
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	10.750.000	10.731.038	0,23
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	5.000.000	4.891.792	0,11
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	11.500.000	10.677.577	0,23
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	6.975.000	7.018.050	0,15
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	12.057.000	11.909.100	0,26
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	7.900.000	7.735.119	0,17
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	5.400.000	5.488.171	0,12
			125.173.541	2,70
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	12.700.000	13.325.923	0,29
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	9.800.000	10.089.428	0,22
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	13.700.000	14.049.172	0,30
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	4.270.000	4.439.756	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	2.400.000	2.468.877	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	8.000.000	9.497.561	0,20
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	10.090.000	10.209.819	0,22
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	19.575.000	20.384.817	0,44
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	6.900.000	6.880.818	0,15
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	10.500.000	10.750.800	0,23
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	9.040.000	9.239.298	0,20
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,375 % 29/09/2028	EUR	4.000.000	3.729.427	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	12.200.000	12.744.953	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	9.000.000	9.246.334	0,20
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	11.800.000	11.763.986	0,25
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	14.500.000	14.666.942	0,32
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	18.800.000	18.405.787	0,40
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	4.300.000	4.067.300	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	13.000.000	12.956.223	0,28
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	22.000.000	19.790.320	0,43
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	6.650.000	5.458.542	0,12
Korinklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	8.670.000	8.872.748	0,19

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Louis Dreyfus Co. Finance BV, Reg. S 3,5 % 22/10/2031	EUR	10.375.000	10.372.598	0,22
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	10.300.000	10.414.000	0,22
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	6.300.000	6.355.168	0,14
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 11/11/2032	EUR	6.000.000	5.199.767	0,11
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	12.600.000	12.067.125	0,26
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	1.420.000	1.481.433	0,03
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	1.810.000	1.855.784	0,04
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	6.000.000	6.198.168	0,13
			286.982.874	6,18
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	3.025.000	3.047.327	0,07
			3.047.327	0,07
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	7.550.000	7.978.602	0,17
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	7.050.000	7.587.586	0,17
			15.566.188	0,34
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	12.900.000	12.921.704	0,28
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	4.900.000	5.268.946	0,11
Orlen SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	8.325.000	7.774.391	0,17
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	8.350.000	8.397.075	0,18
			34.362.116	0,74
Portugal				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	16.750.000	17.472.629	0,38
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 16/07/2030	EUR	1.150.000	1.167.954	0,02
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375 % 04/04/2032	EUR	3.950.000	4.185.789	0,09
			22.826.372	0,49
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	11.300.000	10.528.411	0,23
			10.528.411	0,23

Anlagen	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				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	12.500.000	12.490.600	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,75 % 15/09/2033	EUR	10.000.000	10.659.475	0,23
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	1.600.000	1.598.058	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	3.900.000	4.132.738	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029	EUR	4.700.000	5.050.215	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2030	EUR	6.700.000	6.930.999	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	10.400.000	10.715.752	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	17.400.000	17.914.314	0,39
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	20.000.000	20.577.950	0,44
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	10.100.000	10.130.881	0,22
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	20.900.000	22.252.321	0,48
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	15.300.000	15.365.823	0,33
CaixaBank SA, Reg. S 4,375 % 29/11/2033	EUR	15.600.000	16.873.559	0,36
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	30.000.000	29.877.105	0,64
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	17.100.000	17.422.034	0,38
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	5.000.000	4.964.731	0,11
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	2.100.000	2.135.359	0,05
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	12.300.000	11.646.907	0,25
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	4.600.000	4.752.447	0,10
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	11.200.000	11.371.145	0,25
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	8.300.000	8.581.681	0,18
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	11.600.000	10.568.064	0,23
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	4.940.000	4.916.948	0,11
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	8.262.000	7.874.667	0,17
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	10.600.000	8.869.900	0,19
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065 % 28/09/2027	EUR	10.205.000	9.864.068	0,21
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	10.476.000	10.196.762	0,22
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,698 % 24/01/2032	EUR	11.600.000	11.866.865	0,26
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	10.400.000	10.687.222	0,23
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.200.000	7.066.658	0,15

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	13.300.000	13.405.037	0,29
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	8.900.000	9.315.245	0,20
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	3.800.000	3.943.678	0,08
			354.019.208	7,63

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	4.850.000	4.505.761	0,10
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	6.700.000	6.105.440	0,13
Autoiv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	5.190.000	5.347.795	0,11
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	1.805.000	1.710.733	0,04
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	9.400.000	8.658.049	0,19
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	6.500.000	5.919.168	0,13
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	9.550.000	9.982.252	0,21
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	7.730.000	7.925.878	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	12.000.000	11.415.848	0,25
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	7.125.000	7.141.281	0,15
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	9.625.000	10.096.319	0,22
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	26.325.000	26.089.654	0,56
Swedbank AB, Reg. S, FRN 0,3 % 20/05/2027	EUR	14.500.000	13.992.032	0,30
Volvo Treasury AB, Reg. S 3,125 % 08/09/2026	EUR	14.400.000	14.467.432	0,31
			133.357.642	2,87

Schweiz

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	9.600.000	10.196.208	0,22
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	7.700.000	7.864.847	0,17
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	14.000.000	14.041.458	0,30
UBS Group AG, Reg. S 0,65 % 10/09/2029	EUR	10.450.000	9.338.196	0,20
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	6.250.000	6.109.622	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	20.225.000	23.053.082	0,49
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	6.475.000	6.823.339	0,15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	10.375.000	10.113.502	0,22
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,125 % 09/06/2033	EUR	7.020.000	7.344.047	0,16
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	8.550.000	8.293.410	0,18
			103.177.711	2,22

Anlagen	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)				
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Ltd., Reg. S 2,375 % 25/09/2026	EUR	22.000.000	21.623.690	0,46
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	5.000.000	4.178.725	0,09
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	10.000.000	9.678.415	0,21
			35.480.830	0,76

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375 % 04/12/2045	EUR	7.029.000	7.038.962	0,15
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	7.075.000	7.566.480	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	11.125.000	11.169.370	0,24
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	5.870.000	6.128.347	0,13
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	8.975.000	9.459.565	0,20
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	13.700.000	13.502.429	0,29
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	18.000.000	17.932.230	0,39
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	13.050.000	13.023.597	0,28
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	8.800.000	9.587.079	0,21
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	8.275.000	8.650.105	0,19
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	5.050.000	4.930.124	0,11
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5 % 31/07/2026	EUR	10.200.000	9.865.017	0,21
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	12.600.000	11.292.876	0,24
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	4.150.000	3.564.584	0,08
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 06/02/2031	EUR	10.525.000	10.696.860	0,23
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	8.275.000	8.279.965	0,18
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	9.150.000	9.135.063	0,20
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	12.500.000	12.926.937	0,28
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,625 % 16/10/2035	EUR	10.750.000	10.793.921	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	8.200.000	8.121.915	0,17
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	6.550.000	6.975.095	0,15
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	2.763.000	2.544.933	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	13.300.000	12.139.475	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	26.050.000	26.226.800	0,57
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	10.000.000	9.992.155	0,22
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	6.500.000	6.849.310	0,15

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	10.900.000	10.972.052	0,24
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	13.100.000	13.056.835	0,28
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.506.869	0,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 06/11/2030	EUR	10.000.000	10.132.831	0,22
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	22.000.000	23.574.207	0,51
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	12.886.000	13.197.842	0,28
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	7.250.000	7.410.622	0,16
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	7.920.000	8.208.747	0,18
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	3.175.000	3.311.241	0,07
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5 % 01/11/2026	EUR	8.100.000	8.357.548	0,18
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	3.575.000	3.623.023	0,08
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	10.400.000	10.703.870	0,23
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	6.725.000	6.711.466	0,14
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	14.925.000	14.883.706	0,32
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	5.990.000	6.112.428	0,13
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	5.025.000	5.237.243	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	10.025.000	9.201.470	0,20
			415.595.194	8,95

Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 3,75 % 25/10/2027	EUR	8.250.000	8.449.077	0,18
American International Group, Inc. 1,875 % 21/06/2027	EUR	3.734.000	3.649.864	0,08
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	14.640.000	14.915.671	0,32
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	9.050.000	8.631.241	0,19
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	4.790.000	4.940.661	0,11
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	6.550.000	6.834.608	0,15
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	27.000.000	24.600.262	0,53
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	10.050.000	10.103.896	0,22
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	28.200.000	24.687.408	0,53
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	14.625.000	14.131.991	0,30
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	6.025.000	6.131.030	0,13
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	10.550.000	10.832.669	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	5.800.000	3.746.322	0,08
Berry Global, Inc., Reg. S 1 % 15/01/2025	EUR	12.550.000	12.533.098	0,27

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10/09/2028	EUR	4.950.000	4.372.879	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	8.500.000	8.635.332	0,19
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	6.000.000	5.754.600	0,12
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	28.590.000	29.178.083	0,63
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	6.425.000	6.457.984	0,14
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	8.650.000	8.755.951	0,19
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	6.575.000	6.594.944	0,14
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	14.650.000	14.897.903	0,32
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	5.925.000	5.934.729	0,13
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	11.750.000	11.603.360	0,25
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	7.775.000	8.295.107	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 % 07/02/2025	EUR	11.184.000	11.164.394	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	7.500.000	7.897.069	0,17
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	12.500.000	12.811.121	0,28
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	6.830.000	7.043.685	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	9.270.000	8.650.708	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	7.850.000	7.161.032	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	15.000.000	12.585.064	0,27
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	5.820.000	5.951.881	0,13
Illinois Tool Works, Inc. 3,375 % 17/05/2032	EUR	7.810.000	7.985.934	0,17
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	16.275.000	16.320.773	0,35
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	6.750.000	6.617.060	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	5.000.000	4.896.783	0,11
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	18.800.000	18.009.806	0,39
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	19.550.000	20.868.793	0,45
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	10.400.000	8.645.578	0,19
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638 % 18/05/2028	EUR	5.000.000	4.853.003	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	8.700.000	5.932.733	0,13
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	8.300.000	5.462.056	0,12
Medtronic, Inc. 3,65 % 15/10/2029	EUR	6.610.000	6.816.948	0,15
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	6.620.000	6.910.982	0,15
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,75 % 07/12/2031	EUR	7.950.000	8.267.118	0,18
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	10.520.000	10.772.496	0,23
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	8.800.000	7.717.204	0,17
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	16.100.000	16.192.453	0,35

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	8.025.000	8.258.311	0,18
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	4.808.000	5.950.717	0,13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	10.150.000	10.537.545	0,23
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	5.200.000	4.341.246	0,09
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	8.900.000	8.367.854	0,18
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	5.425.000	5.535.865	0,12
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	17.400.000	12.160.831	0,26
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	17.000.000	11.849.510	0,25
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	28.500.000	27.497.000	0,59
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	11.350.000	10.089.788	0,22
US Bancorp, FRN 3,813 % 21/05/2028	EUR	28.000.000	27.956.320	0,60
US Bancorp, FRN 4,009 % 21/05/2032	EUR	5.000.000	5.148.139	0,11
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	6.100.000	6.468.393	0,14
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	10.000.000	9.206.174	0,20
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	11.575.000	11.647.124	0,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13/12/2026	EUR	6.310.000	6.282.899	0,13
			665.501.060	14,34
Summe Unternehmensanleihen			4.241.871.486	91,38

Staatsanleihen

Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	9.920.000	10.123.370	0,22
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	8.730.000	9.455.012	0,20
			19.578.382	0,42
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	6.700.000	6.849.881	0,15
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	5.200.000	5.421.819	0,12
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	9.000.000	9.006.412	0,19
			21.278.112	0,46

Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3,375 % 16/05/2031	EUR	14.200.000	14.240.179	0,31
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	6.700.000	7.266.827	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	4.500.000	4.719.409	0,10

Anlagen	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					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Frankreich (Fortsetzung)					
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	11.600.000	10.999.427	0,24	
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	9.200.000	9.402.538	0,20	
			46.628.380	1,01	
Ungarn					
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	4.700.000	4.343.479	0,09	
			4.343.479	0,09	
Indien					
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	15.250.000	14.129.704	0,30	
			14.129.704	0,30	
Niederlande					
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	11.200.000	11.281.732	0,24	
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	8.200.000	8.208.571	0,18	
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	6.250.000	6.655.164	0,14	
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	8.825.000	9.907.327	0,22	
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	19.610.000	20.065.717	0,43	
			56.118.511	1,21	
Polen					
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	7.370.000	8.138.477	0,18	
			8.138.477	0,18	
Schweiz					
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	12.800.000	13.137.779	0,28	
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	3.230.000	3.148.181	0,07	
			16.285.960	0,35	
Summe Staatsanleihen			186.501.005	4,02	
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				4.428.372.491	95,40

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	8.075.000	7.462.106	0,16
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	124.147.531	124.147.531	2,68
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	42.381	40.844	0,00
			131.650.481	2,84
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			131.650.481	2,84
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			131.650.481	2,84
Summe Anlagen			4.560.022.972	98,24
Barmittel			5.219.153	0,11
Sonstige Aktiva/(Passiva)			76.545.528	1,65
Summe Nettovermögen			4.641.787.653	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
17.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.42V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2029	351.390	0,01
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							351.390	0,01
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							351.390	0,01

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bund, 06/03/2025	(235)	EUR	(31.358.400)	558.126	0,01
Euro-Buxl, 06/03/2025	(385)	EUR	(51.081.800)	1.578.500	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.136.626	0,05
Euro-Bobl, 06/03/2025	1.498	EUR	176.554.280	(1.157.918)	(0,03)
Euro-Schatz, 06/03/2025	2.495	EUR	266.927.575	(574.712)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.732.630)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				403.996	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
USD	324.000	EUR	300.096	21.01.2025	J.P. Morgan	11.917	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						11.917	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	137.016	EUR	165.185	02.01.2025	J.P. Morgan	240	0,00
GBP	48.877.766	EUR	58.335.175	31.01.2025	J.P. Morgan	594.530	0,01

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **594.770** **0,01**

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	14.438.510	EUR	13.705.401	31.01.2025	J.P. Morgan	193.189	0,01
-----	------------	-----	------------	------------	-------------	---------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **193.189** **0,01**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **799.876** **0,02**

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	9.616	EUR	10.369	31.01.2025	J.P. Morgan	(105)	0,00
-----	-------	-----	--------	------------	-------------	-------	------

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

EUR	164.946	GBP	137.016	31.01.2025	J.P. Morgan	(248)	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	-------	------

In USD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	53.564	USD	55.742	31.01.2025	J.P. Morgan	(94)	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(447)** **0,00**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(447)** **0,00**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **799.429** **0,02**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.170.847	–
			1.170.847	–

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	800.000	723.884	0,38
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	500.000	422.117	0,22
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	450.000	434.704	0,23
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	540.000	557.567	0,29
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	1.300.000	1.105.013	0,58
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	1.300.000	1.166.977	0,61
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	500.000	468.760	0,24
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	150.000	159.218	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	130.000	132.874	0,07
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	300.000	316.506	0,17
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	860.000	830.674	0,43
			6.318.294	3,30
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	200.000	213.071	0,11
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	500.000	501.727	0,26
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	400.000	429.948	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	500.000	541.755	0,28
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	800.000	708.354	0,37
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	103.765	0,06
			2.498.620	1,31
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	800.000	733.169	0,38
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	775.000	789.662	0,41
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	700.000	719.542	0,38
Sifin NV, Reg. S 2,875 % 11/04/2027	EUR	900.000	890.921	0,47
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	800.000	725.411	0,38
			3.858.705	2,02
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	380.000	383.337	0,20
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 3,75 % 10/07/2030	EUR	1.000.000	1.020.840	0,53
			1.404.177	0,73

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
China				
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	650.000	589.750	0,31
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	650.000	569.678	0,30
			1.159.428	0,61
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	300.000	315.758	0,17
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.038	0,05
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.636	0,05
			525.432	0,27
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 4 % 05/10/2028	EUR	150.000	156.025	0,08
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	900.000	897.826	0,47
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	200.000	205.065	0,11
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	300.000	303.269	0,16
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	250.000	250.571	0,13
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	440.000	451.071	0,23
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	200.000	204.322	0,11
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	320.000	327.124	0,17
			2.795.273	1,46
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	750.000	739.008	0,39
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	825.000	816.566	0,43
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	950.000	867.178	0,45
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	600.000	546.847	0,28
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	350.000	349.434	0,18
			3.319.033	1,73
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	400.000	409.575	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	500.000	519.291	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	300.000	308.367	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	700.000	702.423	0,37
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	700.000	701.593	0,37

Anlagen	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)				
BNP Paribas SA, Reg. S 3,625 % 01/09/2029	EUR	400.000	407.297	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 4,095 % 13/02/2034	EUR	600.000	617.523	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	200.000	198.074	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	600.000	538.522	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6,875 % Perpetual	EUR	400.000	424.000	0,22
BPCE SA, Reg. S 4 % 29/11/2032	EUR	400.000	417.915	0,22
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	500.000	531.001	0,28
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	400.000	382.247	0,20
Carrefour SA, Reg. S 4,375 % 14/11/2031	EUR	500.000	527.508	0,27
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	300.000	314.245	0,16
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	400.000	345.130	0,18
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	600.000	612.974	0,32
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2043	EUR	400.000	388.323	0,20
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	700.000	690.237	0,36
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	200.000	199.694	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	500.000	485.297	0,25
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	500.000	412.976	0,22
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	200.000	204.295	0,11
Engie SA, Reg. S 4,25 % 11/01/2043	EUR	400.000	410.106	0,21
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	300.000	306.836	0,16
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	400.000	415.507	0,22
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	314.093	0,16
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	400.000	414.382	0,22
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	700.000	666.789	0,35
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	200.000	210.285	0,11
Kering SA, Reg. S 3,375 % 11/03/2032	EUR	300.000	298.607	0,16
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	300.000	315.840	0,16
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	600.000	568.272	0,30
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	300.000	319.684	0,17
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	300.000	320.462	0,17
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	295.000	308.618	0,16
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	430.000	431.945	0,22
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	900.000	895.859	0,47
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	200.000	198.361	0,10
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	800.000	780.515	0,41
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	300.000	299.269	0,16

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	400.000	401.663	0,21
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	200.000	212.867	0,11
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	1.400.000	1.275.064	0,67
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	100.000	99.681	0,05
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	700.000	628.110	0,33
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	525.000	531.383	0,28
TotalEnergies SE (EURONEXT-PARIS), Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	650.000	589.314	0,31
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	200.000	189.665	0,10
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	200.000	214.206	0,11
			21.955.890	11,46
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	400.000	428.915	0,22
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	306.370	0,16
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	400.000	337.414	0,18
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	200.000	209.847	0,11
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	800.000	800.880	0,42
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	300.000	283.308	0,15
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	110.000	110.089	0,06
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	440.000	435.559	0,23
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	400.000	401.307	0,21
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	400.000	414.949	0,22
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	200.000	201.276	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	400.000	389.892	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	300.000	300.578	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	400.000	425.834	0,22
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	600.927	0,31
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	800.000	828.730	0,43
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	230.000	233.342	0,12
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	400.000	341.553	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	330.000	343.864	0,18
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	325.000	323.252	0,17
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	300.000	292.809	0,15

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	400.000	412.542	0,21
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,625 % 22/02/2044	EUR	500.000	498.686	0,26
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	400.000	407.079	0,21
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,25 % 16/05/2028	EUR	500.000	514.562	0,27
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	900.000	897.937	0,47
Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	500.000	505.955	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125 % 16/11/2038	EUR	1.300.000	1.330.156	0,69
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	800.000	781.737	0,41
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	EUR	200.000	223.472	0,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	300.000	299.509	0,16
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,5 % 25/03/2026	EUR	450.000	457.456	0,24
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	570.000	581.417	0,30
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	500.000	470.716	0,25
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	400.000	362.530	0,19
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	500.000	402.823	0,21
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	300.000	179.923	0,09
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	700.000	703.595	0,37
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823 % 25/09/2031	EUR	1.200.000	1.045.055	0,55
			18.085.845	9,44
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	200.000	198.570	0,10
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	300.000	306.650	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	275.000	276.056	0,15
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	180.000	186.722	0,10
			967.998	0,51
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	525.000	477.899	0,25
			477.899	0,25

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	150.000	156.240	0,08
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	375.000	398.157	0,21
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	140.000	146.931	0,08
			701.328	0,37
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	400.000	412.303	0,21
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	450.000	437.146	0,23
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	475.000	419.742	0,22
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	375.000	388.584	0,20
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	200.000	212.319	0,11
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	525.000	529.499	0,28
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 6,625 % 30/06/2029	EUR	600.000	662.945	0,35
			3.062.538	1,60
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15/10/2028	EUR	383.000	356.942	0,19
			356.942	0,19
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	400.000	360.725	0,19
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	900.000	821.851	0,43
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	400.000	382.448	0,20
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	475.000	511.715	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	375.000	364.453	0,19
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	400.000	398.213	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	250.000	268.631	0,14
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	800.000	846.614	0,44
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,75 % 19/04/2031	EUR	250.000	228.668	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	700.000	663.263	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	500.000	511.174	0,27
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	600.000	607.943	0,32
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	525.000	526.071	0,27
Optics Bidco SpA, Reg. S 2,375 % 12/10/2027	EUR	300.000	290.493	0,15
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	325.000	333.421	0,17
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	375.000	378.400	0,20
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	700.000	701.241	0,37

Anlagen	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)				
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	700.000	715.677	0,37
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	325.000	312.425	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	1.500.000	1.344.732	0,70
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	400.000	407.539	0,21
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	500.000	522.292	0,27
			11.497.989	6,00
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3,464 % 16/04/2032	EUR	850.000	862.614	0,45
East Japan Railway Co., Reg. S 3,533 % 04/09/2036	EUR	215.000	217.021	0,11
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	340.000	359.674	0,19
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	475.000	480.624	0,25
			1.919.933	1,00
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	675.000	622.005	0,32
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	400.000	356.090	0,19
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	600.000	571.591	0,30
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	600.000	532.913	0,28
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	954.557	0,50
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	600.000	535.500	0,28
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	416.000	412.841	0,22
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.000.000	981.937	0,51
Logicor Financing SARL, Reg. S 3,25 % 13/11/2028	EUR	1.200.000	1.197.883	0,63
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	250.000	244.590	0,13
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.000.000	928.485	0,48
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	450.000	444.480	0,23
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	350.000	342.695	0,18
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	500.000	508.164	0,26
			8.633.731	4,51

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	300.000	314.786	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	400.000	411.813	0,22
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	600.000	615.292	0,32
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	170.000	176.759	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7 % 07/12/2043	EUR	100.000	102.870	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	225.000	267.378	0,14
BNI Finance BV, Reg. S 3,875 % 01/12/2030	EUR	350.000	354.156	0,19
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	900.000	937.233	0,49
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	1.150.000	1.146.803	0,60
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	350.000	357.716	0,19
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	600.000	626.801	0,33
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	400.000	410.948	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	1.000.000	996.948	0,52
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	600.000	606.908	0,32
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	1.000.000	979.031	0,51
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	500.000	472.942	0,25
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	500.000	498.316	0,26
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	600.000	539.736	0,28
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	400.000	414.640	0,22
Louis Dreyfus Co. Finance BV, Reg. S 3,5 % 22/10/2031	EUR	340.000	347.951	0,18
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	400.000	399.907	0,21
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	400.000	404.427	0,21
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	300.000	302.627	0,16
Universal Music Group NV, Reg. S 4 % 13/06/2031	EUR	600.000	574.625	0,30
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	150.000	156.489	0,08
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	240.000	247.927	0,13
	EUR	350.000	331.310	0,17
			12.996.339	6,79
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	100.738	0,05
			100.738	0,05

Anlagen	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)				
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625 % 01/11/2029	EUR	350.000	369.869	0,19
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	230.000	247.538	0,13
			617.407	0,32
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	500.000	500.841	0,26
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	300.000	322.589	0,17
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	425.000	396.948	0,21
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	325.000	326.832	0,17
			1.547.210	0,81
Portugal				
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	500.000	521.571	0,27
			521.571	0,27
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.000.000	931.718	0,49
			931.718	0,49
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	500.000	499.624	0,26
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25 % 07/02/2029	EUR	200.000	211.935	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5 % 08/09/2029	EUR	200.000	214.903	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2030	EUR	300.000	310.343	0,16
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	500.000	515.181	0,27
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	700.000	720.691	0,38
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	700.000	720.228	0,38
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	400.000	401.223	0,21
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.277.645	0,67
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	2.000.000	1.991.807	1,04
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	600.000	611.214	0,32
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2 % 15/09/2032	EUR	300.000	271.063	0,14
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	700.000	662.629	0,35
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	200.000	206.628	0,11

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	500.000	507.641	0,26
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	400.000	413.575	0,22
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	500.000	455.520	0,24
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	675.000	643.355	0,33
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	900.000	753.105	0,39
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,698 % 24/01/2032	EUR	500.000	511.503	0,27
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	400.000	411.047	0,21
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	500.000	490.740	0,26
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	600.000	604.739	0,31
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	500.000	523.328	0,27
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	200.000	207.562	0,11
			14.137.229	7,38
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	450.000	418.060	0,22
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	750.000	683.445	0,36
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	800.000	736.855	0,39
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	850.000	774.045	0,40
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	475.000	496.500	0,26
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	100.000	102.534	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	550.000	523.226	0,27
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	275.000	275.628	0,14
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	1.350.000	1.337.931	0,70
			5.348.224	2,79
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	500.000	531.052	0,28
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	300.000	306.422	0,16
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	600.000	601.829	0,31
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	250.000	244.385	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75 % 01/03/2029	EUR	700.000	797.882	0,42
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	500.000	526.899	0,27

Anlagen	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)				
Schweiz (Fortsetzung)				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	900.000	877.316	0,46
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1 % 19/01/2026	EUR	400.000	387.996	0,20
			4.273.781	2,23
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	200.000	167.149	0,09
			167.149	0,09
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577 % 09/08/2029	EUR	500.000	456.732	0,24
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	325.000	347.577	0,18
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	450.000	451.795	0,24
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	230.000	240.123	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	800.000	796.988	0,42
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	800.000	788.463	0,41
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	550.000	548.887	0,29
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	400.000	435.776	0,23
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	425.000	444.265	0,23
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	400.000	390.505	0,20
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	500.000	448.130	0,23
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 06/02/2031	EUR	725.000	736.838	0,38
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	325.000	325.195	0,17
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	325.000	324.469	0,17
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	375.000	387.736	0,20
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,625 % 16/10/2035	EUR	425.000	426.736	0,22
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	400.000	396.191	0,21
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	300.000	319.470	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	425.000	387.916	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	1.200.000	1.208.144	0,63
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	450.000	452.975	0,24
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	500.000	498.353	0,26
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	326.000	326.374	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	350.000	375.044	0,20

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	360.000	373.125	0,19
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	350.000	360.226	0,19
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	275.000	274.447	0,14
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	350.000	349.032	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	210.000	214.292	0,11
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	350.000	364.783	0,19
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	550.000	568.694	0,30
			14.019.281	7,32
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	550.000	560.356	0,29
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	400.000	381.491	0,20
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	190.000	195.976	0,10
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	300.000	313.035	0,16
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	900.000	820.009	0,43
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	650.000	652.703	0,34
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	900.000	787.896	0,41
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	800.000	773.032	0,40
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	250.000	254.400	0,13
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	450.000	462.057	0,24
Berkshire Hathaway, Inc. 0,5 % 15/01/2041	EUR	400.000	258.367	0,13
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	600.000	609.553	0,32
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	450.000	431.595	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	840.000	857.278	0,45
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	250.000	251.283	0,13
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	350.000	354.287	0,19
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	275.000	275.834	0,14
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	800.000	801.314	0,42
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	325.000	346.741	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	300.000	315.883	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	275.000	283.052	0,15
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	525.000	538.067	0,28
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	290.000	299.073	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	800.000	671.009	0,35
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	800.000	802.250	0,42

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	275.000	269.584	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	350.000	342.775	0,18
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	600.000	574.781	0,30
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	775.000	827.438	0,43
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	300.000	249.392	0,13
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638 % 18/05/2028	EUR	350.000	339.710	0,18
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	650.000	443.250	0,23
Medtronic, Inc. 3,65 % 15/10/2029	EUR	250.000	257.827	0,13
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	270.000	281.868	0,15
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	460.000	471.041	0,25
National Grid North America, Inc., Reg. S 1,054 % 20/01/2031	EUR	600.000	526.173	0,27
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	1.000.000	1.005.742	0,53
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	350.000	360.176	0,19
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	242.000	299.516	0,16
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	325.000	337.409	0,18
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	300.000	250.457	0,13
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	300.000	282.062	0,15
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	650.000	454.284	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	800.000	557.624	0,29
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	900.000	868.326	0,45
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	700.000	622.278	0,32
US Bancorp, FRN 3,813 % 21/05/2028	EUR	1.100.000	1.098.284	0,57
US Bancorp, FRN 4,009 % 21/05/2032	EUR	200.000	205.926	0,11
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	500.000	530.196	0,28
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	250.000	230.154	0,12
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	475.000	477.960	0,25
			24.460.774	12,77
Summe Unternehmensanleihen			168.660.476	88,07
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	390.000	397.995	0,21
			397.995	0,21

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	300.000	306.711	0,16
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	200.000	208.532	0,11
			515.243	0,27
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3,375 % 16/05/2031	EUR	300.000	300.849	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	400.000	433.840	0,22
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	200.000	209.751	0,11
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	379.291	0,20
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	400.000	408.806	0,21
			1.732.537	0,90
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	675.000	623.798	0,33
			623.798	0,33
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	1.763.000	1.737.745	0,91
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	990.000	917.273	0,48
			2.655.018	1,39
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	400.000	399.212	0,21
			399.212	0,21
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75 % 16/04/2026	EUR	183.000	178.223	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	657.000	623.818	0,33
			802.041	0,42
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	400.000	402.919	0,21
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	900.000	900.941	0,47
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	500.000	561.321	0,29

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	770.000	787.894	0,41
			2.653.075	1,38
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	300.000	331.281	0,17
			331.281	0,17
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	600.000	584.801	0,30
			584.801	0,30
Summe Staatsanleihen			10.695.001	5,58
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			179.355.477	93,65
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	100.000	92.410	0,05
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve ¹	EUR	4.217.429	4.217.429	2,20
			4.309.839	2,25
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.309.839	2,25
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.309.839	2,25
Summe Anlagen			183.665.316	95,90
Barmittel			3.809.196	1,99
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.041.287	2,11
Summe Nettovermögen			191.515.799	100,00

¹ 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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(402)	EUR	(47.379.720)	351.750	0,18
Euro-Bund, 06/03/2025	(454)	EUR	(60.581.760)	1.055.881	0,55
Euro-Buxl, 06/03/2025	(36)	EUR	(4.776.480)	147.600	0,08
Euro-Schatz, 06/03/2025	(147)	EUR	(15.726.795)	31.605	0,02
US 5 Year Note, 31/03/2025	(27)	USD	(2.771.369)	7.043	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.593.879	0,83
US 2 Year Note, 31/03/2025	(5)	USD	(991.423)	(939)	0,00
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	15	USD	1.615.881	(13.107)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(14.046)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.579.833	0,82

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	50.942	USD	55.000	21.01.2025	J.P. Morgan	(2.023)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.023)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.023)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.023)	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	672.323	–
			672.323	–

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.060.342	0,19
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	700.000	590.963	0,06
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	750.000	724.508	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	2.100.000	2.204.041	0,21
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	900.000	929.278	0,09
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	2.150.000	1.827.523	0,17
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	3.150.000	2.877.311	0,27
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.141.863	0,30
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	900.000	843.767	0,08
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	650.000	627.752	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	300.000	318.435	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	290.000	296.410	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	1.375.000	1.450.652	0,14
Westpac Banking Corp., Reg. S 3,131 % 15/04/2031	EUR	4.770.000	4.853.904	0,46
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	3.490.000	3.370.991	0,32
			26.117.740	2,48
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	500.000	532.677	0,05
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	1.000.000	1.003.453	0,09
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25 % Perpetual	EUR	3.000.000	2.905.980	0,28
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	700.000	758.458	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	100.000	103.765	0,01
			5.304.333	0,50
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	900.000	824.816	0,08
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	1.225.000	1.248.175	0,12
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.462.650	0,14
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,625 % 24/11/2031	EUR	1.900.000	1.591.953	0,15
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	400.000	411.167	0,04

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Belgien (Fortsetzung)				
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75 % 05/10/2027	EUR	1.000.000	966.548	0,09
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 3,125 % 06/09/2029	EUR	1.000.000	1.016.290	0,09
ING Belgium SA, Reg. S 1,5 % 19/05/2029	EUR	8.500.000	8.105.447	0,77
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	1.200.000	1.150.435	0,11
Sifin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	700.000	729.804	0,07
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	2.100.000	1.904.203	0,18
			19.411.488	1,84
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	820.000	827.201	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04 % 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.610.045	0,34
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	4.680.000	4.764.899	0,45
			9.202.145	0,87
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	450.000	441.141	0,04
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	1.425.000	1.292.914	0,12
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	1.550.000	1.358.463	0,13
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45 % 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.188.937	0,11
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	2.000.000	1.937.403	0,19
			6.218.858	0,59
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737 % 08/03/2028	EUR	600.000	631.515	0,06
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	200.000	210.077	0,02
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	200.000	209.272	0,02
			1.050.864	0,10
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	3.100.000	3.092.512	0,30
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	330.000	338.357	0,03
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	450.000	454.903	0,04
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	450.000	451.027	0,04
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	730.000	748.369	0,07
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	400.000	408.644	0,04
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	520.000	531.577	0,05

Anlagen	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)				
Dänemark (Fortsetzung)				
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	19.937.312	2.676.875	0,26
			8.702.264	0,83
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625 % 07/03/2025	EUR	318.000	317.042	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	750.000	739.008	0,07
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	1.450.000	1.435.176	0,14
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	3.000.000	2.738.458	0,26
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	975.000	973.423	0,09
			6.203.107	0,59
Frankreich				
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05 % 05/07/2027	EUR	5.200.000	4.887.608	0,46
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	700.000	716.756	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	1.300.000	1.221.707	0,12
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	99.037	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	3.900.000	3.894.211	0,37
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	1.000.000	1.062.002	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.600.000	3.440.221	0,33
BPCE SFH SA, Reg. S 0,125 % 03/12/2030	EUR	3.200.000	2.732.794	0,26
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875 % 06/01/2025	EUR	1.000.000	999.931	0,09
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	3.100.000	2.567.831	0,24
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	400.000	418.993	0,04
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	900.000	919.462	0,09
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 2,125 % 07/01/2030	EUR	3.500.000	3.396.087	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	1.100.000	1.084.658	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	700.000	698.928	0,07
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 28/11/2030	EUR	5.300.000	5.345.442	0,51
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	1.100.000	908.548	0,09
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	400.000	408.589	0,04
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	600.000	613.673	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	800.000	831.013	0,08
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	500.000	523.488	0,05
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	500.000	517.977	0,05
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.047.810	0,10
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	900.000	946.282	0,09
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	700.000	736.961	0,07

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	900.000	852.408	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	800.000	852.490	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	470.000	483.121	0,05
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	800.000	854.567	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	625.000	653.853	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	750.000	753.392	0,07
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	2.600.000	2.660.560	0,25
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	2.000.000	1.990.798	0,19
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	700.000	694.263	0,07
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	1.100.000	1.073.208	0,10
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,625 % 13/11/2030	EUR	1.000.000	997.564	0,09
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	500.000	532.168	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	1.500.000	1.366.140	0,13
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4,125 % 23/10/2031	EUR	200.000	199.362	0,02
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.300.000	1.166.490	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	675.000	683.207	0,06
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.249.115	0,12
TotalEnergies SE (EURONEXT-PARIS), Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.100.000	997.301	0,09
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	1.000.000	948.325	0,09
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	400.000	428.412	0,04
			59.456.753	5,64

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	500.000	467.120	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	600.000	612.740	0,06
Bayer AG, Reg. S 1,375 % 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.182.040	0,11
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	430.000	451.172	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	3.000.000	2.833.076	0,27
BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27/08/2030	EUR	190.000	190.154	0,02
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	720.000	712.733	0,07
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	601.960	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	700.000	726.160	0,07
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	300.000	301.914	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	1.300.000	1.267.150	0,12

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	600.000	601.157	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	1.100.000	1.171.042	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	600.000	600.927	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	1.300.000	1.346.686	0,13
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	417.000	423.060	0,04
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	1.400.000	1.195.436	0,11
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	590.000	614.788	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	750.000	745.966	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 11/11/2031	EUR	900.000	928.219	0,09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	300.000	306.564	0,03
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	600.000	610.618	0,06
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	900.000	897.937	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	100.000	97.717	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	800.000	861.952	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	385.000	384.370	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	1.190.000	1.213.836	0,11
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	1.100.000	1.035.576	0,10
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	600.000	543.794	0,05
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	500.000	542.460	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	400.000	412.508	0,04
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	2.500.000	2.328.493	0,22
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	2.100.000	1.948.236	0,18
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	1.175.000	1.181.034	0,11
			29.338.595	2,78

Griechenland

Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	300.000	297.855	0,03
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	525.000	536.637	0,05
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	475.000	476.825	0,04
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	1.700.000	1.957.935	0,19
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	2.800.000	3.129.924	0,30
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	737.000	818.411	0,08
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,625 % 31/10/2031	EUR	1.500.000	1.531.687	0,14

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Griechenland (Fortsetzung)				
Public Power Corp. SA, STEP, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	4.350.000	4.359.053	0,41
			13.108.327	1,24
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	600.000	546.170	0,05
			546.170	0,05
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	320.000	333.313	0,03
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	270.000	283.367	0,03
			616.680	0,06
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	480.000	504.865	0,05
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	640.000	659.685	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	1.050.000	1.020.007	0,10
DAA Finance plc, Reg. S 1,601 % 05/11/2032	EUR	550.000	486.018	0,04
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27/10/2026	EUR	1.350.000	1.303.833	0,12
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	825.000	860.409	0,08
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	1.100.000	1.139.846	0,11
ESB Finance DAC, Reg. S 4,25 % 03/03/2036	EUR	475.000	504.257	0,05
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	825.000	832.070	0,08
			7.310.990	0,69
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	600.000	541.088	0,05
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	1.200.000	1.095.801	0,10
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	650.000	621.478	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	560.000	592.943	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	675.000	727.174	0,07
Banco BPM SpA, Reg. S 3,25 % 28/05/2031	EUR	1.480.000	1.507.145	0,14
BPER Banca SpA, Reg. S 3,25 % 22/01/2031	EUR	2.470.000	2.512.921	0,24
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,375 % 27/02/2028	EUR	670.000	681.546	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	1.250.000	1.214.844	0,12
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	1.725.000	1.717.296	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	2.175.000	2.337.091	0,22

Anlagen	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)				
Generali, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	650.000	611.973	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	910.000	930.336	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	975.000	987.907	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	1.300.000	1.302.653	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375 % 18/12/2025	EUR	3.000.000	2.965.913	0,28
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	660.000	677.101	0,06
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	625.000	630.667	0,06
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	775.000	776.374	0,07
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.124.635	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	850.000	817.110	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8 % 05/07/2029	EUR	1.475.000	1.370.087	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45 % Perpetual	EUR	900.000	881.680	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	2.800.000	2.809.072	0,27
UniCredit SpA, Reg. S 2,125 % 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.636.461	0,16
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	1.000.000	1.044.583	0,10
			32.115.879	3,05
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23/10/2028	EUR	1.200.000	1.102.336	0,10
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3,464 % 16/04/2032	EUR	630.000	639.349	0,06
East Japan Railway Co., Reg. S 3,533 % 04/09/2036	EUR	280.000	282.632	0,03
East Japan Railway Co., Reg. S 4,11 % 22/02/2043	EUR	1.100.000	1.163.650	0,11
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	800.000	809.473	0,08
			3.997.440	0,38
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	925.000	852.377	0,08
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	800.000	712.179	0,07
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	750.000	714.489	0,07
Bevco Lux SARL, Reg. S 1 % 16/01/2030	EUR	950.000	843.778	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	2.100.000	2.093.380	0,20
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	1.000.000	955.014	0,09

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,625 % 20/04/2030	EUR	750.000	669.375	0,06
Grand City Properties Finance SARL, FRN 6,125 % Perpetual	EUR	1.666.000	1.653.349	0,16
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.423.809	0,14
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	550.000	538.097	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	1.850.000	1.717.697	0,16
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	775.000	779.783	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.517.650	0,14
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	900.000	914.695	0,09
			15.385.672	1,46

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	700.000	734.500	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	800.000	823.627	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	900.000	922.938	0,09
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5 % 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.452.804	0,61
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	770.000	771.210	0,07
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	290.000	301.529	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	200.000	205.740	0,02
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.000.000	985.002	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.175.531	0,21
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	1.125.000	1.121.873	0,11
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	630.000	643.889	0,06
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,5 % 23/05/2029	EUR	1.400.000	1.462.536	0,14
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	700.000	719.159	0,07
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	1.000.000	1.011.513	0,10
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	400.000	378.354	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	900.000	896.969	0,08
JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16/01/2029	EUR	1.700.000	1.529.252	0,14
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	1.050.000	861.875	0,08
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	590.000	603.797	0,06
Louis Dreyfus Co. Finance BV, Reg. S 3,5 % 22/10/2031	EUR	725.000	724.832	0,07
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	800.000	808.854	0,08
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	500.000	504.378	0,05
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.898.120	0,18

Anlagen	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)				
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	2.000.000	1.915.417	0,18
Universal Music Group NV, Reg. S 3,75 % 30/06/2032	EUR	275.000	281.956	0,03
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	410.000	423.541	0,04
			29.159.196	2,77
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75 % 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.386.476	0,41
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	175.000	176.292	0,02
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	2.000.000	1.979.014	0,19
			6.541.782	0,62

Norwegen

Sparebanken Vest Boligkredit A/S, Reg. S 0,01 % 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.462.270	0,52
SR-Boligkredit A/S 0,01 % 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.726.942	0,16
SR-Boligkredit A/S, Reg. S 3,125 % 19/02/2032	EUR	4.090.000	4.172.258	0,40
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	460.000	495.077	0,05
			11.856.547	1,13

Polen

Bank Millennium SA, Reg. S, FRN 5,308 % 25/09/2029	EUR	1.100.000	1.122.756	0,11
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	850.000	851.430	0,08
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.700.000	1.828.001	0,18
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	600.000	560.397	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	550.000	553.101	0,05
			4.915.685	0,47

Portugal

Banco BPI SA, Reg. S 3,25 % 22/03/2030	EUR	1.200.000	1.223.459	0,12
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,25 % 15/02/2031	EUR	3.100.000	3.173.842	0,30
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	1.300.000	1.331.850	0,13
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	4.000.000	3.948.096	0,37
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	1.600.000	1.669.027	0,16
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375 % 04/04/2032	EUR	350.000	370.893	0,03
			11.717.167	1,11

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	1.800.000	1.677.092	0,16
Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3,25 % 20/03/2031	EUR	3.600.000	3.657.660	0,35
			5.334.752	0,51
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	2.950.000	2.868.300	0,27
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	3.200.000	3.191.334	0,31
			6.059.634	0,58
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	3.000.000	2.997.744	0,28
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	200.000	199.757	0,02
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	700.000	702.140	0,07
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	1.200.000	1.277.645	0,12
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	1.900.000	1.908.174	0,18
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	3.900.000	3.884.024	0,37
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	800.000	815.143	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.663.785	0,16
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	2.000.000	2.220.480	0,21
CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.369.212	0,51
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	400.000	406.735	0,04
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	400.000	413.256	0,04
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,247 % Perpetual	EUR	700.000	710.697	0,07
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	1.200.000	1.240.725	0,12
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.799.775	0,17
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	550.000	547.433	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25 % 11/04/2029	EUR	1.050.000	1.000.775	0,09
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	1.600.000	1.338.853	0,13
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	600.000	597.280	0,06
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.606.019	0,15
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	4.250.000	4.156.323	0,39
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,698 % 24/01/2032	EUR	900.000	920.705	0,09

Anlagen	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)				
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	800.000	822.094	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	1.000.000	975.338	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	700.000	685.217	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 0,25 % 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.539.943	0,33
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	1.900.000	1.864.813	0,18
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	900.000	907.108	0,09
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	700.000	733.670	0,07
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	1.100.000	1.151.322	0,11
			46.456.185	4,41
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	464.512	0,04
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25 % 15/03/2028	EUR	690.000	710.978	0,07
Electrolux AB, Reg. S 2,5 % 18/05/2030	EUR	300.000	284.332	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	1.300.000	1.197.390	0,11
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	1.800.000	1.639.154	0,16
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	950.000	992.999	0,09
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	360.000	369.122	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	1.050.000	998.887	0,09
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	625.000	626.428	0,06
Swedbank AB, Reg. S 4,125 % 13/11/2028	EUR	1.175.000	1.232.538	0,12
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	1.775.000	1.759.132	0,17
Volvo Treasury AB, Reg. S 2 % 19/08/2027	EUR	325.000	318.426	0,03
			10.593.898	1,01
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	1.100.000	1.168.315	0,11
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	500.000	510.704	0,05
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.310.059	0,31
UBS Group AG, Reg. S 0,65 % 10/09/2029	EUR	1.600.000	1.429.772	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	1.000.000	977.540	0,09
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	825.000	869.383	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.700.000	1.657.152	0,16

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Schweiz (Fortsetzung)				
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	1.730.000	1.770.798	0,17
			11.693.723	1,11
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	450.000	413.655	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	850.000	710.383	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	2.200.000	2.129.251	0,20
			3.253.289	0,31
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	1.100.000	1.054.653	0,10
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	725.000	775.364	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	1.175.000	1.179.686	0,11
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	390.000	407.164	0,04
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	1.050.000	1.106.690	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	3.700.000	3.686.070	0,35
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	1.500.000	1.478.368	0,14
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	875.000	873.230	0,08
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	850.000	926.025	0,09
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25 % 05/07/2029	EUR	950.000	993.063	0,09
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	750.000	732.197	0,07
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5 % 17/10/2031	EUR	500.000	429.468	0,04
Clydesdale Bank plc, Reg. S 2,5 % 22/06/2027	EUR	6.475.000	6.452.919	0,61
Compass Group plc, Reg. S 3,25 % 16/09/2033	EUR	550.000	550.330	0,05
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	625.000	623.980	0,06
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	825.000	853.020	0,08
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,625 % 16/10/2035	EUR	750.000	753.064	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11/02/2032	EUR	500.000	460.538	0,04
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375 % 01/11/2038	GBP	400.000	439.762	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	1.475.000	1.346.295	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	950.000	956.448	0,09
IHG Finance LLC, Reg. S 4,375 % 28/11/2029	EUR	300.000	316.122	0,03
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	725.000	729.792	0,07

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	900.000	897.035	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	850.000	910.822	0,09
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	560.000	580.416	0,06
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	475.000	495.383	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 2 % 28/04/2027	EUR	1.225.000	1.205.476	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 3,25 % 05/09/2029	EUR	575.000	582.724	0,06
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	170.000	169.913	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	725.000	746.183	0,07
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	450.000	449.094	0,04
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	675.000	673.132	0,06
TSB Bank plc, Reg. S 3,319 % 05/03/2029	EUR	1.460.000	1.498.190	0,14
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	3.400.000	3.145.581	0,30
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	460.000	469.402	0,05
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	625.000	651.398	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	1.600.000	1.468.564	0,14
Yorkshire Building Society, Reg. S 3 % 16/04/2031	EUR	2.640.000	2.679.535	0,25
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	2.600.000	2.773.690	0,26
			46.520.786	4,41
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	1.150.000	1.171.654	0,11
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	1.450.000	1.382.906	0,13
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	330.000	340.380	0,03
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	750.000	782.589	0,07
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.093.345	0,10
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	650.000	653.486	0,06
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	2.375.000	2.294.939	0,22
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	475.000	483.359	0,05
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	750.000	770.095	0,07
Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10/09/2028	EUR	725.000	640.472	0,06
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	1.100.000	1.117.514	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	2.930.000	2.990.269	0,28
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	475.000	477.438	0,05
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	575.000	582.043	0,06

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	1.100.000	1.103.337	0,10
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	950.000	966.076	0,09
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	900.000	960.205	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	650.000	684.413	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	1.075.000	1.106.476	0,11
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	1.450.000	1.486.090	0,14
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	470.000	484.704	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07/02/2029	EUR	1.350.000	1.259.812	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	2.050.000	1.719.959	0,16
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	680.000	695.409	0,07
Illinois Tool Works, Inc. 3,375 % 17/05/2032	EUR	550.000	562.390	0,05
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	675.000	677.084	0,06
Johnson Controls International plc 3,125 % 11/12/2033	EUR	450.000	441.137	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	2.300.000	2.203.756	0,21
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,597 % 17/02/2033	EUR	2.300.000	1.912.003	0,18
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	1.000.000	657.588	0,06
Medtronic, Inc. 3,65 % 15/10/2029	EUR	460.000	474.402	0,05
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	460.000	480.219	0,05
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	760.000	778.241	0,07
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	1.125.000	1.131.460	0,11
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	525.000	540.263	0,05
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	2.680.000	3.316.956	0,31
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	800.000	741.052	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	900.000	934.364	0,09
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,125 % 19/03/2033	EUR	900.000	751.369	0,07
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	1.400.000	1.316.292	0,13
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.975.000	2.918.445	0,28
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	2.350.000	1.642.411	0,16
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.376.824	0,32
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	1.200.000	1.066.762	0,10
Verizon Communications, Inc. 2,875 % 15/01/2038	EUR	2.000.000	1.841.235	0,17
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	775.000	779.829	0,07
			53.791.052	5,10
Summe Unternehmensanleihen			491.981.001	46,69

Anlagen	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	93	0,00
			93	0,00
Summe Aktien			93	0,00
Staatsanleihen				
Andorra				
Andorra Government Bond, Reg. S 1,25 % 06/05/2031	EUR	3.000.000	2.658.228	0,25
			2.658.228	0,25
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	770.000	785.786	0,08
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375 % 15/03/2033	EUR	1.180.000	1.277.997	0,12
			2.063.783	0,20
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,5 % 20/10/2029	EUR	3.930.000	3.946.909	0,38
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,85 % 23/05/2049	EUR	10.350.000	8.336.859	0,79
			12.283.768	1,17
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	600.000	613.422	0,06
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	400.000	417.063	0,04
			1.030.485	0,10
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	5.740.000	5.880.034	0,56
			5.880.034	0,56
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	3.080.000	3.132.937	0,30
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,9 % 20/05/2041	EUR	7.900.000	5.504.785	0,52
PSP Capital, Inc., Reg. S 3,25 % 02/07/2034	EUR	3.800.000	3.851.639	0,37
			12.489.361	1,19

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	3.430.000	3.492.368	0,33
			3.492.368	0,33
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 3,375 % 12/03/2034	EUR	2.870.000	2.960.327	0,28
			2.960.327	0,28
Zypern				
Cyprus Government Bond, Reg. S 3,25 % 27/06/2031	EUR	3.190.000	3.285.512	0,31
			3.285.512	0,31
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	13.350.000	258.146	0,02
			258.146	0,02
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 4 % 12/10/2032	EUR	1.879.000	2.024.671	0,19
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	2.080.000	2.104.018	0,20
			4.128.689	0,39
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,875 % 15/04/2029	EUR	30.680.000	31.267.040	2,96
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2034	EUR	3.190.000	3.236.783	0,31
			34.503.823	3,27
Frankreich				
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2,75 % 02/04/2030	EUR	3.300.000	3.233.581	0,31
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	1.000.000	1.084.601	0,10
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	400.000	419.503	0,04
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	1.800.000	1.706.808	0,16
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	600.000	613.209	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/02/2029	EUR	9.670.000	9.722.653	0,92
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3 % 25/06/2049	EUR	13.660.000	12.353.059	1,17
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25 % 25/05/2055	EUR	4.110.000	3.754.392	0,36
Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 1 % 18/02/2070	EUR	6.500.000	2.637.693	0,25
			35.525.499	3,37

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	900.000	836.804	0,08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	800.000	728.858	0,07
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0 % 17/09/2030	EUR	18.840.000	16.390.697	1,55
			17.956.359	1,70
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	6.150.000	6.222.893	0,59
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	2.350.000	2.443.725	0,23
			8.666.618	0,82
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	725.000	670.005	0,06
			670.005	0,06
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	2.900.000	2.858.457	0,27
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	2.150.000	1.992.057	0,19
			4.850.514	0,46
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	1.975.000	1.971.108	0,19
			1.971.108	0,19
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,2 % 18/10/2030	EUR	14.090.000	12.461.795	1,18
			12.461.795	1,18
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	23.050.000	22.784.930	2,16
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	18.152.000	17.740.252	1,68
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	7.350.000	7.304.881	0,69
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,15 % 01/10/2039	EUR	7.000.000	7.250.810	0,69
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45 % 01/09/2043	EUR	2.132.000	2.267.441	0,22
Italy Government Bond, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	8.000.000	8.194.792	0,78
			65.543.106	6,22

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	4.550.000	3.679.898	0,35
			3.679.898	0,35
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.734.396	0,16
			1.734.396	0,16
Lettland				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875 % 22/05/2029	EUR	2.147.000	2.234.006	0,21
Latvia Government Bond, Reg. S 0 % 17/03/2031	EUR	2.899.000	2.403.738	0,23
			4.637.744	0,44
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	2.250.000	2.326.717	0,22
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125 % 01/06/2032	EUR	7.500.000	7.087.774	0,67
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,75 % 15/07/2051	EUR	675.000	359.609	0,04
			9.774.100	0,93
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 2,625 % 23/10/2034	EUR	2.770.000	2.737.106	0,26
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 3,25 % 02/03/2043	EUR	579.000	583.594	0,06
			3.320.700	0,32
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.847.000	1.927.649	0,18
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	1.737.000	1.573.551	0,15
			3.501.200	0,33
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	4.320.000	4.106.642	0,39
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	6.575.000	6.067.936	0,58
			10.174.578	0,97

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Republik Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	3.500.000	3.339.112	0,32
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	2.325.000	2.136.224	0,20
			5.475.336	0,52
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	800.000	805.838	0,08
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.385.842	0,13
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	500.000	500.522	0,05
TenneT Holding BV, Reg. S 4,25 % 28/04/2032	EUR	1.000.000	1.064.826	0,10
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	1.425.000	1.599.767	0,15
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.510.000	1.545.091	0,15
			6.901.886	0,66
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	1.020.000	1.126.356	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,875 % 13/03/2035	EUR	1.575.000	1.570.836	0,15
Poland Government Bond, Reg. S 3,125 % 22/10/2031	EUR	3.506.000	3.520.000	0,33
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	1.295.000	1.344.900	0,13
			7.562.092	0,72
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	3.800.000	3.929.713	0,37
			3.929.713	0,37
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5 % 26/06/2029	EUR	3.930.000	3.545.131	0,34
			3.545.131	0,34
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3 % 10/03/2034	EUR	3.840.000	3.834.194	0,36
			3.834.194	0,36

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.433.257	0,23
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	3.820.000	3.769.700	0,36
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	4.215.000	4.131.687	0,39
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 07/07/2025	EUR	8.000.000	7.889.096	0,75
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	1.300.000	1.322.750	0,12
			19.546.490	1,85
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	4.200.000	4.270.177	0,41
Junta de Andalucía, Reg. S 0,7 % 30/07/2033	EUR	7.730.000	6.298.533	0,60
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30/04/2033	EUR	1.853.000	1.886.153	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31/10/2034	EUR	26.530.000	27.395.077	2,60
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85 % 30/07/2037	EUR	2.569.000	1.933.661	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30/07/2042	EUR	2.585.000	1.759.351	0,17
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	10.908.000	10.772.577	1,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	18.165.000	19.127.927	1,81
			73.443.456	6,97
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	1.800.000	1.835.583	0,17
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 2,875 % 23/05/2031	EUR	3.110.000	3.171.461	0,30
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.100.000	1.762.814	0,17
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,625 % 11/01/2034	EUR	4.270.000	4.223.212	0,40
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	8.370.000	8.486.891	0,81
European Investment Bank 0,2 % 17/03/2036	EUR	6.100.000	4.565.490	0,43
European Investment Bank, Reg. S 1,5 % 15/06/2032	EUR	15.750.000	14.619.457	1,39
European Stability Mechanism, Reg. S 3 % 23/08/2033	EUR	3.030.000	3.095.769	0,29
European Union, Reg. S 2,875 % 06/12/2027	EUR	2.500.000	2.540.175	0,24
European Union, Reg. S 2,5 % 04/12/2031	EUR	3.750.000	3.713.684	0,35
European Union, Reg. S 0,2 % 04/06/2036	EUR	4.000.000	2.957.520	0,28
European Union, Reg. S 2,75 % 04/12/2037	EUR	4.050.000	3.923.463	0,37
European Union, Reg. S 3,375 % 04/10/2039	EUR	13.000.000	13.283.660	1,26

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational (Fortsetzung)				
European Union, Reg. S 1,25 % 04/02/2043	EUR	4.190.000	3.061.465	0,29
European Union, Reg. S 3 % 04/03/2053	EUR	3.555.000	3.333.911	0,32
International Development Association, Reg. S 2,8 % 17/10/2034	EUR	6.090.000	6.062.546	0,58
			80.637.101	7,65
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	530.000	516.574	0,05
			516.574	0,05
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375 % 29/05/2027	EUR	1.047.000	1.054.156	0,10
			1.054.156	0,10
Summe Staatsanleihen			475.948.273	45,16
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 5,936 % 25/04/2038	EUR	685.826	693.506	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	710.798	658.986	0,06
			1.352.492	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 3,636 % 25/07/2039	EUR	2.414.656	2.286.298	0,22
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	4.669.330	4.529.068	0,43
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	3.648.405	3.597.773	0,34
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	3.641.823	3.614.013	0,34
			14.027.152	1,33
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			15.379.644	1,46
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			983.309.011	93,31

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
---------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds

Luxemburg

CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	925.000	854.793	0,08
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	EUR	39.188	39.188	0,01
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	EUR	43.634.023	43.634.023	4,14
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	18.316	17.651	0,00

44.545.655 4,23

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 44.545.655 4,23

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 44.545.655 4,23

Summe Anlagen 1.027.854.666 97,54

Barmittel 18.500.252 1,76

Sonstige Aktiva/(Passiva) 7.428.069 0,70

Summe Nettovermögen 1.053.782.987 100,00

† 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 2024, in Euro.

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
25.200.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,826 %; Erhalt: variabler 6-Monats- EURIBOR	05.07.2034	(910.263)	(0,09)
26.210.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,799 %; Erhalt: variabler 6-Monats- EURIBOR	01.07.2034	(881.820)	(0,08)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(1.792.083)	(0,17)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(1.792.083)	(0,17)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Long Gilt, 27/03/2025	(3)	GBP	(334.712)	8.043	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	93	USD	18.440.467	14.290	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2025	(88)	USD	(9.254.566)	47.493	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(2)	USD	(230.991)	5.498	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				75.324	0,01
Euro-Bobl, 06/03/2025	695	EUR	81.912.700	(396.060)	(0,04)
Euro-Bund, 06/03/2025	273	EUR	36.429.120	(565.620)	(0,05)
Euro-Buxl, 06/03/2025	8	EUR	1.061.440	(49.280)	(0,01)
Euro-OAT, 06/03/2025	271	EUR	33.441.400	(398.370)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2025	579	EUR	61.944.315	(115.529)	(0,01)
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	493	EUR	59.150.140	(1.296.472)	(0,12)
US 5 Year Note, 31/03/2025	18	USD	1.847.579	(4.638)	0,00
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	2	USD	215.451	(1.748)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.827.717)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(2.752.393)	(0,26)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
USD	3.117.000	EUR	2.942.384	21.01.2025	Credit Lyonnais	59.298	0,01
EUR	2.687.214	DKK	20.031.000	24.01.2025	State Street	613	0,00
EUR	271.282	NZD	488.000	28.01.2025	Westpac Banking	7.768	0,00
USD	319.988	IDR	5.118.561.000	31.01.2025	BNP Paribas	4.243	0,00
USD	317.291	PEN	1.190.000	31.01.2025	BNP Paribas	765	0,00
USD	5.000.000	EUR	4.796.978	20.02.2025	Citigroup	11.960	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						84.647	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						84.647	0,01
EUR	8.958.419	USD	9.672.000	21.01.2025	J.P. Morgan	(355.751)	(0,03)
EUR	395.085	GBP	331.000	30.01.2025	HSBC	(4.007)	0,00
EUR	4.243.524	USD	4.455.000	20.02.2025	J.P. Morgan	(41.239)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(400.997)	(0,04)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(400.997)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(316.350)	(0,03)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
47.210.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(995.259)	(0,09)
Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(995.259)	(0,09)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(995.259)	(0,09)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	4.574.616	–
			4.574.616	–

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	271.457	0,23
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	600.000	603.027	0,51
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	84.423	0,07
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	200.000	193.202	0,16
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	209.909	0,18
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	350.000	361.386	0,31
Computershare US, Inc., Reg. S 1,125 % 07/10/2031	EUR	200.000	170.002	0,14
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	500.000	448.838	0,38
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	100.000	106.145	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713 % 12/03/2032	EUR	100.000	102.210	0,09
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	300.000	289.770	0,24
			2.840.369	2,40
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	106.536	0,09
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	400.000	401.381	0,34
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	300.000	322.461	0,27
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	216.702	0,18
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	88.544	0,07
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	200.000	207.530	0,18
			1.343.154	1,13
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	91.646	0,08
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	225.000	229.257	0,19
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625 % 11/04/2048	EUR	100.000	97.510	0,08
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3,875 % 02/05/2034	EUR	100.000	102.792	0,09
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75 % 21/01/2028	EUR	200.000	191.739	0,16
Sifin NV, Reg. S 5,125 % 17/07/2030	EUR	300.000	312.773	0,27
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	200.000	181.353	0,15
			1.207.070	1,02

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Kanada				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	320.000	322.810	0,27
			322.810	0,27
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	100.000	98.031	0,08
Prosus NV, Reg. S 1,288 % 13/07/2029	EUR	150.000	136.096	0,11
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	200.000	175.286	0,15
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	500.000	484.351	0,41
			893.764	0,75
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	200.000	208.779	0,17
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824 % 15/01/2030	EUR	100.000	105.039	0,09
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.636	0,09
			418.454	0,35
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	800.000	798.068	0,68
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	200.000	202.179	0,17
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	200.000	200.456	0,17
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	280.000	287.045	0,24
Pandora A/S, Reg. S 3,875 % 31/05/2030	EUR	200.000	204.453	0,17
			1.692.201	1,43
Estland				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042 % 10/09/2028	EUR	225.000	227.600	0,19
			227.600	0,19
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	98.534	0,08
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	550.000	544.377	0,46
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	500.000	456.410	0,38
Transmission Finance DAC, Reg. S 0,375 % 18/06/2028	EUR	150.000	136.712	0,12
UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29/08/2034	EUR	225.000	224.636	0,19
			1.460.669	1,23

Anlagen	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				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 22/02/2027	EUR	300.000	305.275	0,26
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	300.000	307.181	0,26
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	100.000	106.346	0,09
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	600.000	601.365	0,51
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 30/05/2028	EUR	200.000	187.955	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	99.037	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	199.703	0,17
BPCE SA, Reg. S 4,5 % 13/01/2033	EUR	400.000	420.494	0,35
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	106.200	0,09
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	191.123	0,16
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	450.000	372.750	0,31
CNP Assurances SACA, Reg. S, FRN 4,875 % 16/07/2054	EUR	100.000	104.748	0,09
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	200.000	172.514	0,15
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5 % 17/12/2034	EUR	400.000	408.650	0,34
Credit Agricole SA, Reg. S 3,5 % 26/09/2034	EUR	100.000	98.605	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	100.000	99.847	0,08
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	82.595	0,07
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	100.000	102.147	0,09
Engie SA, Reg. S 4,25 % 06/03/2044	EUR	200.000	204.558	0,17
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	200.000	207.753	0,18
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	209.395	0,18
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADR, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	200.000	207.191	0,18
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625 % 19/04/2028	EUR	100.000	95.255	0,08
Indigo Group SAS, Reg. S 4,5 % 18/04/2030	EUR	400.000	420.570	0,36
La Banque Postale SA, Reg. S, FRN 5,5 % 05/03/2034	EUR	100.000	105.280	0,09
Nerval SAS, Reg. S 2,875 % 14/04/2032	EUR	100.000	94.712	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	500.000	513.958	0,43
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	100.000	106.821	0,09
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	85.000	88.924	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 3,875 % 30/09/2030	EUR	280.000	281.267	0,24
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	300.000	306.988	0,26
SCOR SE, Reg. S, FRN 3 % 08/06/2046	EUR	600.000	597.239	0,50
SEB SA, Reg. S 1,375 % 16/06/2025	EUR	500.000	495.903	0,42
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	585.386	0,49
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125 % Perpetual	EUR	700.000	702.910	0,59
Suez SACA, Reg. S 4,5 % 13/11/2033	EUR	100.000	106.434	0,09
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1,75 % 01/12/2029	EUR	100.000	91.076	0,08

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	150.000	134.595	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	250.000	253.040	0,21
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	200.000	199.858	0,17
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	94.833	0,08
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993 % Perpetual	EUR	100.000	107.103	0,09
			10.177.584	8,59
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	600.000	560.544	0,47
Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21/05/2031	EUR	300.000	306.370	0,26
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	205.858	0,17
Bayer AG, Reg. S 0,05 % 12/01/2025	EUR	100.000	99.929	0,09
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	60.000	62.954	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125 % 12/11/2079	EUR	400.000	377.743	0,32
BMW International Investment BV, Reg. S 3,375 % 27/08/2034	EUR	280.000	277.174	0,23
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4 % 05/12/2030	EUR	600.000	601.961	0,51
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	300.000	311.211	0,26
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	100.638	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	100.000	97.473	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,25 % 24/05/2028	EUR	100.000	100.193	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	100.000	106.458	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	200.000	200.309	0,17
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	300.000	310.774	0,26
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	320.000	324.650	0,27
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	200.000	170.777	0,15
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	210.000	218.823	0,19
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875 % 24/05/2030	EUR	75.000	74.597	0,06
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375 % 03/08/2026	EUR	100.000	97.603	0,08
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 5,901 % Perpetual	EUR	100.000	88.189	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	300.000	309.406	0,26
TAG Immobilien AG, Reg. S 4,25 % 04/03/2030	EUR	200.000	203.539	0,17
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3,375 % 11/11/2031	EUR	300.000	299.312	0,25

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	100.000	97.717	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	300.000	323.232	0,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	125.000	124.795	0,11
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	150.000	153.004	0,13
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	100.000	94.143	0,08
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	80.565	0,07
Vonovia SE, Reg. S 4,25 % 10/04/2034	EUR	200.000	206.254	0,17
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	300.000	279.419	0,24
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	500.000	463.866	0,39
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	225.000	226.156	0,19
			7.555.636	6,38
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.285	0,08
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	200.000	204.433	0,17
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 3,5 % 19/11/2030	EUR	200.000	200.768	0,17
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	200.000	230.345	0,20
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 6,75 % 05/12/2029	EUR	350.000	391.241	0,33
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	104.000	115.488	0,10
Public Power Corp. SA, Reg. S 4,625 % 31/10/2031	EUR	150.000	153.169	0,13
Public Power Corp. SA, STEP, Reg. S 4,375 % 30/03/2026	EUR	450.000	450.937	0,38
			1.845.666	1,56
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	100.000	91.028	0,08
			91.028	0,08
Ungarn				
Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	300.000	299.276	0,25
			299.276	0,25
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	290.000	302.065	0,25
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	210.000	220.396	0,19
			522.461	0,44

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Irland				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 23/07/2029	EUR	100.000	105.180	0,09
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	240.000	247.382	0,21
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	97.143	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	104.292	0,09
ESB Finance DAC, Reg. S 4 % 03/10/2028	EUR	150.000	155.434	0,13
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25 % 12/09/2030	EUR	325.000	327.785	0,27
			1.037.216	0,87
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	90.181	0,08
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	150.000	136.975	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	100.000	95.612	0,08
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15/01/2030	EUR	150.000	139.980	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75 % 24/01/2031	EUR	100.000	105.883	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	100.000	102.819	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	100.000	107.729	0,09
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	575.000	617.852	0,52
Generali, Reg. S 2,429 % 14/07/2031	EUR	300.000	282.449	0,24
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	550.000	582.047	0,49
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	340.000	347.598	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 3,85 % 16/09/2032	EUR	375.000	379.964	0,32
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271 % 14/11/2036	EUR	225.000	225.459	0,19
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	340.000	345.608	0,29
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	190.000	194.923	0,17
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	250.000	252.267	0,21
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 26/11/2031	EUR	300.000	300.532	0,25
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	400.000	408.958	0,35
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	96.131	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % 16/04/2034	EUR	250.000	264.849	0,22
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	200.000	200.648	0,17
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4,9 % 23/05/2034	EUR	400.000	417.833	0,35
			5.696.297	4,81

Anlagen	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)				
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3,464 % 16/04/2032	EUR	240.000	243.562	0,21
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	275.000	278.256	0,23
			521.818	0,44
Luxemburg				
Acef Holding SCA, Reg. S 0,75 % 14/06/2028	EUR	100.000	92.149	0,08
Acef Holding SCA, Reg. S 1,25 % 26/04/2030	EUR	100.000	89.022	0,07
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	100.000	95.265	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	350.000	334.095	0,28
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	98.194	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	250.000	232.121	0,20
P3 Group SARL, Reg. S 4 % 19/04/2032	EUR	300.000	301.852	0,25
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	300.000	293.739	0,25
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	100.000	101.633	0,09
			1.638.070	1,38
Mexiko				
Nemak SAB de CV, Reg. S 2,25 % 20/07/2028	EUR	550.000	492.755	0,42
			492.755	0,42
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % 20/10/2028	EUR	100.000	104.929	0,09
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	300.000	307.646	0,26
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	110.000	114.373	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12/12/2028	EUR	100.000	102.870	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	600.000	591.001	0,50
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	315.000	318.741	0,27
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	125.000	124.653	0,10
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	100.000	102.205	0,09
ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16/02/2031	EUR	200.000	185.630	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	102.737	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,5 % 03/09/2030	EUR	400.000	404.605	0,34
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	94.588	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375 % 19/11/2032	EUR	400.000	398.653	0,34

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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	200.000	179.912	0,15
JDE Peet's NV, Reg. S 1,125 % 16/06/2033	EUR	150.000	123.125	0,10
Koninklijke Philips NV, Reg. S 3,75 % 31/05/2032	EUR	210.000	214.911	0,18
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	300.000	303.320	0,25
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	200.000	201.751	0,17
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	200.000	191.542	0,16
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	150.000	154.954	0,13
VIA Outlets BV, Reg. S 1,75 % 15/11/2028	EUR	100.000	94.660	0,08
			4.416.806	3,73
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	100.738	0,08
			100.738	0,08
Norwegen				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5 % 04/05/2029	EUR	100.000	107.625	0,09
			107.625	0,09
Polen				
Bank Millennium SA, Reg. S, FRN 5,308 % 25/09/2029	EUR	120.000	122.482	0,10
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	190.000	197.063	0,17
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	300.000	300.505	0,25
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	200.000	215.059	0,18
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	93.399	0,08
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	200.000	201.128	0,17
			1.129.636	0,95
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	800.000	789.619	0,67
			789.619	0,67
Rumänien				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625 % 19/05/2027	EUR	100.000	105.257	0,09
			105.257	0,09

Anlagen	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)				
Slowakei				
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026	EUR	100.000	100.299	0,08
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 0,5 % 23/04/2028	EUR	200.000	186.343	0,16
			286.642	0,24
Südafrika				
Prosus NV, Reg. S 3,68 % 21/01/2030	USD	210.000	183.060	0,15
			183.060	0,15
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	350.000	340.307	0,29
Kookmin Bank, Reg. S 2,375 % 27/01/2026	EUR	200.000	199.458	0,17
			539.765	0,46
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	200.000	199.850	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	100.000	99.879	0,08
Banco Santander SA, Reg. S 3,875 % 16/01/2028	EUR	200.000	206.072	0,17
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	300.000	300.917	0,25
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	200.000	212.941	0,18
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	800.000	803.442	0,68
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 8,25 % Perpetual	EUR	400.000	444.096	0,37
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	100.000	101.684	0,09
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	100.000	103.314	0,09
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	800.000	799.900	0,67
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2 % 17/04/2026	EUR	500.000	494.688	0,42
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375 % 11/04/2025	EUR	100.000	99.533	0,08
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	200.000	167.357	0,14
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	800.000	796.373	0,67
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 27/04/2027	EUR	100.000	97.334	0,08
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	600.000	586.775	0,49
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	300.000	308.285	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	700.000	682.737	0,58
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	200.000	196.296	0,17
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	400.000	403.159	0,34

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	300.000	314.430	0,27
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.666	0,09
Werfen SASpain, Reg. S 4,25 % 03/05/2030	EUR	200.000	207.562	0,18
			7.731.290	6,52
Schweden				
Akelus Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	500.000	464.512	0,39
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	184.214	0,16
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	200.000	182.128	0,15
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,375 % 06/03/2029	EUR	125.000	130.658	0,11
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 3,875 % 23/02/2030	EUR	130.000	133.294	0,11
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	190.264	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	200.000	200.457	0,17
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	675.000	668.965	0,57
			2.154.492	1,82
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	200.000	212.421	0,18
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S, FRN 3,852 % 03/09/2032	EUR	200.000	204.282	0,17
Syngenta Finance NW, Reg. S 3,375 % 16/04/2026	EUR	500.000	501.524	0,42
UBS AG, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	150.000	136.239	0,12
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25 % 03/11/2026	EUR	200.000	195.508	0,17
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,375 % 11/01/2031	EUR	200.000	210.760	0,18
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	200.000	194.959	0,16
			1.655.693	1,40
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	91.923	0,08
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,875 % 17/05/2033	EUR	100.000	83.575	0,07
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	200.000	193.568	0,16
			369.066	0,31

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,877 % 28/01/2028	EUR	100.000	95.878	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	100.000	106.947	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941 % 31/01/2036	EUR	300.000	301.197	0,25
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	140.000	146.162	0,12
BP Capital Markets BV, Reg. S 4,323 % 12/05/2035	EUR	150.000	158.099	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	100.000	99.623	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	500.000	492.789	0,42
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375 % 09/04/2032	EUR	375.000	374.241	0,32
BUPA Finance plc, Reg. S 5 % 12/10/2030	EUR	200.000	217.888	0,18
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	600.000	585.757	0,49
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	300.000	268.878	0,23
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	225.000	224.633	0,19
DS Smith plc, Reg. S 0,875 % 12/09/2026	EUR	500.000	483.708	0,41
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 3,625 % 16/10/2035	EUR	275.000	276.124	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5 % 11/07/2035	EUR	100.000	106.490	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641 % 24/09/2029	EUR	200.000	182.549	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	350.000	352.375	0,30
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	199.843	0,17
IHG Finance LLC, Reg. S 3,625 % 27/09/2031	EUR	300.000	301.983	0,26
Informa plc, Reg. S 3,25 % 23/10/2030	EUR	100.000	99.671	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5 % 01/04/2026	EUR	100.000	100.095	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,579 % 05/03/2027	EUR	250.000	250.907	0,21
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	107.155	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	200.000	204.840	0,17
Logicor UK plc, Reg. S 1,875 % 17/11/2031	GBP	150.000	171.609	0,15
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	100.000	103.646	0,09
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949 % 20/09/2032	EUR	100.000	104.291	0,09
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026	EUR	172.000	171.912	0,15
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5 % 24/09/2032	EUR	175.000	174.648	0,15
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,5 % 16/10/2030	EUR	275.000	274.239	0,23
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/07/2030	EUR	400.000	370.068	0,31
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	160.000	163.270	0,14

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	100.000	104.224	0,09
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5 % 01/07/2028	EUR	175.000	160.624	0,14
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	300.000	320.041	0,27
			7.856.404	6,63
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Tower Corp., REIT 0,45 % 15/01/2027	EUR	175.000	166.902	0,14
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	120.000	123.774	0,10
Avery Dennison Corp. 3,75 % 04/11/2034	EUR	100.000	100.536	0,09
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	275.000	265.730	0,22
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	200.000	203.520	0,17
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	290.000	297.770	0,25
Celanese US Holdings LLC 0,625 % 10/09/2028	EUR	150.000	132.511	0,11
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	100.000	101.592	0,09
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	1.000.000	1.020.570	0,86
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875 % 13/09/2033	EUR	200.000	202.450	0,17
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	100.000	100.303	0,08
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	350.000	355.923	0,30
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	100.000	100.164	0,08
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	125.000	133.362	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	105.294	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 4,445 % 14/02/2030	EUR	425.000	437.444	0,37
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	225.000	230.600	0,19
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4 % 10/07/2030	EUR	180.000	185.632	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	200.000	182.447	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	150.000	125.851	0,11
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	100.000	102.266	0,09
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	300.000	287.446	0,24
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	150.000	160.151	0,14
Medtronic, Inc. 4,15 % 15/10/2053	EUR	170.000	177.472	0,15
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	290.000	296.960	0,25
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,724 % 25/11/2034	EUR	425.000	427.441	0,36
National Grid North America, Inc., Reg. S 4,061 % 03/09/2036	EUR	200.000	205.815	0,17
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1 % 08/02/2029	EUR	100.000	92.632	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875 % 31/01/2030	EUR	125.000	129.773	0,11

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Southern Co. (The), FRN 1,875 % 15/09/2081	EUR	600.000	564.125	0,48
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	300.000	209.670	0,18
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	700.000	675.365	0,57
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	100.000	88.897	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,518 % 15/12/2032	EUR	300.000	301.869	0,26
			8.292.257	7,00
Summe Unternehmensanleihen			76.002.248	64,13
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	150.000	153.075	0,13
			153.075	0,13
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	200.000	204.474	0,17
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875 % 11/06/2035	EUR	100.000	104.266	0,09
			308.740	0,26
Bulgarien				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,625 % 05/09/2032	EUR	660.000	676.102	0,57
			676.102	0,57
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 0,1 % 26/01/2027	EUR	550.000	517.977	0,44
			517.977	0,44
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,75 % 12/10/2034	EUR	100.000	108.460	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	104.876	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	400.000	379.290	0,32
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	200.000	204.403	0,17
			797.029	0,67

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
GEWOBAG Wohnungsbau-AG, Reg. S 0,125 % 24/06/2027	EUR	100.000	92.978	0,08
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 % 01/11/2028	EUR	100.000	91.108	0,08
			184.086	0,16
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	270.000	280.768	0,24
			280.768	0,24
Ungarn				
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6 % 16/05/2029	EUR	420.000	454.480	0,38
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	92.414	0,08
			546.894	0,46
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75 % 01/02/2027	EUR	100.000	98.568	0,08
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	250.000	231.634	0,20
			330.202	0,28
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875 % 25/10/2025	EUR	100.000	99.803	0,08
			99.803	0,08
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55 % 21/05/2026	EUR	2.250.000	2.224.126	1,88
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	2.816.000	2.752.124	2,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	350.000	347.851	0,29
Italy Government Bond, Reg. S, 144A 4,3 % 01/10/2054	EUR	40.000	40.974	0,04
			5.365.075	4,53
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	700.000	566.138	0,48
			566.138	0,48

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	227.000	236.912	0,20
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	159.000	144.038	0,12
			380.950	0,32
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,75 % 17/04/2028	EUR	750.000	712.959	0,60
Mexico Government Bond 2,375 % 11/02/2030	EUR	600.000	560.336	0,47
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	880.000	812.134	0,69
			2.085.429	1,76
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	375.000	357.762	0,30
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55 % 03/10/2029	EUR	425.000	390.493	0,33
			748.255	0,63
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S 3,625 % 21/10/2031	EUR	300.000	302.189	0,25
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	900.000	890.898	0,75
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 4,125 % 27/11/2035	EUR	200.000	200.209	0,17
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	175.000	196.463	0,17
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	280.000	286.507	0,24
			1.876.266	1,58
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,125 % 22/02/2033	EUR	120.000	132.513	0,11
Poland Government Bond, Reg. S 3,125 % 22/10/2031	EUR	400.000	401.597	0,34
Poland Government Bond, Reg. S 4,25 % 14/02/2043	EUR	145.000	150.587	0,13
			684.697	0,58
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125 % 15/05/2027	EUR	600.000	591.792	0,50
			591.792	0,50

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	100.000	99.317	0,08
ExportImport Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	428.000	422.364	0,36
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	180.000	171.740	0,15
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	500.000	497.562	0,42
			1.190.983	1,01
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	220.000	224.349	0,19
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	230.000	193.070	0,16
			417.419	0,35
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2,02 % 13/04/2028	EUR	200.000	194.934	0,16
			194.934	0,16
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 5,375 % 29/05/2027	EUR	248.000	249.695	0,21
			249.695	0,21
Summe Staatsanleihen			18.246.309	15,40
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Europäische Gemeinschaft				
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1X 'A' 3,755 % 17/08/2033	EUR	981.853	978.305	0,83
			978.305	0,83
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,905 % 18/11/2031	EUR	722.466	716.252	0,60
			716.252	0,60
Deutschland				
SC Germany SA, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 4,252 % 14/11/2035	EUR	677.607	674.901	0,57
			674.901	0,57

Anlagen	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)				
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,921 % 28/08/2039	EUR	500.000	442.495	0,37
			442.495	0,37
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 6,051 % 24/07/2054	EUR	192.499	192.638	0,16
			192.638	0,16
Italien				
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,9 % 22/08/2031	EUR	183.542	183.229	0,15
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 5,785 % 18/05/2032	EUR	79.485	79.545	0,07
			262.774	0,22
Niederlande				
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2021-2 'C' 4,122 % 28/04/2059	EUR	300.000	298.192	0,25
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 6,366 % 25/01/2037	EUR	270.429	257.939	0,22
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	109.354	101.383	0,09
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	353.361	336.313	0,28
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	440.924	416.319	0,35
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	268.796	253.463	0,21
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4,159 % 25/01/2048	EUR	551.572	537.637	0,45
Jubilee Place BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'B' 4,515 % 17/10/2057	EUR	800.000	802.830	0,68
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 3,904 % 20/02/2030	EUR	274.488	269.759	0,23
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 4,554 % 20/02/2030	EUR	164.693	148.533	0,13
			3.422.368	2,89
Spanien				
Fondo De Titulizacion De Activos Uci 16, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 3,036 % 16/06/2049	EUR	138.817	136.440	0,12
			136.440	0,12

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich				
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,428 % 15/09/2044	GBP	300.000	346.931	0,29
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,03 % 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.207.642	1,02
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,828 % 15/12/2050	GBP	166.634	196.412	0,17
			1.750.985	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika				
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	5.915	5.719	0,00
GNMA STRIPS, IO, FRN, Series 2010H26 0,554 % 20/08/2058	USD	60.340	370	0,00
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2023-2GS 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	358.692	333.306	0,28
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 5,816 % 25/12/2034	USD	8.190	7.437	0,01
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 3,436 % 15/12/2033	EUR	290.101	280.437	0,23
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 3,636 % 25/07/2039	EUR	96.586	91.452	0,08
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,069 % 15/05/2048	USD	207.000	184.719	0,16
			903.440	0,76
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			9.480.598	8,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			103.729.155	87,53

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	500.000	462.050	0,39
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N [†]	USD	250.000	7.036.550	5,93
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	10.805	10.805	0,01
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	3.659.951	3.659.951	3,09
			11.169.356	9,42

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			11.169.356	9,42
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			11.169.356	9,42
Summe Anlagen			114.898.511	96,95
Barmittel			2.328.659	1,96
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.287.053	1,09
Summe Nettovermögen			118.514.223	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2055	USD	900.000	872.098	(7.373)	(0,01)
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				872.098	(7.373)	(0,01)
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				872.098	(7.373)	(0,01)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bundl, 06/03/2025	(16)	EUR	(2.122.880)	48.560	0,04
Euro-OAT, 06/03/2025	(11)	EUR	(1.357.400)	16.225	0,02
Long-Term Euro-BTP, 06/03/2025	(10)	EUR	(1.199.800)	25.300	0,02
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	(20)	EUR	(2.148.400)	9.800	0,01
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(6)	USD	(662.073)	9.938	0,01
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(18)	USD	(1.939.057)	15.684	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(7)	USD	(808.467)	2.749	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				128.256	0,11
Euro-Bobl, 06/03/2025	41	EUR	4.832.260	(7.790)	(0,01)
Euro-Bund, 06/03/2025	19	EUR	2.535.360	(43.192)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2025	30	EUR	3.209.550	(6.339)	0,00
Long Gilt, 27/03/2025	34	GBP	3.793.401	(91.541)	(0,08)
US 2 Year Note, 31/03/2025	(4)	USD	(793.139)	(752)	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2025	10	USD	1.026.433	(2.577)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(152.191)	(0,13)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(23.935)	(0,02)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	31.324	EUR	29.619	21.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	546	0,00
EUR	46.140	NZD	83.000	28.01.2025	Westpac Banking	1.321	0,00
USD	2.569.000	EUR	2.447.051	20.02.2025	J.P. Morgan	23.781	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						25.648	0,02
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						25.648	0,02
EUR	37.723	USD	40.000	21.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(798)	0,00
EUR	9.516.931	USD	10.275.000	21.01.2025	J.P. Morgan	(377.930)	(0,32)
EUR	52.107	MXN	1.150.000	23.01.2025	Citigroup	(1.202)	0,00
AUD	95.000	EUR	58.251	28.01.2025	Barclays	(1.549)	0,00
EUR	1.849.139	GBP	1.550.000	30.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(19.719)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(401.198)	(0,34)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(401.198)	(0,34)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(375.550)	(0,32)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2.970.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,826 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	05.07.2034	(107.281)	(0,09)
3.080.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,799 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	01.07.2034	(103.625)	(0,09)
6.160.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,471 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	26.08.2034	(38.887)	(0,03)
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(249.793)	(0,21)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(249.793)	(0,21)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	171.779
			–	171.779

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 2024

Anlagen	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				
Wandelanleihen				
Saudi-Arabien				
Delivery Hero SE, Reg. S 2,125 % 10/03/2029	EUR	2.000.000	1.702.758	0,55
			1.702.758	0,55
Summe Wandelanleihen			1.702.758	0,55
Unternehmensanleihen				
Tschechische Republik				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	3.630.000	3.892.113	1,25
CPI Property Group SA, Reg. S 1,75 % 14/01/2030	EUR	1.800.000	1.519.875	0,49
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 3,75 % Perpetual	EUR	800.000	707.312	0,23
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	1.000.000	962.813	0,31
			7.082.113	2,28
Frankreich				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.470.444	0,47
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5 % 18/07/2030	EUR	1.500.000	1.573.612	0,51
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 6,958 % 18/07/2030	EUR	730.000	735.950	0,24
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	2.790.000	2.311.048	0,74
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	3.620.000	2.052.087	0,66
Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	610.000	548.772	0,18
Forvia SE, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	3.570.000	3.567.769	1,15
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	620.000	638.511	0,20
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875 % 15/04/2031	EUR	1.000.000	1.075.377	0,34
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	2.865.000	3.030.633	0,97
Lion/Polaris Lux 4 SA, Reg. S, FRN 6,951 % 01/07/2029	EUR	400.000	402.200	0,13
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	730.000	776.068	0,25
Picard Groupe SAS, Reg. S 6,375 % 01/07/2029	EUR	800.000	834.064	0,27
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	700.000	716.305	0,23
Renault SA, Reg. S 2,375 % 25/05/2026	EUR	1.600.000	1.582.047	0,51
Renault SA, Reg. S 2,5 % 02/06/2027	EUR	2.400.000	2.367.031	0,76
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	1.025.000	1.079.261	0,35
			24.761.179	7,96
Deutschland				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	2.070.000	2.044.229	0,66
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082	EUR	3.100.000	3.038.400	0,98
CTEC II GmbH, Reg. S 5,25 % 15/02/2030	EUR	1.630.000	1.507.302	0,49

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S, FRN 4,382 % 12/08/2075	EUR	1.680.000	1.685.061	0,54
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	1.790.000	1.844.875	0,59
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,375 % 15/07/2028	EUR	875.000	928.003	0,30
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	1.870.000	1.977.525	0,64
Mahle GmbH, Reg. S 6,5 % 02/05/2031	EUR	800.000	788.000	0,25
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5 % 21/08/2026	EUR	1.664.701	1.717.780	0,55
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	1.254.000	1.296.272	0,42
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	600.000	626.669	0,20
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,929 % 01/07/2029	EUR	640.000	650.820	0,21
ProGroup AG, Reg. S 5,125 % 15/04/2029	EUR	1.400.000	1.378.851	0,44
ProGroup AG, Reg. S 5,375 % 15/04/2031	EUR	1.790.000	1.755.811	0,56
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375 % 15/07/2029	EUR	1.300.000	1.345.832	0,43
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	2.016.000	2.026.143	0,65
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375 % 15/07/2027	EUR	3.410.000	3.410.852	1,10
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	2.080.000	2.184.191	0,70
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25 % 15/04/2029	EUR	2.100.000	2.220.120	0,71
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,875 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.564.304	0,50
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5,625 % 15/01/2031	EUR	4.485.000	4.672.002	1,50
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S, FRN 2,499 % Perpetual	EUR	1.400.000	1.359.498	0,44
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125 % 13/03/2029	EUR	1.900.000	1.946.806	0,63
			41.969.346	13,49
Griechenland				
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4 % 17/10/2029	EUR	1.470.000	1.502.248	0,48
			1.502.248	0,48
Irland				
eircorn Finance DAC, Reg. S 5,75 % 15/12/2029	EUR	1.590.000	1.669.500	0,54
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7,875 % 15/03/2032	GBP	825.000	995.436	0,32
			2.664.936	0,86
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875 % 15/09/2031	EUR	2.200.000	2.679.525	0,86
			2.679.525	0,86

Anlagen	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				
Castello BC Bidco SpA, Reg. S, FRN 7,505 % 14/11/2031	EUR	2.300.000	2.314.375	0,74
Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 7,304 % 15/07/2031	EUR	1.115.000	1.125.222	0,36
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625 % Perpetual	EUR	2.240.000	2.506.000	0,81
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 8,518 % 09/04/2029	EUR	2.936.000	2.955.084	0,95
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 6,683 % 15/01/2030	EUR	1.330.000	1.342.999	0,43
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,167 % 15/06/2029	EUR	2.005.000	2.085.012	0,67
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	820.000	808.238	0,26
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,929 % 15/04/2029	EUR	1.230.000	1.238.727	0,40
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6,75 % 09/02/2027	EUR	5.040.169	5.141.274	1,65
Ircal SpA, Reg. S, FRN 6,631 % 15/12/2029	EUR	870.000	880.639	0,28
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	2.330.000	2.466.634	0,79
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 8,183 % 06/02/2028	EUR	400.000	405.834	0,13
La Doria SpA, Reg. S, FRN 7,552 % 12/11/2029	EUR	1.390.000	1.414.021	0,46
Lottomatica Group SpA, Reg. S, FRN 6,939 % 15/12/2030	EUR	1.805.000	1.836.588	0,59
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	1.625.000	1.745.148	0,56
Piaggio & C SpA, Reg. S 6,5 % 05/10/2030	EUR	1.590.000	1.705.186	0,55
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	3.455.000	3.660.244	1,18
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,679 % 31/07/2031	EUR	1.266.000	1.274.973	0,41
Telecom Italia SpA, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	1.159.000	1.313.106	0,42
			36.219.304	11,64
Luxemburg				
AccorInvest Group SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	1.250.000	1.317.484	0,42
AccorInvest Group SA, Reg. S 5,5 % 15/11/2031	EUR	1.320.000	1.352.587	0,44
Altice Financing SA, Reg. S 2,25 % 15/01/2025	EUR	2.840.000	2.819.410	0,91
Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15/01/2028	EUR	800.000	624.700	0,20
Altice Financing SA, Reg. S 4,25 % 15/08/2029	EUR	1.275.000	972.387	0,31
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	900.000	981.793	0,32
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	3.404.000	2.838.362	0,91
INEOS Finance plc, Reg. S 2,875 % 01/05/2026	EUR	600.000	598.406	0,19
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375 % 15/04/2029	EUR	800.000	840.902	0,27
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	1.160.000	1.075.065	0,35

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
LHMC Finco 2 SARL, Reg. S 7,25 % 02/10/2025	EUR	1.621.892	1.625.902	0,52
PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 6,386 % 15/06/2031	EUR	400.000	401.796	0,13
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25 % 31/10/2027	EUR	910.063	916.889	0,29
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75 % 31/10/2026	EUR	1.500.000	1.500.281	0,48
			17.865.964	5,74
Multinational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	1.300.000	1.682.893	0,54
			1.682.893	0,54
Niederlande				
Boels Topholding BV, Reg. S 5,75 % 15/05/2030	EUR	3.580.000	3.755.452	1,21
Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	2.343.000	2.334.360	0,75
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	2.882.115	2.950.335	0,95
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 6,773 % 15/08/2026	EUR	2.905.000	2.913.860	0,94
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875 % 15/01/2029	EUR	3.200.000	2.941.284	0,94
			14.895.291	4,79
Slowenien				
United Group BV, Reg. S 6,5 % 31/10/2031	EUR	1.755.000	1.791.965	0,58
United Group BV, Reg. S, FRN 7,273 % 15/02/2031	EUR	850.000	851.891	0,27
			2.643.856	0,85
Spanien				
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	2.765.000	2.887.759	0,93
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4,5 % 15/03/2027	EUR	1.540.000	1.541.489	0,49
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	500.000	530.062	0,17
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5 % 15/03/2029	EUR	1.885.000	1.993.308	0,64
Grifols SA, Reg. S 7,125 % 01/05/2030	EUR	1.890.000	1.949.148	0,63
Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01/05/2030	EUR	1.275.000	1.338.304	0,43
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	5.310.000	5.319.956	1,71
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75 % Perpetual	EUR	900.000	1.011.352	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	3.400.000	3.752.283	1,21
			20.323.661	6,53

Anlagen	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)				
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2,249 % 17/05/2081	EUR	1.680.000	1.624.818	0,52
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	1.020.000	907.054	0,29
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	620.000	604.132	0,19
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	1.660.000	1.638.785	0,53
Verisure Holding AB, Reg. S 7,125 % 01/02/2028	EUR	500.000	519.656	0,17
			5.294.445	1,70
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.706.000	1.438.323	0,46
			1.438.323	0,46
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	4.520.000	4.963.631	1,60
Amber Finco plc, Reg. S 6,625 % 15/07/2029	EUR	1.235.000	1.308.882	0,42
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	1.555.000	2.005.703	0,64
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625 % 15/10/2029	EUR	1.745.000	1.790.883	0,58
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	3.190.000	4.021.129	1,29
CPUK Finance Ltd., Reg. S 6,5 % 28/08/2026	GBP	770.000	927.880	0,30
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	1.710.000	1.965.273	0,63
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	980.000	1.217.963	0,39
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	1.600.000	1.980.043	0,64
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5 % 29/04/2029	EUR	1.085.000	1.131.119	0,36
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	2.700.000	3.283.434	1,06
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	3.395.000	4.035.746	1,30
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625 % 01/03/2031	GBP	2.335.000	2.840.432	0,91
Market Bidco Finco plc, Reg. S 4,75 % 04/11/2027	EUR	775.000	759.750	0,24
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7 % 15/05/2029	GBP	800.000	940.670	0,30
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S, FRN 8,273 % 15/05/2028	EUR	1.500.000	1.511.160	0,49
Motion Finco SARL, Reg. S 7,375 % 15/06/2030	EUR	1.925.000	1.964.135	0,63
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	1.870.000	1.796.416	0,58
Playtech plc, Reg. S 4,25 % 07/03/2026 15/10/2026	EUR	770.000	769.606	0,25
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3,5 % 15/10/2026	GBP	1.380.000	1.631.166	0,52
Punch Finance plc, Reg. S 6,125 % 30/06/2026	GBP	1.050.000	1.255.969	0,40

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	2.640.000	2.638.218	0,85
Stonegate Pub Co Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 9,648 % 31/07/2029	EUR	620.000	642.126	0,21
Travis Perkins plc, Reg. S 3,75 % 17/02/2026	GBP	930.000	1.098.132	0,35
TVL Finance plc, Reg. S 10,25 % 28/04/2028	GBP	1.660.000	2.083.005	0,67
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	GBP	2.050.000	2.310.309	0,74
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	6.190.000	6.981.329	2,24
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	900.000	930.409	0,30
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5,625 % 15/04/2032	EUR	1.755.000	1.791.605	0,58
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625 % 27/08/2080	EUR	4.470.000	4.422.160	1,42
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8 % 30/08/2086	GBP	1.590.000	2.083.765	0,67
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	1.300.000	1.332.731	0,43
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	3.640.000	3.883.166	1,25
			72.297.945	23,24

Vereinigte Staaten von Amerika

Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	2.050.000	1.752.658	0,56
Carnival Corp., Reg. S 5,75 % 15/01/2030	EUR	800.000	868.442	0,28
Clarios Global LP, Reg. S 4,375 % 15/05/2026	EUR	1.000.000	1.001.200	0,32
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	685.000	751.359	0,24
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375 % 15/12/2030	EUR	4.280.000	4.536.051	1,46
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/01/2028	EUR	1.590.000	1.532.092	0,49
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15/06/2028	EUR	1.390.000	1.362.554	0,44
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25 % 15/03/2029	EUR	1.870.000	1.786.832	0,57
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625 % 01/10/2026	EUR	2.790.000	2.792.424	0,90
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	4.266.000	4.107.572	1,32
Ol European Group BV, Reg. S 6,25 % 15/05/2028	EUR	775.000	805.959	0,26
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	1.040.000	1.017.622	0,33
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028	EUR	3.325.000	3.549.906	1,14
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	3.350.000	4.146.195	1,33
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	1.865.000	1.935.603	0,62
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	903.000	885.834	0,29
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5 % 31/10/2026	USD	800.000	758.994	0,25

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	550.000	547.189	0,18
			34.138.486	10,98
Summe Unternehmensanleihen			287.459.515	92,40
Staatsanleihen				
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	3.200.000	3.538.022	1,13
			3.538.022	1,13
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	300.000	276.386	0,09
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26/02/2029	EUR	1.290.000	1.190.515	0,38
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	2.840.000	2.696.562	0,87
			4.163.463	1,34
Summe Staatsanleihen			7.701.485	2,47

Optionsscheine

Frankreich				
Casino Guichard Perrachon SA 27/04/2029	EUR	387.459	194	0,00
			194	0,00
Summe Optionsscheine			194	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			296.863.952	95,42

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	512	512	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	5.574.182	5.574.182	1,79
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	1.603	1.545	0,00
			5.576.239	1,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.576.239	1,79
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			5.576.239	1,79
Summe Anlagen			302.440.191	97,21
Barmittel			4.870.215	1,57
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.795.407	1,22
Summe Nettovermögen			311.105.813	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	593.451	EUR	562.730	21.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	8.766	0,00
EUR	2.139.016	GBP	1.770.622	30.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.151	0,00
GBP	366.857	EUR	441.174	30.01.2025	Citibank	1.151	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14.068	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.326	EUR	12.324	31.01.2025	J.P. Morgan	126	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						126	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.645.972	EUR	11.059.452	31.01.2025	J.P. Morgan	151.025	0,05
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						151.025	0,05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						165.219	0,05
EUR	767.715	USD	811.934	21.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(14.181)	0,00
EUR	2.943.533	USD	3.178.000	21.01.2025	J.P. Morgan	(116.892)	(0,04)
EUR	39.915.531	GBP	33.441.000	30.01.2025	HSBC	(404.784)	(0,13)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(535.857)	(0,17)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	640.164	USD	667.435	02.01.2025	J.P. Morgan	(3.054)	0,00
EUR	289.281	USD	301.011	03.01.2025	J.P. Morgan	(808)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.862)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(539.719)	(0,17)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(374.500)	(0,12)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	24	–
Barmittel	HSBC	EUR	–	260.000
			24	260.000

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Australien				
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,073 % 12/06/2055	AUD	381.783	231.554	1,00
			231.554	1,00
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,305 % 18/11/2031	EUR	288.986	280.982	1,22
			280.982	1,22
Deutschland				
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 3,905 % 25/11/2054	EUR	134.060	133.855	0,58
			133.855	0,58
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3,681 % 28/08/2039	EUR	138.498	135.975	0,59
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,921 % 28/08/2039	EUR	400.000	353.995	1,54
			489.970	2,13
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 6,051 % 24/07/2054	EUR	384.997	385.276	1,67
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 4,848 % 24/04/2065	EUR	500.000	500.936	2,17
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN 'D' 5,939 % 01/06/2040	EUR	246.000	247.882	1,08
Portman Square IE, FRN 'A', 144A 6,586 % 25/07/2063	EUR	17.457	17.455	0,08
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2022-1 'A1' 4,801 % 24/12/2056	EUR	144.285	142.199	0,62
			1.293.748	5,62
Italien				
Cassia Srl, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 5,5 % 22/05/2034	EUR	992.670	1.003.808	4,36
Sestante Finance Srl, Reg. S, FRN 'C' 4,181 % 27/12/2040	EUR	300.000	285.274	1,24
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,039 % 22/12/2045	EUR	258.152	255.091	1,11
			1.544.173	6,71

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 2023-1 'C' 5,523 % 15/02/2055	EUR	300.000	305.437	1,33
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4H 'A' 5,346 % 25/07/2036	EUR	42.935	42.787	0,19
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4H 'A' 6,366 % 25/01/2037	EUR	101.411	96.727	0,42
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5H 'A' 5,936 % 25/04/2038	EUR	251.679	254.498	1,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN 'B' 7,186 % 25/07/2036	EUR	368.200	347.841	1,51
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'B' 4,756 % 25/01/2039	EUR	228.216	202.698	0,88
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	588.936	560.522	2,43
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	382.134	360.810	1,57
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	632.462	596.384	2,59
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4,159 % 25/01/2048	EUR	315.184	307.221	1,33
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 5,059 % 25/01/2048	EUR	164.189	145.381	0,63
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 5,836 % 25/04/2048	EUR	234.839	231.019	1,00
Eurosail BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'A' 3,615 % 17/04/2040	EUR	9.933	9.895	0,04
Jubilee Place 3 B.V., Reg. S, FRN 'C' 4,815 % 17/01/2059	EUR	400.000	401.670	1,75
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 3,904 % 20/02/2030	EUR	548.975	539.519	2,34
			4.402.409	19,12

Spanien

Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 4,472 % 28/01/2076	EUR	161.890	162.113	0,70
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,472 % 28/01/2076	EUR	404.726	405.283	1,76
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'C' 5,822 % 28/01/2076	EUR	200.000	200.005	0,87
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 4,522 % 26/11/2066	EUR	500.000	490.862	2,13
Jeronimo Funding DAC, Reg. S, FRN 'A' 0 % 25/10/2064	EUR	300.000	298.305	1,30
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 5,005 % 25/11/2060	EUR	327.589	318.904	1,39
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 5,005 % 25/11/2060	EUR	554.381	539.683	2,34
Lugo Funding DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,492 % 26/05/2066	EUR	250.000	248.962	1,08
TDA 19-Mixto FTA, Reg. S, FRN 'D' 6,339 % 22/03/2036	EUR	369.375	370.461	1,61
			3.034.578	13,18

Anlagen	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)

Vereinigtes Königreich

Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 4,978 % 15/06/2044	GBP	162.872	195.267	0,85
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,128 % 15/06/2044	GBP	200.000	233.981	1,02
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,028 % 15/06/2040	GBP	155.226	182.809	0,79
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'B' 5,158 % 15/06/2040	GBP	176.192	197.718	0,86
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 5,78 % 13/06/2045	GBP	412.256	489.618	2,13
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 3,083 % 18/03/2039	EUR	186.809	184.193	0,80
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN 'DB' 3,633 % 18/06/2038	EUR	200.000	190.500	0,83
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,658 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.816.899	7,89
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 4,176 % 01/01/2061	EUR	283.470	266.459	1,16
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,467 % 15/10/2048	GBP	347.749	401.426	1,74
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,828 % 15/12/2049	GBP	179.430	215.675	0,94
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,828 % 15/12/2050	GBP	333.269	392.824	1,70
Preferred Residential Securities plc, Reg. S, FRN 'C1C' 5,358 % 15/12/2043	GBP	75.970	91.060	0,39
Sage AR Funding No. 1 plc, Reg. S, FRN 'C' 6,876 % 17/11/2030	GBP	300.000	361.209	1,57
Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN 'C' 5,282 % 10/03/2044	GBP	366.768	438.288	1,90
			5.657.926	24,57

Vereinigte Staaten von Amerika

Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cdfs, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,353 % 25/09/2034	USD	192.705	195.048	0,85
Argent Securities, Inc., FRN 'AV1' 5,313 % 25/01/2034	USD	339.851	309.587	1,34
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A2', 144A 4,978 % 25/08/2035	USD	138.574	128.583	0,56
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,895 % 15/12/2035	USD	1.000.000	953.416	4,14
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '1A1' 4,933 % 25/01/2034	USD	90.223	83.880	0,36
FHLMC REMICS, FRN 'CF' 5,519 % 25/06/2054	USD	218.472	210.728	0,92
FNMA REMICS, FRN 'AF' 5,569 % 25/03/2054	USD	417.439	402.134	1,75
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,539 % 25/03/2029	USD	400.000	390.855	1,70
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN 'A' 5,213 % 25/12/2032	USD	186.079	161.995	0,70
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 5,693 % 25/03/2033	USD	219.475	195.999	0,85

Floating Rate ABS Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 (Fortsetzung)

SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2003-7 'A5B', 144A 3,436 % 15/12/2033	EUR	253.838	238.571	1,04
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 3,486 % 25/10/2039	EUR	79.097	74.074	0,32
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 3,636 % 25/01/2040	EUR	761.440	715.662	3,11
			4.060.532	17,64

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **21.129.727** **91,77**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **21.129.727** **91,77**

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,63 % 20/07/2086	AUD	290.474	174.089	0,75
			174.089	0,75

Vereinigtes Königreich

Dowson plc, Reg. S, FRN 'D' 7,057 % 20/08/2031	GBP	300.000	359.632	1,56
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 7,201 % 28/03/2034	GBP	200.000	245.238	1,07
			604.870	2,63

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **778.959** **3,38**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente **778.959** **3,38**

Anlagen	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 Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	838	807	0,00
			807	0,00

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **807** **0,00**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **807** **0,00**

Summe Anlagen **21.909.493** **95,15**

Barmittel **1.541.652** **6,70**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **(425.639)** **(1,85)**

Summe Nettovermögen **23.025.506** **100,00**

[†] 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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	468.518	AUD	766.315	17.01.2025	Westpac Banking	10.932	0,05
EUR	18.012	GBP	14.850	17.01.2025	Standard Chartered	95	0,00
USD	300.000	EUR	284.177	17.01.2025	HSBC	4.771	0,02
USD	100.000	EUR	91.666	17.01.2025	State Street	4.651	0,02
USD	250.000	EUR	230.335	17.01.2025	Westpac Banking	10.456	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						30.905	0,13
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						30.905	0,13
EUR	65.839	GBP	55.144	17.01.2025	ANZ	(692)	0,00
EUR	5.442.923	GBP	4.570.111	17.01.2025	Citibank	(70.916)	(0,31)
EUR	376.641	GBP	315.000	17.01.2025	UBS	(3.407)	(0,01)
EUR	32.796	USD	35.707	17.01.2025	ANZ	(1.596)	(0,01)
EUR	18.243	USD	19.183	17.01.2025	Standard Chartered	(233)	0,00
EUR	3.623.502	USD	3.955.237	17.01.2025	Westpac Banking	(186.035)	(0,81)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(262.879)	(1,14)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(262.879)	(1,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(231.974)	(1,01)

Global Asset Backed Securities Focused Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive, in US-Dollar gemessene Gesamrendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere einschließlich durch Hypotheken gesicherte Wertpapiere, Commercial Mortgage Backed Securities, Collateralized Mortgage Obligations und durch Hypotheken gedeckte Covered Bonds sowie sonstige forderungsbesicherte Wertpapiere („Mortgage-Backed Securities“). Davon investiert der Fonds maximal 75 % seiner Vermögenswerte in durch Wohnimmobilien hypothekarisch gesicherte Anleihen von nicht öffentlich-rechtlichen Emittenten (RMBS) und maximal 5 % seiner Vermögenswerte in Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Ankaufs ausfallgefährdet sind. Der Fonds darf in Tranchen von Verbriefungen von notleidenden Krediten investieren.

* Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers				
Vereinigte Staaten von Amerika				
HSBC USA, Inc., 144A 0 % 20/05/2025	USD	2.000.000	1.964.611	1,44
			1.964.611	1,44
Summe Commercial Papers			1.964.611	1,44
Unternehmensanleihen				
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	9.926.540	1.386.000	1,02
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	4.968.229	693.556	0,51
			2.079.556	1,53
Summe Unternehmensanleihen			2.079.556	1,53
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,905 % 18/11/2031	EUR	561.356	577.481	0,42
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,305 % 18/11/2031	EUR	293.321	295.934	0,22
			873.415	0,64
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 8,25 % 25/02/2058	EUR	214.905	213.018	0,15
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN 'C' 4,405 % 25/11/2054	EUR	2.400.000	1.384.649	1,02
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN 'D' 13,755 % 25/05/2052	EUR	1.500.000	1.129.688	0,83
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUD' 5,754 % 20/11/2033	EUR	976.069	995.953	0,73
			3.723.308	2,73
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,921 % 28/08/2039	EUR	1.100.000	1.010.140	0,74
			1.010.140	0,74
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 6,051 % 24/07/2054	EUR	384.997	399.782	0,30
Shamrock Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,801 % 24/02/2071	EUR	500.000	520.146	0,38
			919.928	0,68

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Italien				
Cassia Srl, FRN 'A', 144A 5,5 % 22/05/2034	EUR	595.602	624.961	0,46
Cassia Srl, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 5,5 % 22/05/2034	EUR	992.670	1.041.601	0,76
Eurohome Italy Mortgages Srl, Reg. S, FRN 'A' 3,662 % 02/11/2054	EUR	1.310.043	1.304.888	0,96
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 5,208 % 01/12/2045	EUR	288.608	282.818	0,21
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,039 % 22/12/2045	EUR	357.432	366.491	0,27
			3.620.759	2,66
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04I 'A' 5,346 % 25/07/2036	EUR	300.546	310.787	0,23
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05I 'A' 5,936 % 25/04/2038	EUR	943.797	990.298	0,73
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	207.772	199.879	0,15
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN 'B' 7,186 % 25/07/2036	EUR	460.250	451.172	0,33
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	1.277.990	1.262.127	0,93
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	661.386	647.990	0,47
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	158.116	154.709	0,11
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN 'B' 3,886 % 25/01/2048	EUR	88.557	78.808	0,06
Vita Scientia DAC, FRN 'B', 144A 4,785 % 27/08/2025	EUR	300.000	306.173	0,22
			4.401.943	3,23
Spanien				
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 4,472 % 28/01/2076	EUR	1.214.179	1.261.625	0,93
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 3,009 % 21/06/2046	EUR	610.448	573.007	0,42
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,979 % 22/03/2043	EUR	220.156	201.696	0,15
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 5,005 % 25/11/2060	EUR	755.974	763.639	0,56
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,056 % 31/10/2039	EUR	374.858	335.119	0,24
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,905 % 28/12/2050	EUR	280.969	256.252	0,19
			3.391.338	2,49
Vereinigtes Königreich				
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1V 'A2' 5,028 % 15/06/2040	GBP	421.328	514.877	0,38
Eurosail plc, Reg. S, FRN 'C1A' 3,316 % 15/12/2044	EUR	500.000	508.280	0,37
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 4X 'A4' 5,78 % 13/06/2045	GBP	103.064	127.013	0,09

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,03 % 13/03/2046	GBP	600.000	751.866	0,55
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,828 % 15/12/2050	GBP	166.634	203.807	0,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 7,828 % 15/12/2050	GBP	999.806	1.220.147	0,90
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,226 % 17/11/2051	GBP	700.000	870.825	0,64
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN 'C' 6,576 % 17/11/2051	GBP	500.000	620.505	0,46
Sage AR Funding No. 1 plc, Reg. S, FRN 'C' 6,876 % 17/11/2030	GBP	1.000.000	1.249.360	0,92
			6.066.680	4,46
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,863 % 15/09/2034	USD	400.000	391.424	0,29
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	830.447	848.406	0,62
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,195 % 25/02/2069	USD	489.307	491.915	0,36
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	883.733	892.447	0,66
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	938.613	949.529	0,70
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,918 % 25/08/2035	USD	894.026	864.306	0,63
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A1', 144A 4,783 % 25/03/2037	USD	1.004.328	949.707	0,70
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,813 % 25/07/2037	USD	942.008	892.306	0,65
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A2', 144A 4,873 % 25/07/2036	USD	347.970	334.399	0,25
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,903 % 25/10/2036	USD	414.406	400.192	0,29
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 4,933 % 25/07/2037	USD	888.026	816.653	0,60
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,918 % 25/07/2036	USD	102.941	98.023	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,918 % 25/12/2036	USD	581.222	553.743	0,41
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 4,978 % 25/07/2036	USD	29.998	28.236	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M5', 144A 5,158 % 25/07/2036	USD	711.027	664.569	0,49
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M6', 144A 5,503 % 25/01/2036	USD	779.951	781.863	0,57
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	1.000.000	989.616	0,73
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	500.000	489.488	0,36
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/05/2034	USD	1.000.000	910.376	0,67

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/06/2034	USD	1.450.000	1.321.847	0,97
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 4 % 25/08/2034	USD	500.000	459.468	0,34
ChaseFlex Trust, FRN 'A1' 5,013 % 25/05/2037	USD	424.671	403.505	0,29
Conseco Finance Corp., FRN 'M1' 7,75 % 15/06/2027	USD	165.183	165.789	0,12
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 5,727 % 25/11/2034	USD	76.575	70.955	0,05
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 2,18 % 25/01/2051	USD	1.572.453	1.244.897	0,91
FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052	USD	1.344.694	1.094.916	0,80
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 4,721 % 01/10/2053	USD	1.112.812	1.050.024	0,77
FARM Mortgage Trust, FRN 'A1', 144A 5,196 % 01/08/2054	USD	997.633	985.213	0,72
FHLMC Pool 3 % 01/12/2050	USD	1.077.068	901.881	0,66
FHLMC Pool 2 % 01/03/2052	USD	1.307.002	993.143	0,73
FHLMC Pool 3 % 01/05/2052	USD	647.481	542.261	0,40
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056	USD	839.918	720.244	0,53
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-4 'M', 144A 4,75 % 25/06/2057	USD	899.113	885.234	0,65
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	1.000.000	949.147	0,70
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	190.474	174.618	0,13
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	1.000.000	947.537	0,70
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056	USD	495.445	481.585	0,35
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3 % 25/11/2063	USD	1.904.272	1.545.209	1,13
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	496.690	469.418	0,34
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	953.572	909.680	0,67
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	700.000	646.673	0,47
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	1.200.000	1.113.617	0,82
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	1.000.000	991.000	0,73
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	2.000.000	2.028.996	1,49
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	1.000.000	994.222	0,73
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	633.743	527.680	0,39

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 REMICS, IO, FRN 'GI' 0,933 % 25/04/2047	USD	5.838.043	140.656	0,10
FNMA REMICS 'ZC' 6,5 % 25/03/2054	USD	83.264	83.289	0,06
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	1.254.200	1.168.979	0,86
GNMA 4 % 20/07/2050	USD	1.037.272	963.488	0,71
GNMA 7 % 20/08/2051	USD	477.549	484.009	0,36
GNMA 5 % 20/01/2053	USD	427.305	415.747	0,31
GNMA 7 % 20/03/2054	USD	930.796	957.930	0,70
GNMA 6,5 % 20/08/2054	USD	989.438	1.007.753	0,74
GNMA 7,5 % 20/08/2054	USD	795.373	812.036	0,60
GNMA, IO, FRN 'A1' 1,893 % 20/10/2068	USD	8.608.874	285.135	0,21
GNMA, FRN 'FA' 5,605 % 20/05/2071	USD	1.023.535	1.032.874	0,76
GNMA, IO, FRN 'HI' 1,618 % 20/09/2064	USD	1.368.578	53.273	0,04
GNMA, IO, FRN 'HI' 1,148 % 20/03/2067	USD	4.603.248	266.662	0,20
GNMA, IO, FRN 'ID' 1,404 % 20/03/2069	USD	11.204.694	419.784	0,31
GNMA, IO, FRN 'KI' 1,897 % 20/05/2068	USD	8.388.105	314.143	0,23
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	511.137	492.843	0,36
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 2,31 % 20/10/2048	USD	675.789	536.049	0,39
Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 5,053 % 25/06/2037	USD	1.000.000	843.572	0,62
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 8,062 % 16/10/2025	USD	1.500.000	1.495.921	1,10
Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048	USD	564.353	447.365	0,33
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 4,01 % 22/06/2043	USD	494.906	461.867	0,34
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104 % 25/07/2026	USD	394.551	380.813	0,28
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	441.880	428.604	0,31
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025	USD	158.171	156.202	0,11
One Market Plaza Trust, Series 2017- 1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	1.000.000	870.682	0,64
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022- 1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	853.944	843.590	0,62
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819 % 25/05/2027	USD	600.000	608.869	0,45
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,539 % 25/03/2029	USD	1.500.000	1.520.890	1,12
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	994.357	1.003.563	0,74
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.000.000	930.583	0,68
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.000.000	918.174	0,67
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/05/2054	USD	1.500.000	1.384.738	1,02
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/07/2054	USD	1.000.000	920.515	0,68
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	800.000	766.635	0,56
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,723 % 25/05/2047	USD	769.341	672.957	0,49

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 3,436 % 15/12/2033	EUR	906.564	909.361	0,67
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 3,636 % 25/07/2039	EUR	965.862	948.951	0,70
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 3,486 % 25/10/2039	EUR	148.306	144.117	0,11
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 3,636 % 25/01/2040	EUR	1.570.469	1.531.626	1,12
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN '2A1' 4,913 % 25/05/2045	USD	359.688	318.128	0,23
Sunnova Hestia II Issuer LLC '1A', 144A 5,63 % 20/07/2051	USD	1.059.206	1.068.316	0,78
Sunnova Hestia LLC, Series 2023-GRID1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050	USD	644.386	653.463	0,48
UMBS 6 % 01/07/2053	USD	1.471.699	1.482.892	1,09
UMBS 5,5 % 01/10/2053	USD	1.833.696	1.813.317	1,33
UMBS 6 % 01/10/2053	USD	1.726.029	1.738.876	1,28
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	1.463.837	1.499.990	1,10
UMBS 5,5 % 01/04/2054	USD	1.900.229	1.878.857	1,38
UMBS 5,5 % 01/09/2054	USD	2.957.451	2.923.725	2,15
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	989.744	978.806	0,72
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	999.756	989.431	0,73
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	2.000.000	1.979.337	1,45
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	2.828.184	2.798.974	2,06
UMBS MORTPASS 2,5 % 01/12/2051	USD	4.266.193	3.506.235	2,57
UMBS MORTPASS 5 % 01/10/2053	USD	1.418.848	1.374.347	1,01
UMBS MORTPASS 5 % 01/01/2054	USD	4.818.363	4.661.275	3,42
UMBS MORTPASS 6 % 01/01/2054	USD	4.288.314	4.314.754	3,17
			96.570.925	70,91
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			120.578.436	88,54
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			124.622.603	91,51

Anlagen	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				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,63 % 20/07/2086	AUD	968.248	602.144	0,44
			602.144	0,44
Deutschland				
Golden Ray SA - Compartment 1, Reg. S, FRN 'C' 4,846 % 27/12/2057	EUR	400.000	413.975	0,30
			413.975	0,30
Vereinigtes Königreich				
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 7,201 % 28/03/2034	GBP	800.000	1.017.883	0,75
NewDay Funding, Reg. S, FRN 'C' 7,109 % 15/03/2032	GBP	1.000.000	1.270.807	0,93
UK Logistics DAC, FRN 'D', 144A 8,726 % 17/05/2034	GBP	700.000	884.880	0,65
			3.173.570	2,33
Vereinigte Staaten von Amerika				
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,227 % 15/08/2026	USD	962.264	891.067	0,66
			891.067	0,66
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			5.080.756	3,73
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.080.756	3,73
Summe Anlagen			129.703.359	95,24
Barmittel			5.060.155	3,72
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.422.059	1,04
Summe Nettovermögen			136.185.573	100,00

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

Global Asset Backed Securities Focused Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2025	21	USD	4.320.750	3.348	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.348	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2025	503	USD	53.573.429	(120.110)	(0,08)
US 10 Year Note, 20/03/2025	18	USD	1.964.250	(11.250)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(131.360)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(128.012)	(0,09)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	668.761	AUD	1.000.989	17.01.2025	BNP Paribas	48.185	0,04
USD	80.077	DKK	567.732	17.01.2025	BNP Paribas	1.026	0,00
USD	2.729.551	DKK	18.612.050	17.01.2025	J.P. Morgan	138.000	0,10
USD	26.509.528	EUR	24.287.374	17.01.2025	Credit Lyonnais	1.293.249	0,95
USD	54.521	EUR	52.388	17.01.2025	J.P. Morgan	129	0,00
USD	58.510	EUR	55.643	17.01.2025	Standard Chartered	739	0,00
USD	9.825.740	GBP	7.556.119	17.01.2025	Citibank	360.611	0,26
USD	115.167	GBP	88.597	17.01.2025	Standard Chartered	4.186	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.846.125	1,35
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	57.173	EUR	54.837	02.01.2025	J.P. Morgan	272	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						272	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	16.500	GBP	13.143	03.01.2025	J.P. Morgan	35	0,00
USD	1.170.138	GBP	923.382	31.01.2025	J.P. Morgan	13.610	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.645	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte							
						1.860.042	1,36
DKK	4.120.605	USD	600.610	17.01.2025	Standard Chartered	(26.855)	(0,02)
EUR	1.900.000	USD	2.003.028	17.01.2025	Citibank	(30.360)	(0,02)
EUR	500.000	USD	531.204	17.01.2025	Credit Lyonnais	(12.081)	(0,01)
GBP	525.000	USD	670.411	17.01.2025	Standard Chartered	(12.772)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(82.068)	(0,06)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.767.416	USD	1.861.455	31.01.2025	J.P. Morgan	(25.381)	(0,02)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	74.635	USD	93.812	02.01.2025	J.P. Morgan	(310)	0,00
GBP	105.995.784	USD	133.281.873	31.01.2025	J.P. Morgan	(523.116)	(0,38)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(548.807)	(0,40)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(630.875)	(0,46)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.229.167	0,90

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/01/2055	USD	1.500.000	1.510.649	(3.413)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/01/2055	USD	5.000.000	4.253.432	(114.732)	(0,08)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50 %, 25/01/2055	USD	1.000.000	815.625	(24.063)	(0,02)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/01/2055	USD	500.000	457.866	(10.767)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2055	USD	600.000	603.288	(4.915)	0,00
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				7.640.860	(157.890)	(0,11)
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				7.640.860	(157.890)	(0,11)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Focused Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.138.907	–
			1.138.907	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Dell International LLC 0 % 03/01/2025	USD	8.400.000	8.396.870	0,30
Dell International LLC 0 % 16/01/2025	USD	25.000.000	24.947.388	0,88
Enbridge, Inc. 0 % 16/01/2025	USD	22.400.000	22.354.067	0,79
HSBC USA, Inc., 144A 0 % 20/05/2025	USD	42.000.000	41.256.833	1,45
			96.955.158	3,42
Summe Commercial Papers			96.955.158	3,42
Unternehmensanleihen				
Dänemark				
Jyske Realkredit A/S 4 % 01/10/2056	DKK	24.917.593	3.464.564	0,12
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	129.045.018	18.018.005	0,64
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2052	DKK	12.263.844	1.420.828	0,05
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2052	DKK	14.008.937	1.571.974	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1,5 % 01/10/2053	DKK	49.769.231	4.996.213	0,18
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	50.000.000	6.944.365	0,24
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	70.000.000	9.626.062	0,34
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	94.396.366	13.177.562	0,46
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 2 % 01/10/2053	DKK	49.640.134	5.462.653	0,19
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	124.986.773	17.298.218	0,61
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	165.273.138	23.025.790	0,81
			105.006.234	3,70
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	3.325.000	2.593.500	0,09
			2.593.500	0,09
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,877 % 31/12/2036	EUR	7.013.959	7.170.683	0,26
			7.170.683	0,26
Summe Unternehmensanleihen			114.770.417	4,05

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	10.000.000	9.983.572	0,35
US Treasury Bill 0 % 06/03/2025	USD	25.000.000	24.817.140	0,88
US Treasury Bill 0 % 15/05/2025	USD	50.000.000	49.236.982	1,74
US Treasury Bill 0 % 22/05/2025	USD	50.000.000	49.196.928	1,73
US Treasury Bill 0 % 05/06/2025	USD	50.000.000	49.115.480	1,73
			182.350.102	6,43
Summe Staatsanleihen			182.350.102	6,43

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien				
Ruby Bond Trust, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'C' 6,623 % 12/03/2053	AUD	2.140.664	1.332.068	0,05
Vermilion Bond Trust 2023 in respect of, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'A2' 7,073 % 12/06/2055	AUD	1.527.131	961.088	0,03
			2.293.156	0,08
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	3.591.175	2.747.335	0,10
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	606.977	574.004	0,02
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	2.016.188	1.917.472	0,07
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/04/2044	USD	1.253.980	1.227.835	0,04
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	1.672.517	1.570.034	0,05
			8.036.680	0,28
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 5,719 % 31/12/2046	EUR	4.639.410	4.606.601	0,16
			4.606.601	0,16
Europäische Gemeinschaft				
Berg Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 4,251 % 22/04/2033	EUR	1.989.150	2.049.607	0,07
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 3,266 % 02/08/2050	EUR	1.823.454	1.716.097	0,06
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'EUA' 4,154 % 20/11/2033	EUR	10.500.949	10.834.762	0,38
			14.600.466	0,51

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'B' 5,305 % 18/11/2031	EUR	1.517.178	1.530.696	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 5,805 % 18/11/2031	EUR	1.806.164	1.806.052	0,06
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 6,505 % 18/11/2031	EUR	2.167.397	2.112.484	0,08
			5.449.232	0,19

Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'A' 3,901 % 22/01/2032	EUR	8.125.673	7.695.399	0,27
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,601 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	584.615	0,02
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'D' 5,001 % 22/01/2032	EUR	2.069.375	670.610	0,03
			8.950.624	0,32
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 8,25 % 25/02/2058	EUR	3.295.215	3.266.275	0,11
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 3,905 % 25/11/2054	EUR	1.742.777	1.805.634	0,06
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN 'C' 4,405 % 25/11/2054	EUR	5.000.000	2.884.685	0,10
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 11,135 % 25/05/2052	EUR	987.562	1.007.308	0,04
SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 6,802 % 14/11/2034	EUR	992.493	1.047.802	0,04
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-DE3 'A' 4,039 % 22/12/2030	EUR	4.771.538	4.827.142	0,17
			14.838.846	0,52

Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'A' 6,051 % 24/07/2054	EUR	5.462.341	5.672.108	0,20
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'B' 6,551 % 24/07/2054	EUR	2.898.647	3.153.595	0,11
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'B' 5,5 % 24/02/2058	EUR	1.307.689	1.304.447	0,05
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 3,186 % 15/06/2045	EUR	3.426.160	3.471.605	0,12
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 3,226 % 16/09/2048	EUR	3.243.559	3.010.945	0,11
Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, FRN 'E', 144A 5,705 % 17/08/2033	EUR	272.956	281.075	0,01
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPL1A 'A', 144A 6,586 % 25/07/2063	EUR	232.756	241.501	0,01
Portman Square IE, FRN 'B', 144A 7,086 % 25/07/2063	EUR	1.209.098	1.219.302	0,04

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Irland (Fortsetzung)				
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,51 % 24/12/2056	EUR	4.518.462	4.263.295	0,15
			22.617.873	0,80
Italien				
Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	4.443.580	4.449.749	0,16
Cassia Srl, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 5,5 % 22/05/2034	EUR	9.926.700	10.416.011	0,37
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 4,872 % 24/09/2033	EUR	3.082.875	3.058.243	0,11
Eurohome Italy Mortgages Srl, Reg. S, FRN 'A' 3,662 % 02/11/2054	EUR	8.733.621	8.699.255	0,31
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 5,208 % 01/12/2045	EUR	6.184.455	6.060.376	0,21
Sestante Finance Srl, Reg. S, FRN 'C' 4,181 % 27/12/2040	EUR	1.000.000	986.716	0,03
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,039 % 22/12/2045	EUR	8.605.126	8.823.241	0,31
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,589 % 22/12/2045	EUR	2.746.998	2.790.024	0,10
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 5,785 % 18/05/2032	EUR	824.259	855.937	0,03
			46.139.552	1,63
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	2.981.530	2.865.589	0,10
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75 % 15/10/2042	USD	1.004.238	768.262	0,03
			3.633.851	0,13
Niederlande				
Bruegel DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 3,8 % 22/05/2031	EUR	4.669.248	4.733.813	0,17
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN 'D' 5,472 % 28/10/2059	EUR	3.000.000	3.128.972	0,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-I 'A' 5,346 % 25/07/2036	EUR	944.574	976.758	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-II 'A' 6,366 % 25/01/2037	EUR	3.177.538	3.144.888	0,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-3 'A' 5,246 % 25/07/2038	EUR	2.000.407	2.029.651	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-I 'A' 5,936 % 25/04/2038	EUR	1.698.835	1.782.536	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	4.374.144	4.207.982	0,15
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-II 'B' 8,996 % 25/01/2037	EUR	142.728	131.474	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-I 'B' 7,586 % 25/04/2038	EUR	132.431	127.658	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'B' 4,756 % 25/01/2039	EUR	798.757	736.153	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-I 'C' 8,586 % 25/07/2036	EUR	91.527	87.381	0,00
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-II 'C' 12,176 % 25/01/2037	EUR	284.285	251.495	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Niederlande (Fortsetzung)				
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	8.245.098	8.142.752	0,29
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	6.613.859	6.479.902	0,23
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	7.115.200	6.961.922	0,25
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 5,046 % 25/04/2039	EUR	718.238	673.388	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 5,059 % 25/01/2048	EUR	1.407.334	1.293.036	0,05
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 3,406 % 25/07/2047	EUR	1.950.337	1.765.108	0,06
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 4,336 % 25/01/2048	EUR	581.944	498.983	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 3,586 % 25/07/2047	EUR	493.856	413.389	0,01
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 5,836 % 25/04/2048	EUR	1.904.100	1.943.651	0,07
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 7,336 % 25/04/2048	EUR	484.942	490.498	0,02
E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'D' 10,836 % 25/04/2048	EUR	970.632	952.294	0,03
E-MAC Program III BV, Reg. S, FRN, Series 2008-2 'A2' 4,636 % 25/04/2048	EUR	125.040	129.622	0,00
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,015 % 17/04/2041	EUR	1.378.870	1.410.271	0,05
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 4,065 % 17/04/2041	EUR	500.000	474.884	0,02
Eurosai-NI BV, Reg. S, FRN, Series 2007- NL1X 'C' 4,315 % 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.749.142	0,17
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007- NL2X 'B' 5,415 % 17/10/2040	EUR	4.000.000	4.139.404	0,15
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007- NL2X 'C' 6,115 % 17/10/2040	EUR	3.000.000	2.947.400	0,10
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007- NL2X 'M' 5,015 % 17/10/2040	EUR	4.417.980	4.582.176	0,16
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020- NL1X 'A' 3,904 % 20/02/2030	EUR	2.086.105	2.127.361	0,08
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'A', 144A 4,285 % 27/08/2025	EUR	2.999.315	3.106.161	0,11
			74.620.105	2,63
Spanien				
Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 5,231 % 25/09/2043	EUR	600.000	606.869	0,02
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 4,472 % 28/01/2076	EUR	7.285.072	7.569.749	0,27
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,472 % 28/01/2076	EUR	7.592.664	7.889.360	0,28
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,072 % 28/01/2076	EUR	2.560.000	2.656.089	0,09
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 4,522 % 26/11/2066	EUR	2.500.000	2.546.716	0,09
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,022 % 26/11/2066	EUR	5.000.000	5.050.616	0,18
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 3,009 % 21/06/2046	EUR	4.837.801	4.541.076	0,16
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,979 % 22/03/2043	EUR	3.274.826	3.000.232	0,11
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,979 % 22/03/2044	EUR	4.672.622	4.330.074	0,15

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Spanien (Fortsetzung)				
LSF11 Bosen Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 5,005 % 25/11/2060	EUR	11.591.606	11.709.137	0,41
LSF11 Bosen Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 5,005 % 25/11/2060	EUR	7.685.739	7.763.667	0,27
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,056 % 31/10/2039	EUR	7.232.550	6.465.823	0,23
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-SP2 'A' 5,505 % 16/09/2031	EUR	3.321.293	3.467.410	0,12
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 3,019 % 22/06/2040	EUR	418.377	396.886	0,02
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,905 % 28/12/2050	EUR	7.136.613	6.508.809	0,23
			74.502.513	2,63

Vereinigtes Königreich

Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 5,441 % 25/11/2042	GBP	252.175	305.629	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,118 % 17/03/2039	GBP	436.248	517.581	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 5,841 % 25/11/2042	GBP	1.050.731	1.266.359	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,078 % 17/03/2039	GBP	727.079	863.528	0,03
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 6,801 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.246.882	0,04
Business Mortgage Finance 4 plc, Reg. S, FRN, Series 4 'B' 7,248 % 15/08/2045	GBP	4.756.319	5.908.518	0,21
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, FRN, Series 5 'M2' 4,153 % 15/02/2039	EUR	301.746	308.542	0,01
Cheshire plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 7,325 % 20/08/2045	GBP	4.000.000	5.037.020	0,18
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 6,74 % 07/08/2030	GBP	614.693	767.464	0,03
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A3A' 6,65 % 13/03/2046	GBP	1.770.944	2.173.694	0,08
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,128 % 15/06/2044	GBP	3.600.000	4.370.218	0,15
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M1' 5,178 % 15/09/2044	GBP	1.999.000	2.446.534	0,09
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,428 % 15/09/2044	GBP	5.700.000	6.839.858	0,24
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'A2' 5,028 % 15/06/2040	GBP	665.255	812.964	0,03
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 5,378 % 15/06/2040	GBP	1.057.154	1.208.135	0,04
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 6,528 % 15/06/2040	GBP	1.550.493	1.789.605	0,06
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 5,268 % 15/12/2044	GBP	6.446.000	7.892.807	0,28
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 5,6 % 13/09/2045	GBP	5.124.322	6.118.103	0,22
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1A' 5,13 % 13/06/2045	GBP	597.711	724.052	0,03

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'B1C' 5,13 % 13/06/2045	GBP	796.841	965.274	0,03
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'GBA' 6,075 % 20/11/2033	GBP	6.691.620	8.336.814	0,29
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,067 % 18/03/2039	GBP	3.773.546	4.668.289	0,16
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,127 % 18/06/2039	GBP	3.500.000	4.315.299	0,15
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 3,083 % 18/03/2039	EUR	1.868.092	1.911.277	0,07
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 3,263 % 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.251.185	0,11
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 8,677 % 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.636.734	0,06
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,658 % 18/12/2031	GBP	1.500.000	1.885.306	0,07
Highways 2021 plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'C' 7,108 % 18/12/2031	GBP	3.000.000	3.760.103	0,13
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,443 % 17/06/2038	EUR	1.120.142	1.150.078	0,04
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 6,966 % 17/04/2044	GBP	2.378.901	2.858.069	0,10
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 3,636 % 01/01/2061	EUR	738.511	712.215	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 4,426 % 01/01/2061	EUR	2.097.676	2.008.630	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 7,828 % 15/12/2049	GBP	1.614.870	2.024.446	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 7,828 % 15/12/2049	GBP	717.720	885.831	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 5,467 % 15/10/2048	GBP	1.390.996	1.666.159	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,367 % 15/04/2049	GBP	1.537.966	1.810.864	0,06
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,828 % 15/12/2049	GBP	538.290	671.386	0,02
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,03 % 13/03/2046	GBP	8.550.000	10.714.091	0,38
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 4,136 % 15/12/2050	EUR	466.576	462.976	0,02
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 7,828 % 15/12/2050	GBP	1.199.767	1.464.176	0,05
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'MA' 5,037 % 01/12/2050	GBP	248.909	293.246	0,01
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 5,074 % 15/11/2038	USD	80.832	79.176	0,00
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 6,991 % 25/07/2045	GBP	3.000.000	3.776.363	0,13

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 3,136 % 15/12/2043	EUR	1.451.615	1.421.913	0,05
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 5,078 % 15/12/2043	GBP	646.927	764.682	0,03
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 3,336 % 15/12/2043	EUR	519.295	500.908	0,02
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 4,086 % 15/12/2043	EUR	547.779	472.662	0,02
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 3,066 % 15/12/2043	EUR	1.220.452	1.204.130	0,04
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 4,981 % 12/06/2044	GBP	390.208	479.212	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 3,722 % 12/06/2044	EUR	876.698	837.723	0,03
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 3,342 % 12/06/2044	EUR	164.371	161.857	0,01
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'A' 5,726 % 17/11/2051	GBP	4.800.000	6.005.770	0,21
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,226 % 17/11/2051	GBP	1.400.000	1.741.650	0,06
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'C', 144A 6,576 % 17/11/2051	GBP	3.600.000	4.497.698	0,16
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'A', 144A 5,976 % 17/11/2030	GBP	2.000.000	2.506.776	0,09
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'C', 144A 6,876 % 17/11/2030	GBP	1.400.000	1.749.105	0,06
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 7,726 % 17/11/2030	GBP	1.500.000	1.871.377	0,07
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 8,976 % 17/11/2030	GBP	4.000.000	4.911.389	0,17
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 7,559 % 15/12/2034	GBP	1.259.629	1.607.088	0,06
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 9,459 % 15/12/2034	GBP	1.367.597	1.757.858	0,06
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C1C' 5,362 % 10/03/2044	GBP	1.007.184	1.255.060	0,04
Southern Pacific Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 8,582 % 10/03/2044	GBP	800.000	971.124	0,03
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK1X 'C' 6,376 % 17/05/2031	GBP	1.985.418	2.476.608	0,09
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'B' 6,975 % 20/02/2054	GBP	5.000.000	6.310.444	0,22
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 3,465 % 10/10/2040	EUR	488.711	498.030	0,02
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 3,615 % 10/10/2040	EUR	774.551	748.220	0,03
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 5,42 % 10/10/2040	GBP	1.549.101	1.799.373	0,06
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'C', 144A 6,855 % 21/12/2049	GBP	1.606.000	2.015.856	0,07

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three plc, FRN, Series 3A 'D', 144A 7,355 % 21/12/2049	GBP	918.000	1.150.990	0,04
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 8,657 % 20/11/2038	GBP	10.379.772	13.216.656	0,47
			174.839.639	6,16
Vereinigte Staaten von Amerika				
1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278 % 10/08/2035	USD	2.628.978	2.606.781	0,09
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,863 % 15/09/2034	USD	1.000.000	978.561	0,03
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,947 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.844.160	0,17
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 6,902 % 15/09/2034	USD	4.600.000	4.344.152	0,15
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'F', 144A 7,61 % 15/09/2034	USD	2.000.000	1.873.896	0,07
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	2.510.441	2.564.731	0,09
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068	USD	10.366.715	10.525.495	0,37
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,195 % 25/02/2069	USD	4.566.861	4.591.205	0,16
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	6.186.129	6.247.132	0,22
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	11.263.361	11.394.349	0,40
AASET US Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4,454 % 18/11/2038	USD	914.628	896.708	0,03
ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 5,548 % 25/05/2032	USD	717.733	740.050	0,03
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M9' 7,003 % 25/02/2034	USD	846.171	891.534	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M8' 6,153 % 25/05/2035	USD	538.482	545.441	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,121 % 25/09/2035	USD	251.907	236.929	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Cdfs, FRN, Series 2004-3 'M1' 5,353 % 25/09/2034	USD	668.045	701.623	0,02
Agate Bay Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'B2', 144A 3,568 % 25/09/2045	USD	1.313.754	1.252.525	0,04
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-F 'A', 144A 1,875 % 25/06/2061	USD	3.605.896	3.598.112	0,13
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5 % 25/01/2036	USD	6.898	6.514	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5 % 25/05/2035	USD	338.832	266.989	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	296.024	295.485	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 5,273 % 25/03/2035	USD	35.599	34.206	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2007-22 '2A19' 10,587 % 25/09/2037	USD	321.793	186.350	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 4,173 % 25/03/2035	USD	3.741.198	3.431.965	0,12
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 4,853 % 25/06/2036	USD	1.249	520	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5 % 25/01/2036	USD	116.244	64.360	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 13,301 % 25/05/2037	USD	203.134	160.102	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	1.978	983	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 12,281 % 25/05/2037	USD	259.181	218.782	0,01
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 3,872 % 25/08/2037	USD	831.751	287.110	0,01
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6 % 25/06/2035	USD	1.740.929	1.165.353	0,04
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GP' 2,078 % 25/05/2047	USD	15.436.518	2.171.836	0,08
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R5 'M2' 6,328 % 25/07/2034	USD	781.540	767.200	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 6,553 % 25/05/2034	USD	2.082.077	1.958.474	0,07
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R6 'M4' 5,728 % 25/08/2035	USD	1.218.000	1.164.014	0,04
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2001-BC1 'A1' 4,953 % 25/12/2030	USD	296.518	294.894	0,01
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	4.856.000	4.386.916	0,15
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25 % 25/08/2036	USD	5.381	4.522	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 6,639 % 20/12/2036	USD	687.102	639.192	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75 % 25/03/2037	USD	48.504	36.379	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6 % 25/03/2036	USD	9.562	8.171	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75 % 25/11/2035	USD	83.852	82.447	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75 % 25/03/2036	USD	122.958	118.284	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5 % 25/11/2035	USD	2.798	2.723	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-D '5A1' 5,044 % 25/01/2035	USD	35.358	33.271	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25 % 25/07/2037	USD	5.812	5.745	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2004-B '7M2' 6,135 % 20/12/2034	USD	1.971.984	1.720.109	0,06
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 5,64 % 25/03/2033	USD	45.681	42.779	0,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A '4A1' 6,437 % 25/02/2035	USD	131.843	126.685	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-SP2 'A', 144A 4,873 % 25/01/2037	USD	1.168.622	1.085.387	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,918 % 25/08/2035	USD	1.653.947	1.598.966	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A1', 144A 4,933 % 25/11/2035	USD	1.630.607	1.553.985	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A1', 144A 4,903 % 25/01/2036	USD	60.237	57.464	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A1', 144A 4,858 % 25/04/2036	USD	432.465	403.030	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'A1', 144A 4,798 % 25/07/2036	USD	141.176	135.363	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 4,828 % 25/10/2036	USD	611.665	589.734	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A1', 144A 4,798 % 25/12/2036	USD	401.476	384.522	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,813 % 25/07/2037	USD	738.830	699.848	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'A2', 144A 5,053 % 25/11/2035	USD	166.972	161.118	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 5,038 % 25/01/2036	USD	343.757	327.168	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-1A 'A2', 144A 4,993 % 25/04/2036	USD	706.483	659.562	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,903 % 25/10/2036	USD	1.367.432	1.320.531	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-4A 'A2', 144A 4,858 % 25/12/2036	USD	1.065.009	999.208	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-1 'A2', 144A 4,858 % 25/03/2037	USD	476.153	429.282	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A2', 144A 4,933 % 25/07/2037	USD	4.504.148	4.142.137	0,15
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,888 % 25/07/2037	USD	1.847.075	1.728.898	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'A4', 144A 5,953 % 25/01/2038	USD	1.653.939	1.610.468	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 5,953 % 25/12/2037	USD	3.382.305	2.950.716	0,10

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2008-2 'A4A', 144A 6,953 % 25/04/2038	USD	3.097.546	3.063.362	0,11
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M1', 144A 5,113 % 25/11/2035	USD	127.391	124.202	0,00
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,858 % 25/03/2037	USD	772.326	740.220	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 6,553 % 25/01/2038	USD	1.232.000	1.112.565	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M2', 144A 5,188 % 25/11/2035	USD	670.317	652.046	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'M2', 144A 5,158 % 25/01/2036	USD	151.123	141.837	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M2', 144A 4,948 % 25/07/2036	USD	545.129	515.697	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,888 % 25/03/2037	USD	1.137.802	1.074.225	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 5,203 % 25/01/2036	USD	206.970	196.272	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,368 % 25/01/2036	USD	480.597	455.516	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-2A 'M4', 144A 5,083 % 25/07/2036	USD	639.534	599.904	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M5', 144A 5,428 % 25/01/2036	USD	725.034	733.029	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M6', 144A 5,263 % 25/07/2036	USD	777.366	736.823	0,03
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 6,103 % 25/04/2036	USD	1.049.271	1.011.704	0,04
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,459 % 28/02/2040	USD	1.519.498	1.408.237	0,05
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 5,459 % 28/12/2040	USD	1.368.979	1.439.151	0,05
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 5,389 % 28/02/2040	USD	1.471.047	1.357.814	0,05
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2B', 144A 5,629 % 28/02/2040	USD	2.728.554	2.628.215	0,09
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A2B', 144A 5,629 % 28/12/2040	USD	1.617.885	1.593.905	0,06
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1', 7,51 % 15/01/2029	USD	659.994	647.123	0,02
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1', 6,477 % 25/06/2034	USD	137.203	134.442	0,00
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1', 6,87 % 25/02/2034	USD	143.284	142.033	0,01
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1', 7,473 % 25/09/2034	USD	145.560	144.843	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1', 5,242 % 25/02/2036	USD	190.333	179.617	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 ARM Trust, FRN, Series 2003-9 '2A3', 5,629 % 25/02/2034	USD	51.856	47.952	0,00
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2003-7 '5A', 5,752 % 25/10/2033	USD	298.385	294.978	0,01
Bear Stearns Asset Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1', 5,453 % 25/11/2042	USD	283.479	280.907	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2', 11,004 % 25/03/2036	USD	1.546.008	450.909	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2', 5,5 % 25/06/2034	USD	209.393	206.129	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4', 5,411 % 25/03/2035	USD	830.437	829.132	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7', 4,988 % 25/08/2035	USD	1.152.883	1.160.729	0,04
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1', 7,416 % 20/11/2034	USD	318.915	321.603	0,01
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 6,395 % 15/12/2035	USD	1.500.000	1.404.238	0,05
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'A', 144A 6,5 % 16/12/2041	USD	3.886.599	3.878.825	0,14
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	13.789.621	13.292.694	0,47
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 4,885 % 20/10/2040	USD	897.496	828.378	0,03
BWAY Mortgage Trust, Series 2013-1515 'A1', 144A 2,809 % 10/03/2033	USD	418.136	416.582	0,01
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M1', 144A 4 % 25/10/2054	USD	4.000.000	3.634.605	0,13
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4 % 25/10/2054	USD	7.000.000	6.041.585	0,21
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	1.280.206	1.179.143	0,04
Center Street Lending Resi-Investor ABS Mortgage Trust, FRN 'A1', 144A 6,892 % 25/10/2029	USD	2.650.000	2.648.860	0,09
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	4.768.248	4.673.334	0,16
CFMT LLC, STEP 'A1', 144A 6,405 % 25/11/2029	USD	11.453.713	11.454.524	0,40
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	9.896.157	0,35
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M1', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	9.587.216	0,34
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 3 % 25/05/2034	USD	4.000.000	3.744.276	0,13
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.300.000	10.083.462	0,36
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M2', 144A 4 % 25/02/2037	USD	5.000.000	4.742.246	0,17
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3 % 25/05/2034	USD	1.600.000	1.481.124	0,05
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 3 % 25/06/2034	USD	5.000.000	4.637.491	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	8.000.000	7.753.126	0,27
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M3', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	6.200.000	5.561.282	0,20
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	1.100.000	1.017.822	0,04
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M3', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	24.400.000	22.905.900	0,81
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/05/2034	USD	6.950.000	6.327.113	0,22
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 3 % 25/06/2034	USD	3.040.000	2.771.320	0,10
CFMT LLC, FRN 'M3', 144A 4 % 25/08/2034	USD	5.500.000	5.054.146	0,18
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,389 % 25/07/2059	USD	13.090.802	13.549.118	0,48
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,79 % 25/11/2059	USD	11.545.879	12.017.706	0,42
CHAMPS TRUST, FRN 'A', 144A 10,262 % 25/01/2060	USD	13.000.000	13.459.645	0,47
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	473.085	446.930	0,02
Chase Home Lending Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 6 % 25/10/2055	USD	7.814.006	7.804.911	0,28
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	193.839	183.713	0,01
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5 % 25/02/2035	USD	201.584	190.546	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 5,439 % 20/05/2034	USD	215.854	204.424	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5 % 25/02/2036	USD	92.503	88.000	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 5,68 % 20/06/2035	USD	444.496	415.969	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB5 '3A1' 6,278 % 20/04/2035	USD	106.814	99.817	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 4,363 % 25/03/2035	USD	992.790	914.429	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6 % 25/08/2037	USD	59.870	28.237	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-49 'A9' 6,209 % 19/12/2033	USD	362.762	344.587	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6 % 25/12/2036	USD	267.474	146.221	0,01
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6 % 25/11/2036	USD	20.612	20.311	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-101A 'XA', 144A 1,096 % 14/01/2043	USD	19.000.000	1.487.576	0,05
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 0,864 % 10/09/2058	USD	7.024.448	20.570	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-4 '2A1A' 6 % 25/12/2035	USD	164.084	161.573	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 'A2B' 7,23 % 25/10/2035	USD	247.120	240.073	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '1A4' 4,673 % 25/05/2035	USD	393.670	377.691	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 7,453 % 25/07/2044	USD	191.989	266.188	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2004-RES1 'M6' 6,478 % 25/11/2034	USD	1.233.585	1.201.648	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'C' 4,697 % 10/12/2047	USD	75	75	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,679 % 15/07/2047	USD	46.473	44.402	0,00
Conseco Finance Corp., FRN 'M1' 7,75 % 15/06/2027	USD	165.183	165.789	0,01
COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 2,684 % 25/10/2040	USD	2.990.901	161.590	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,425 % 25/08/2041	USD	3.769.508	201.885	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2,662 % 25/04/2042	USD	4.891.677	295.513	0,01
CoreVest American Finance Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 5,936 % 15/06/2051	USD	500.000	481.600	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 2004-SD2 'M2', 144A 6,628 % 25/03/2033	USD	383.104	384.987	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN '2A1' 5,727 % 25/11/2034	USD	106.633	98.807	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 7,753 % 25/02/2032	USD	599.171	697.430	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR26 '3A2' 7,35 % 25/11/2033	USD	79.643	76.573	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 6,235 % 25/12/2033	USD	1.425.689	1.418.036	0,05
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,75 % 25/10/2036	USD	791.461	783.207	0,03
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5 % 25/10/2032	USD	192.221	191.550	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5,669 % 25/05/2034	USD	289.400	287.928	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 7,636 % 25/10/2033	USD	288.610	281.980	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 5,156 % 25/05/2034	USD	1.122.201	1.131.052	0,04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5 % 25/11/2033	USD	8.499	8.445	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5 % 25/08/2037	USD	211.561	181.030	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	1.567.943	507.459	0,02
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,43 % 15/08/2026	USD	12.000.000	11.112.132	0,39
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BRIT 'A', 144A 7,971 % 09/05/2025	USD	9.380.633	9.202.052	0,32
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3,958 % 25/01/2037	USD	3.690.338	3.023.114	0,11
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,631 % 25/03/2035	USD	4.780.000	4.188.468	0,15
CWABS Asset-Backed Notes Trust, STEP 'B1', 144A 5,5 % 25/12/2034	USD	724.999	678.669	0,02
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-QX1 'A1', 144A 5,352 % 25/05/2037	USD	1.626.609	1.404.965	0,05
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 6,178 % 25/05/2035	USD	644.380	635.870	0,02
DC Office Trust, FRN, Series 2019-MTC 'E', 144A 3,072 % 15/09/2045	USD	1.800.000	1.188.223	0,04
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN '5AF4', 144A 4,852 % 15/04/2036	USD	6.961.408	6.141.149	0,22
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2F', 144A 5,953 % 25/05/2037	USD	1.042.868	1.021.121	0,04
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-B 'A1', 144A 5,753 % 25/02/2041	USD	253.576	252.634	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 6,628 % 25/10/2034	USD	397.416	390.447	0,01
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M8' 7,078 % 25/12/2034	USD	681.206	572.161	0,02
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221 % 25/02/2033	USD	37.755	36.548	0,00
FARM Mortgage Trust, FRN, Series 2023-1 'A', 144A 2,631 % 25/01/2052	USD	12.942.684	10.538.568	0,37
FARM Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 4,721 % 01/10/2053	USD	2.902.989	2.739.192	0,10
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF1 'B1' 6,853 % 25/11/2034	USD	896.265	813.577	0,03
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M3' 6,553 % 25/05/2034	USD	1.183.580	1.066.352	0,04
FHLMC 2,5 % 01/11/2042	USD	789.183	673.526	0,02
FHLMC 3,5 % 01/02/2048	USD	193.334	171.994	0,01
FHLMC 4,5 % 01/01/2049	USD	75.414	68.939	0,00
FHLMC 3,5 % 01/03/2050	USD	1.488.042	1.300.133	0,05
FHLMC 2 % 01/11/2050	USD	4.002.084	3.146.349	0,11
FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	6.242.137	4.977.642	0,18
FHLMC 2,5 % 01/04/2052	USD	13.898.112	11.082.807	0,39
FHLMC 'ZW' 6,5 % 25/11/2054	USD	9.752.687	9.746.590	0,34
FHLMC G07848 3,5 % 01/04/2044	USD	544.927	497.727	0,02
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	283.871	259.459	0,01
FHLMC Q26692 4 % 01/06/2044	USD	411.212	384.510	0,01
FHLMC Q26694 4 % 01/06/2044	USD	391.062	367.666	0,01
FHLMC Q29048 4 % 01/10/2044	USD	179.859	168.180	0,01
FHLMC Q32407 3,5 % 01/06/2045	USD	401.834	364.089	0,01
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	339.824	300.044	0,01
FHLMC RE6006 4 % 01/07/2049	USD	143.288	129.441	0,00
FHLMC RE6015 3,5 % 01/09/2049	USD	156.950	137.812	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 RE6028 3 % 01/04/2050	USD	1.119.961	937.814	0,03
FHLMC RE6034 3,5 % 01/04/2050	USD	243.358	213.661	0,01
FHLMC Pool 3 % 01/02/2050	USD	9.766	8.178	0,00
FHLMC Pool 2 % 01/10/2050	USD	240.269	182.579	0,01
FHLMC Pool 1,5 % 01/02/2051	USD	2.382.890	1.722.462	0,06
FHLMC Pool 2 % 01/03/2051	USD	374.170	284.325	0,01
FHLMC Pool 2 % 01/07/2051	USD	1.324.125	1.027.771	0,04
FHLMC Pool 2 % 01/07/2051	USD	4.920.855	3.739.949	0,13
FHLMC Pool 2 % 01/09/2051	USD	9.998.549	7.597.536	0,27
FHLMC Pool 2 % 01/10/2051	USD	51.069	38.932	0,00
FHLMC Pool 3 % 01/10/2051	USD	3.302.791	2.769.683	0,10
FHLMC Pool 3 % 01/12/2051	USD	2.755.733	2.310.900	0,08
FHLMC Pool 3 % 01/12/2051	USD	23.147.388	19.382.342	0,68
FHLMC Pool 2,5 % 01/01/2052	USD	3.130.324	2.393.318	0,08
FHLMC Pool 2 % 01/02/2052	USD	5.416.025	4.095.213	0,14
FHLMC Pool 2,5 % 01/02/2052	USD	22.595.544	18.046.650	0,64
FHLMC Pool 2 % 01/03/2052	USD	1.543.626	1.172.945	0,04
FHLMC Pool 2 % 01/04/2052	USD	898.743	679.557	0,02
FHLMC Pool 2,5 % 01/04/2052	USD	4.303.454	3.431.708	0,12
UMBS MORTPASS Pool 5,5 % 01/04/2054	USD	18.749.364	18.570.290	0,65
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 0,782 % 15/08/2042	USD	782.157	37.788	0,00
FHLMC REMICS 'AZ' 4 % 15/02/2042	USD	1.757.363	1.659.131	0,06
FHLMC REMICS, FRN 'CF' 5,519 % 25/06/2054	USD	7.428.035	7.434.499	0,26
FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'A' 5 % 15/08/2041	USD	96.687	14.380	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 'IT' 0,826 % 15/04/2039	USD	534.004	42.480	0,00
FHLMC REMICS 'KA' 2 % 25/07/2047	USD	10.234.376	8.519.950	0,30
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 0,944 % 15/09/2041	USD	1.797.992	134.910	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 1,141 % 15/10/2040	USD	1.033.238	65.704	0,00
FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 0 % 15/12/2043	USD	240.448	129.509	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 1,288 % 15/11/2043	USD	1.035.721	84.444	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 0,915 % 15/10/2039	USD	475.477	26.881	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 1,938 % 15/03/2035	USD	150.955	2.769	0,00
FHLMC REMICS STRIPS, IO, Series 5039 2 % 25/11/2050	USD	22.949.363	2.580.555	0,09
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'HA' 3 % 25/08/2057	USD	3.713.796	3.445.448	0,12
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3 % 25/11/2057	USD	966.485	825.555	0,03
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3 % 25/03/2058	USD	2.456.174	2.062.857	0,07
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	810.931	686.154	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	624.373	531.941	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3 % 25/02/2059	USD	844.752	705.706	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3 % 25/01/2056	USD	2.188.121	1.879.903	0,07
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-2 'HT' 3 % 25/08/2056	USD	15.810.227	13.557.537	0,48
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3,25 % 25/07/2056	USD	5.435.201	4.709.488	0,17
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2018-1 'HT' 3 % 25/05/2057	USD	7.258.211	6.095.802	0,22
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-4 'M', 144A 4,75 % 25/06/2057	USD	2.150.954	2.117.751	0,07
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	3.000.000	2.847.441	0,10
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058	USD	5.250.000	4.961.611	0,18
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	14.133.146	12.956.621	0,46
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 4 % 25/01/2056	USD	15.911.147	15.354.709	0,54
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	19.867.000	18.824.718	0,66
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-3 'M2', 144A 4,75 % 25/07/2056	USD	8.300.691	8.068.478	0,28
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-4 'M45T' 4,5 % 25/06/2057	USD	3.055.823	2.916.811	0,10
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4 % 25/03/2058	USD	2.350.473	2.196.405	0,08
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	826.885	760.363	0,03
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	584.197	541.548	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4 % 25/02/2059	USD	602.341	552.740	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3 % 25/05/2057	USD	31.754	29.532	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2017-3 'MT' 3 % 25/07/2056	USD	5.929.164	5.092.858	0,18
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	3.523.315	2.939.093	0,10
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'MT' 3,5 % 25/03/2058	USD	1.354.016	1.184.185	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3 % 25/02/2059	USD	1.178.303	991.453	0,04
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'MT' 3 % 25/11/2063	USD	17.138.451	13.906.881	0,49
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2022-1 'MTU' 3,25 % 25/11/2061	USD	4.875.748	4.160.325	0,15
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN 'XS' 0,075 % 25/06/2057	USD	712.376.952	2.956.151	0,10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3 % 25/05/2047	USD	1.494.514	1.265.359	0,04
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M2', 144A 3,642 % 25/12/2046	USD	3.184.000	2.824.019	0,10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,859 % 25/05/2047	USD	950.000	882.470	0,03
FHLMCGLD 2 % 01/10/2051	USD	7.698.990	5.740.089	0,20
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	9.437.109	8.918.945	0,31
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	14.303.576	13.645.197	0,48
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 4,839 % 27/02/2035	USD	501.202	479.120	0,02
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 6,358 % 25/11/2037	USD	86.486	65.851	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 5,924 % 25/07/2036	USD	490.582	441.024	0,02
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	8.000.000	7.683.998	0,27
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	18.285.500	16.892.491	0,60
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.000.000	10.208.160	0,36
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	17.900.000	17.738.902	0,63
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	24.500.000	24.855.201	0,88
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	4.500.000	4.122.213	0,15
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	15.000.000	14.913.324	0,53
FNMA 3 % 01/04/2048	USD	1.142.828	1.004.767	0,04
FNMA 3 % 01/05/2048	USD	199.790	171.079	0,01
FNMA 3,5 % 01/04/2049	USD	34.520	29.659	0,00
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	345.132	292.950	0,01
FNMA 3 % 01/12/2049	USD	1.662.556	1.394.688	0,05
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	111.414	93.463	0,00
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	602.906	510.993	0,02
FNMA 3 % 01/01/2050	USD	692.817	581.192	0,02
FNMA 2 % 01/09/2050	USD	201.281	153.014	0,01
FNMA 2 % 01/11/2050	USD	165.192	125.987	0,00
FNMA 1,5 % 01/01/2051	USD	1.579.215	1.188.337	0,04
FNMA 1,5 % 01/03/2051	USD	3.927.293	3.045.170	0,11
FNMA 2 % 01/04/2051	USD	14.767.009	11.225.737	0,40
FNMA 2 % 01/05/2051	USD	4.469.534	3.543.177	0,13
FNMA 2 % 01/10/2051	USD	5.476.923	4.163.475	0,15

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2 % 01/11/2051	USD	266.610	202.671	0,01
FNMA 2 % 01/01/2052	USD	1.738.963	1.321.915	0,05
FNMA 2,5 % 01/01/2052	USD	2.457.146	1.963.115	0,07
FNMA 2,5 % 01/01/2052	USD	8.322.519	6.601.747	0,23
FNMA 2 % 01/02/2052	USD	1.368.696	1.035.325	0,04
FNMA 2,5 % 01/02/2052	USD	858.907	685.141	0,02
FNMA 3,5 % 01/02/2052	USD	2.130.399	1.849.587	0,07
FNMA 2 % 01/03/2052	USD	1.008.695	766.770	0,03
FNMA 3 % 01/04/2052	USD	6.695.416	5.599.891	0,20
FNMA 2,5 % 01/06/2052	USD	7.006.817	5.589.335	0,20
FNMA 3,5 % 01/06/2052	USD	1.616.820	1.397.709	0,05
FNMA 3 % 01/07/2052	USD	2.016.213	1.690.112	0,06
FNMA 3 % 01/07/2052	USD	7.103.410	5.949.977	0,21
FNMA 3,5 % 01/07/2052	USD	3.628.020	3.149.719	0,11
FNMA 4 % 01/08/2052	USD	18.439.234	16.502.625	0,58
FNMA 4,5 % 01/08/2052	USD	4.381.272	4.071.772	0,14
FNMA 2,5 % 01/10/2052	USD	6.934.208	5.500.484	0,19
FNMA 3 % 01/10/2052	USD	1.581.584	1.316.910	0,05
FNMA 7 % 01/02/2053	USD	3.103.615	3.183.664	0,11
FNMA 4,5 % 01/05/2053	USD	542.191	503.114	0,02
FNMA 6,5 % 01/12/2053	USD	849.697	859.932	0,03
UMBS MORTPASS 5,5 % 01/01/2055	USD	9.997.961	9.909.969	0,35
FNMA AS5718 3,5 % 01/08/2045	USD	276.931	253.256	0,01
FNMA AS6580 3,5 % 01/02/2046	USD	367.770	342.611	0,01
FNMA BM4835 3,5 % 01/11/2048	USD	491.387	440.338	0,02
FNMA BN5999 3,5 % 01/02/2049	USD	59.288	53.667	0,00
FNMA BP1344 2,5 % 01/03/2050	USD	621.111	510.658	0,02
FNMA BP1382 2,5 % 01/03/2050	USD	1.903.946	1.565.742	0,06
FNMA BP1584 3 % 01/02/2050	USD	904.837	795.950	0,03
FNMA BP4337 2,5 % 01/03/2050	USD	1.486.162	1.221.867	0,04
FNMA CA4613 3,5 % 01/11/2049	USD	432.324	379.628	0,01
FNMA MA3046 3 % 01/05/2047	USD	69.313	59.353	0,00
FNMA MA3257 3,5 % 01/01/2048	USD	244.490	217.119	0,01
FNMA MA3474 4,5 % 01/09/2048	USD	88.089	81.742	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	416.867	386.829	0,01
FNMA MA3672 3 % 01/05/2049	USD	224.525	190.295	0,01
FNMA MA3677 4,5 % 01/04/2049	USD	89.389	82.948	0,00
FNMA MA3713 4,5 % 01/06/2049	USD	417.564	387.475	0,01
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	454.207	399.095	0,01
FNMA MA3727 4,5 % 01/06/2049	USD	281.189	260.927	0,01
FNMA MA3752 3 % 01/08/2049	USD	215.738	182.849	0,01
FNMA MA3754 4 % 01/08/2049	USD	493.640	451.796	0,02
FNMA MA3763 4,5 % 01/08/2049	USD	378.805	357.585	0,01
FNMA MA3779 5 % 01/08/2049	USD	106.521	102.252	0,00
FNMA MA3785 4 % 01/09/2049	USD	404.591	365.320	0,01
FNMA MA3881 4 % 01/12/2049	USD	281.797	254.324	0,01
FNMA MA3919 4 % 01/01/2050	USD	228.116	206.145	0,01
FNMA REMICS, FRN 'AF' 5,569 % 25/03/2054	USD	11.688.292	11.683.678	0,41
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 1,433 % 25/03/2046	USD	2.995.121	173.341	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,19 % 25/03/2044	USD	398.107	26.605	0,00
FNMA REMICS, FRN 'FC' 5,539 % 25/08/2054	USD	10.515.387	10.541.020	0,37
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 1,837 % 25/10/2039	USD	780.247	53.876	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 0,967 % 25/11/2041	USD	17.516	240	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 1,367 % 25/06/2042	USD	1.563.421	143.030	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 REMICS, IO, FRN, Series 2021-36 'W' 1,737 % 25/06/2051	USD	14.030.060	929.849	0,03
FNMA REMICS 'ZC' 6,5 % 25/03/2054	USD	588.403	588.578	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust 3,5 % 25/05/2064	USD	9.793.992	8.472.928	0,30
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3,95 % 25/07/2056	USD	1.221.453	1.133.236	0,04
GNMA 7 % 20/03/2048	USD	253.244	262.051	0,01
GNMA 7,5 % 20/06/2048	USD	157.449	163.506	0,01
GNMA 3,5 % 20/08/2048	USD	20.325	18.105	0,00
GNMA 7 % 20/08/2048	USD	808.576	823.809	0,03
GNMA 5 % 20/12/2048	USD	33.446	31.117	0,00
GNMA 3 % 20/04/2049	USD	43.426	37.920	0,00
GNMA 3,5 % 20/07/2049	USD	260.428	228.633	0,01
GNMA 3,5 % 20/09/2049	USD	414.237	363.730	0,01
GNMA 3 % 20/12/2049	USD	312.470	270.018	0,01
GNMA 7 % 20/01/2050	USD	551.653	565.910	0,02
GNMA 2,5 % 20/02/2050	USD	343.733	273.145	0,01
GNMA 2,5 % 20/03/2050	USD	854.111	706.481	0,03
GNMA 3 % 20/03/2050	USD	1.214.771	1.049.723	0,04
GNMA 4 % 20/03/2050	USD	173.950	158.622	0,01
GNMA 2,5 % 20/04/2050	USD	1.033.161	854.579	0,03
GNMA 3 % 20/04/2050	USD	647.880	559.853	0,02
GNMA 3,5 % 20/04/2050	USD	123.714	108.610	0,00
GNMA 2,5 % 20/05/2050	USD	416.794	344.752	0,01
GNMA 3 % 20/05/2050	USD	725.810	627.195	0,02
GNMA 2,5 % 20/06/2050	USD	1.693.733	1.387.898	0,05
GNMA 3 % 20/06/2050	USD	4.004.713	3.460.585	0,12
GNMA 3,5 % 20/06/2050	USD	141.680	124.461	0,00
GNMA 3 % 20/07/2050	USD	1.916.723	1.638.878	0,06
GNMA 4 % 20/08/2050	USD	2.893.040	2.687.249	0,09
GNMA 3,5 % 20/09/2050	USD	659.830	579.264	0,02
GNMA 3 % 20/10/2050	USD	834.752	721.327	0,03
GNMA 7,5 % 20/10/2050	USD	261.428	269.966	0,01
GNMA 2,5 % 20/01/2051	USD	2.644.265	2.186.621	0,08
GNMA 7 % 20/05/2051	USD	671.988	679.776	0,02
GNMA 3,5 % 20/11/2051	USD	2.383.164	2.093.464	0,07
GNMA 4 % 20/11/2051	USD	5.222.817	4.762.514	0,17
GNMA 3 % 20/04/2052	USD	4.365.702	3.740.053	0,13
GNMA 3 % 20/05/2052	USD	3.215.037	2.795.463	0,10
GNMA 6,5 % 20/11/2052	USD	13.668.809	13.950.602	0,49
GNMA 7 % 20/12/2052	USD	3.901.155	3.960.926	0,14
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	225.884	230.393	0,01
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	1.489.873	1.528.348	0,05
GNMA 7 % 20/01/2053	USD	1.998.462	2.050.077	0,07
GNMA 7 % 20/02/2053	USD	3.651.789	3.746.099	0,13
GNMA 7 % 20/03/2053	USD	240.046	246.519	0,01
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	176.914	183.730	0,01
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	459.598	471.273	0,02
GNMA 7 % 20/04/2053	USD	530.976	541.809	0,02
GNMA 7 % 20/05/2053	USD	860.019	882.229	0,03
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	1.669.343	1.704.292	0,06
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	1.937.892	1.987.943	0,07
GNMA 7 % 20/06/2053	USD	4.242.565	4.352.242	0,15
GNMA 7,5 % 20/06/2053	USD	246.643	255.540	0,01
GNMA 5 % 20/07/2053	USD	4.782.019	4.633.480	0,16
GNMA 7 % 20/07/2053	USD	1.066.709	1.093.632	0,04
GNMA 7,5 % 20/07/2053	USD	1.743.222	1.799.129	0,06
GNMA 7,5 % 20/09/2053	USD	1.149.945	1.186.829	0,04
GNMA 5 % 20/11/2053	USD	746.051	723.082	0,03
GNMA 7,5 % 20/12/2053	USD	209.871	216.268	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 7,5 % 20/12/2053	USD	273.367	280.632	0,01
GNMA 7,5 % 20/12/2053	USD	473.613	490.196	0,02
GNMA 7,5 % 20/12/2053	USD	2.700.944	2.762.593	0,10
GNMA 8 % 20/12/2053	USD	742.050	762.169	0,03
GNMA 7,5 % 20/01/2054	USD	1.415.261	1.447.122	0,05
GNMA 7,5 % 20/01/2054	USD	1.803.204	1.843.798	0,07
GNMA 7,5 % 20/01/2054	USD	2.818.867	2.882.326	0,10
GNMA 7 % 20/02/2054	USD	186.465	191.027	0,01
GNMA 7 % 20/02/2054	USD	629.595	638.899	0,02
GNMA 7 % 20/02/2054	USD	1.158.836	1.193.342	0,04
GNMA 7,5 % 20/02/2054	USD	1.284.631	1.312.346	0,05
GNMA 8 % 20/02/2054	USD	204.051	211.450	0,01
GNMA 7 % 20/03/2054	USD	557.847	567.136	0,02
GNMA 7 % 20/03/2054	USD	1.240.866	1.257.263	0,04
GNMA 7 % 20/03/2054	USD	1.658.100	1.676.124	0,06
GNMA 7 % 20/04/2054	USD	1.315.372	1.330.698	0,05
GNMA 7 % 20/04/2054	USD	2.529.922	2.559.400	0,09
GNMA 7 % 20/05/2054	USD	517.656	523.687	0,02
GNMA 7 % 20/05/2054	USD	786.703	796.607	0,03
GNMA 7 % 20/05/2054	USD	841.681	851.488	0,03
GNMA 7 % 20/05/2054	USD	1.543.908	1.563.344	0,06
GNMA 7,5 % 20/07/2054	USD	3.586.007	3.661.133	0,13
GNMA 6,5 % 20/08/2054	USD	24.735.953	25.193.823	0,89
GNMA 7 % 20/08/2054	USD	1.494.692	1.515.844	0,05
GNMA 7 % 20/08/2054	USD	1.494.832	1.515.987	0,05
GNMA 7 % 20/08/2054	USD	3.502.162	3.568.140	0,13
GNMA 7 % 20/09/2054	USD	1.788.802	1.818.029	0,06
GNMA 7 % 20/09/2054	USD	3.173.409	3.225.260	0,11
GNMA 6 % 20/11/2054	USD	4.495.816	4.561.232	0,16
GNMA 7 % 20/07/2064	USD	3.377.635	3.463.432	0,12
GNMA, FRN 3,064 % 20/03/2071	USD	2.046.585	1.807.222	0,06
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'A'				
1,529 % 20/10/2060	USD	981.155	54.360	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H17 'A'				
1,466 % 20/06/2061	USD	740.780	19.179	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H18 'A'				
1,191 % 20/08/2061	USD	5.271.706	139.292	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2011-H23 'A'				
1,045 % 20/10/2061	USD	52.915	858	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H01 'A'				
0,981 % 20/11/2061	USD	5.460.883	84.442	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H18 'A'				
1,354 % 20/06/2063	USD	1.406.767	27.386	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H14 'A'				
2,464 % 20/06/2065	USD	907.502	33.579	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H14 'A'				
2,545 % 20/06/2066	USD	6.770.416	219.219	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H18 'A'				
2,801 % 20/08/2066	USD	518.416	23.001	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'A'				
1,476 % 20/12/2066	USD	2.791.747	105.281	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'A'				
1,055 % 20/01/2068	USD	1.687.793	93.585	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H11 'A'				
1,302 % 20/02/2068	USD	14.740.522	487.749	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'A'				
0,872 % 20/04/2069	USD	17.158.418	1.013.153	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H12 'A'				
1,865 % 20/07/2069	USD	2.182.788	155.048	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'A'				
0,664 % 20/02/2070	USD	21.707.250	1.514.081	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H19 'B'				
1,455 % 20/08/2060	USD	1.319.371	46.984	0,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2013-H08 'B'				
1,739 % 20/03/2063	USD	2.742.872	154.684	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H13 'B'				
1,751 % 20/05/2063	USD	1.508.246	106.990	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H04 'B'				
1,025 % 20/01/2066	USD	7.166.559	246.461	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H02 'B'				
1,076 % 20/01/2067	USD	1.410.260	55.204	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H20 'B'				
2,005 % 20/06/2068	USD	688.127	30.148	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'B'				
1,57 % 20/11/2070	USD	26.574.166	2.348.306	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'B'				
0,507 % 20/04/2072	USD	36.445.855	2.593.196	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'C'				
2,366 % 20/10/2060	USD	477.542	27.272	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H25 'C'				
1,751 % 20/10/2065	USD	1.027.213	32.830	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H30 'C'				
1,325 % 20/11/2065	USD	9.182.313	294.798	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H05 'C'				
1,514 % 20/02/2067	USD	24.192.084	1.477.459	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H15 'C'				
1,614 % 20/06/2067	USD	9.790.620	205.838	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'C'				
1,237 % 20/01/2070	USD	457.222	17.652	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H01 'C'				
1,731 % 20/11/2070	USD	49.965.547	4.410.109	0,16
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H10 'D'				
1,533 % 20/05/2060	USD	3.381.194	165.016	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2015-H03 'D'				
1,08 % 20/01/2065	USD	4.341.167	184.239	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H01 'D'				
1,487 % 20/12/2066	USD	10.879.392	503.553	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H07 'D'				
1,656 % 20/02/2069	USD	4.411.836	130.414	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'D'				
1,445 % 20/08/2069	USD	12.509.563	620.599	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'D'				
1,811 % 20/10/2071	USD	18.290.275	1.440.908	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H22 'E'				
2,138 % 20/05/2059	USD	177.472	16.306	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H13 'E'				
1,096 % 20/04/2066	USD	306.306	15.678	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H16 'E'				
2,129 % 20/06/2066	USD	337.051	10.083	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 'E'				
2,303 % 20/10/2069	USD	31.236.425	1.550.139	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H19 'E'				
0,437 % 20/12/2069	USD	5.725.082	321.352	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H02 'E'				
0,933 % 20/12/2069	USD	1.968.036	138.985	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H19 'E'				
2,015 % 20/12/2071	USD	32.495.655	3.000.389	0,11
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H09 'E'				
1,797 % 20/03/2072	USD	3.774.741	108.705	0,00
GNMA, FRN 'FA' 5,605 % 20/05/2071	USD	13.733.218	13.858.521	0,49
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H08 'F'				
1,276 % 20/04/2062	USD	739.043	16.037	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H02 'G'				
2,576 % 20/02/2060	USD	131.894	8.387	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H09 'G'				
1,192 % 20/05/2070	USD	9.774.658	377.820	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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, Series 2023-132 'GM' 6 % 20/09/2053	USD	2.171.443	2.195.010	0,08
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H14 'H1' 1,422 % 20/07/2062	USD	1.120.425	41.721	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H02 'H1' 0,85 % 20/01/2066	USD	1.324.111	43.554	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H06 'H1' 1,853 % 20/04/2068	USD	6.086.939	194.076	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H19 'A' 1,545 % 20/12/2063	USD	9.506.452	144.937	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H16 'A' 2,045 % 20/08/2070	USD	14.642.685	684.311	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'B' 1,674 % 20/08/2067	USD	3.027.825	80.592	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2018-H01 'B' 1,56 % 20/01/2068	USD	5.329.881	139.339	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H14 'B' 1,897 % 20/08/2069	USD	191.361	9.783	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2023-H18 'E' 0,044 % 20/07/2073	USD	87.635.247	5.217.978	0,18
GNMA, IO, Series 2011-136 'G' 4,5 % 20/05/2040	USD	87.837	4.493	0,00
GNMA, IO, Series 2012-128 'G' 3,5 % 16/10/2042	USD	155.851	24.551	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5 % 20/05/2043	USD	3.570.528	533.731	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H15 'G' 1,548 % 20/09/2069	USD	1.650.346	119.482	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-H18 'G' 0,96 % 20/11/2069	USD	1.995.382	122.118	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2022-H11 'G' 0,13 % 20/05/2072	USD	32.363.218	1.852.535	0,07
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H16 'H' 1,293 % 20/07/2067	USD	14.128.574	371.214	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'J' 1,938 % 20/04/2060	USD	47.782	2.976	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2016-H24 'J' 2,253 % 20/11/2066	USD	872.188	47.023	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H17 'J' 1,674 % 20/10/2070	USD	22.908.666	974.988	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H07 'K' 0,778 % 20/04/2060	USD	32.326	289	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H15 'K' 0,475 % 20/04/2070	USD	3.020.937	128.121	0,00
GNMA, FRN 'MF' 5,605 % 20/02/2054	USD	19.500.667	19.615.671	0,69
GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5 % 20/06/2041	USD	166.888	2.522	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2017-H10 'MI' 1,156 % 20/04/2067	USD	1.758.635	52.789	0,00
GNMA, IO, Series 2012-57 'NI' 5 % 20/10/2040	USD	40.705	439	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-H18 'NI' 1,358 % 20/08/2062	USD	2.853.846	58.564	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-H22 'NI' 0,537 % 20/12/2070	USD	27.345.775	1.504.154	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 1,655 % 20/12/2043	USD	3.331.611	310.578	0,01
GNMA, Series 2020-62 'PD' 3 % 20/05/2050	USD	217.795	186.181	0,01
GNMA, IO, Series 2012-122 'PI' 4 % 20/04/2042	USD	785.587	96.893	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-H08 'PI' 0,742 % 20/04/2071	USD	16.361.332	654.241	0,02

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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-H17 'Q' 2,549 % 20/09/2067	USD	12.085.264	474.588	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H09 'SI' 1,725 % 20/04/2063	USD	1.199.473	31.980	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 1,815 % 20/09/2043	USD	1.173.993	49.391	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 1,615 % 20/04/2041	USD	267.841	19.115	0,00
GNMA 'TZ' 6,5 % 20/10/2064	USD	5.650.488	5.473.264	0,19
GNMA, IO, FRN, Series 2013-H14 'XI' 1,516 % 20/03/2063	USD	431.128	10.666	0,00
GNMA, IO, Series 2020-167 'YI' 2 % 20/11/2050	USD	26.463.632	2.837.235	0,10
GNMA, Series 2023-113 'YJ' 6 % 20/08/2053	USD	5.333.629	5.425.443	0,19
GNMA AE8503 4 % 15/07/2044	USD	141.440	133.426	0,00
GNMA AJ9334 3,5 % 20/10/2044	USD	268.205	241.799	0,01
GNMA AM7358 3,5 % 20/05/2045	USD	87.602	79.345	0,00
GNMA BG8526 5 % 20/07/2048	USD	60.731	58.491	0,00
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	56.698	53.787	0,00
GNMA BM4130 4 % 20/11/2049	USD	153.791	142.013	0,01
GNMA BM4136 4,5 % 20/07/2049	USD	178.305	169.327	0,01
GNMA MA5642 4,5 % 20/12/2048	USD	28.560	26.836	0,00
GNMA MA5868 5 % 20/04/2049	USD	262.310	253.099	0,01
GNMA MA5923 4,5 % 20/05/2049	USD	82.253	77.288	0,00
GNMA MA5924 5 % 20/05/2049	USD	94.120	91.194	0,00
GNMA MA5978 4,5 % 20/06/2049	USD	309.362	290.688	0,01
GNMA MA6032 4,5 % 20/07/2049	USD	118.479	111.327	0,00
GNMA MA6331 4 % 20/12/2049	USD	201.147	183.639	0,01
GNMA MA6332 4,5 % 20/12/2049	USD	143.988	135.297	0,00
GNMA MA6400 3,5 % 20/01/2050	USD	783.429	687.778	0,02
GNMA MA6465 3,5 % 20/02/2050	USD	428.340	375.309	0,01
GNMA STRIPS, IO, Series 2013-60 3,5 % 20/04/2043	USD	521.497	84.742	0,00
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	14.661.549	14.136.802	0,50
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust, Series 2022-2CS 'A', 144A 4 % 20/04/2049	USD	820.660	722.154	0,03
Greenpoint Manufactured Housing, FRN 'IIA2' 8,573 % 08/06/2031	USD	2.250.000	2.204.458	0,08
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 'IA1' 4,913 % 25/03/2036	USD	4.960.252	4.419.777	0,16
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345 % 10/07/2048	USD	1.900.000	1.803.148	0,06
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN 'XA' 0,327 % 10/09/2047	USD	616.525	270	0,00
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,184 % 10/10/2035	USD	30.000.000	17.025	0,00
GSA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 4,553 % 25/12/2046	USD	428.289	209.142	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'MI' 5,73 % 20/06/2033	USD	487.583	501.566	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'MI' 5,203 % 25/01/2034	USD	582.168	572.766	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 'IA4', 144A 8,5 % 25/09/2035	USD	222.762	216.824	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,14 % 19/12/2026	USD	31.751	31.205	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7 % 25/06/2043	USD	157.225	161.279	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 '1A3' 5,081 % 25/06/2034	USD	257.521	248.294	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	743.469	629.833	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 5,33 % 25/09/2035	USD	1.146.360	1.087.676	0,04
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 5,578 % 25/12/2034	USD	295.462	266.600	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A10' 6 % 25/09/2035	USD	556.607	540.673	0,02
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '4A2' 6,126 % 25/09/2035	USD	58.885	52.472	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,484 % 25/05/2035	USD	5.224	3.924	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'B1' 9,928 % 25/01/2032	USD	162.258	158.960	0,01
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 6,403 % 25/11/2031	USD	1.091.024	1.064.735	0,04
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4,613 % 25/05/2038	USD	258.268	203.885	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 5,93 % 19/05/2033	USD	332.374	290.366	0,01
HGI CRE CLO Ltd., FRN, Series 2021-FL2 'B', 144A 6,012 % 17/09/2036	USD	4.000.000	4.003.473	0,14
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 5,953 % 25/06/2033	USD	200.231	195.591	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,353 % 25/11/2032	USD	526.376	489.965	0,02
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-2 'M2' 6,753 % 25/08/2033	USD	432.069	380.522	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-A 'M2' 3,588 % 25/07/2034	USD	208.816	200.510	0,01
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	6.512.612	6.155.753	0,22
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.702.184	2.967.707	0,10
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV2 'A3', 144A 2,5 % 25/10/2051	USD	3.681.774	2.960.351	0,10
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INV3 'A3', 144A 2,5 % 25/12/2051	USD	8.120.046	6.513.971	0,23
Hundred Acre Wood Trust, IO, FRN, Series 2021-INV2 'AX27', 144A 0,5 % 25/10/2051	USD	27.288.435	761.503	0,03
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5,173 % 25/10/2034	USD	170.476	165.244	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '1A1' 5,093 % 25/03/2035	USD	157.883	143.424	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 5,248 % 25/10/2034	USD	14.999	14.731	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 6,103 % 25/10/2034	USD	40.104	39.398	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 5,113 % 25/03/2035	USD	252.876	228.677	0,01
Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729 % 25/07/2033	USD	71.949	70.028	0,00
IMS ECUADORIAN MORTGAGE TRUST, Series 2021-1 'GA', 144A 3,4 % 18/08/2043	USD	2.996.065	2.938.536	0,10

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 5,253 % 25/05/2034	USD	72.564	65.486	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 5,507 % 25/02/2035	USD	510.201	485.220	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 5,505 % 25/10/2034	USD	464.211	443.126	0,02
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6 % 25/03/2036	USD	150.095	71.328	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,569 % 15/12/2049	USD	6.154.641	47.646	0,00
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763 % 25/10/2036	USD	80.582	47.366	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 6,831 % 25/07/2035	USD	178.392	176.367	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 4,222 % 27/07/2037	USD	122.398	113.027	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1', 144A 4 % 25/01/2044	USD	703.523	656.974	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-2 '1A1', 144A 3 % 25/06/2029	USD	1.347.305	1.314.774	0,05
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '1A1A', 144A 4 % 25/01/2044	USD	639.566	597.249	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 6,412 % 25/09/2035	USD	27.553	25.867	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 5,668 % 25/04/2037	USD	614.594	390.576	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 6,967 % 25/10/2033	USD	207.938	201.122	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 6,876 % 25/12/2034	USD	85.093	83.178	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 5,214 % 26/10/2048	USD	281.036	284.253	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2014-5 'A2', 144A 2,5 % 25/10/2029	USD	496.461	481.675	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'B3', 144A 3,792 % 25/05/2046	USD	2.816.195	2.607.279	0,09
Kestrel Aircraft Funding Ltd., Series 2018-1A 'A', 144A 4,25 % 15/12/2038	USD	440.781	433.487	0,02
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,766 % 25/03/2039	USD	1.423.524	40.069	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,893 % 25/04/2040	USD	849.698	53.003	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 3,007 % 25/07/2041	USD	1.512.611	91.118	0,00
KGS-ALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,802 % 25/10/2040	USD	3.026.910	43.219	0,00
Ladder Capital Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,14 % 15/02/2036	USD	7.155.003	209.246	0,01
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63 % 15/04/2040	USD	352.464	356.064	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 5,053 % 25/06/2037	USD	3.000.000	2.530.716	0,09
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.770.440	963.070	0,03
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 8,062 % 16/10/2025	USD	12.000.000	11.967.366	0,42
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN 'B', 144A 8,762 % 16/10/2025	USD	5.000.000	4.994.555	0,18
LoanMe Trust Prime, STEP, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	2.099.344	2.040.950	0,07
Loanpal Solar Loan Ltd., Series 2021-1GS 'A', 144A 2,29 % 20/01/2048	USD	1.580.190	1.252.622	0,04
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-4 '2M1' 5,878 % 25/03/2032	USD	56.788	62.542	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-1 'A1' 4,911 % 21/04/2031	USD	605.601	588.774	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,516 % 25/05/2032	USD	1.003.814	1.011.181	0,04
Luminant Mortgage Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1' 4,913 % 25/05/2037	USD	2.223.577	2.000.929	0,07
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 7,438 % 25/12/2034	USD	39.151	38.149	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 5,804 % 25/12/2034	USD	1.296.185	1.129.025	0,04
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,824 % 25/06/2034	USD	432.615	418.130	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6 % 25/05/2033	USD	349.169	360.469	0,01
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25 % 25/05/2034	USD	94.587	91.863	0,00
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 7,603 % 25/10/2032	USD	947.878	866.496	0,03
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 5,153 % 25/09/2034	USD	1.020.151	877.673	0,03
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 5,353 % 25/04/2034	USD	385.922	372.540	0,01
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 5,428 % 25/09/2034	USD	84.430	90.661	0,00
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 6,478 % 25/09/2034	USD	1.000.000	933.775	0,03
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7 % 25/05/2035	USD	47.528	31.797	0,00
Mello Mortgage Capital Acceptance, FRN, Series 2018-MTG2 'B1', 144A 4,362 % 25/10/2048	USD	851.783	795.197	0,03
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 7,21 % 28/09/2032	USD	398.626	378.731	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 5,512 % 25/04/2035	USD	74.373	66.373	0,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 5,041 % 25/01/2037	USD	29.972	28.985	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 7,153 % 25/01/2035	USD	371.915	358.440	0,01
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	1.626.348	1.099.395	0,04
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'B', 144A 8,311 % 15/10/2040	USD	1.236.734	1.271.887	0,05
Mid-State Capital Corp. Trust, Series 2006-1 'M1', 144A 6,083 % 15/10/2040	USD	68.388	68.445	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2B' 4,573 % 25/05/2037	USD	4.560.696	3.881.031	0,14
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2C' 4,623 % 25/05/2037	USD	6.426.434	5.473.678	0,19
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2D' 4,703 % 25/05/2037	USD	6.219.130	5.303.070	0,19
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE3 'A4' 5,253 % 25/03/2034	USD	1.239.797	1.201.910	0,04
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A4' 5,213 % 25/09/2034	USD	380.560	358.698	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'A7' 5,513 % 25/09/2034	USD	385.932	387.973	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC8 'M1' 5,503 % 25/09/2034	USD	2.728.723	2.704.289	0,10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,536 % 15/11/2045	USD	3.237.470	3.063.820	0,11
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7AR '3A' 7,18 % 25/09/2034	USD	528.157	517.721	0,02
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,687 % 26/08/2047	USD	1.946.000	1.710.679	0,06
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN 4,88 % 25/01/2042	USD	364.046	362.698	0,01
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 4,71 % 25/02/2042	USD	240.637	240.889	0,01
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF3 'A', 144A 4,76 % 25/05/2042	USD	850.848	829.881	0,03
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 5,353 % 25/10/2035	USD	96.143	94.298	0,00
Mosaic Solar Loan Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 2,1 % 20/04/2046	USD	262.799	228.378	0,01
Mosaic Solar Loans LLC 'A', 144A 3,82 % 22/06/2043	USD	567.028	530.807	0,02
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6 % 25/03/2038	USD	362.092	357.884	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,977 % 15/07/2036	USD	4.989.283	4.580.323	0,16
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 5,798 % 15/01/2039	USD	3.000.000	2.743.756	0,10

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037	USD	1.000.000	677.680	0,02
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'D', 144A 3,79 % 15/11/2032	USD	2.000.000	1.620.840	0,06
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 7,227 % 15/07/2036	USD	2.175.000	1.651.109	0,06
Navigator Aviation Ltd. 'A', 144A 5,4 % 15/08/2049	USD	4.880.953	4.778.517	0,17
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M1' 5,533 % 25/01/2034	USD	174.802	172.584	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 5,853 % 25/03/2032	USD	48.626	48.647	0,00
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	7.301.879	7.283.888	0,26
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT2 'A', 144A 5,437 % 25/07/2025	USD	1.845.712	1.841.435	0,07
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 7,825 % 25/06/2036	USD	95.674	89.436	0,00
Nomura Corporate Funding Americas LLC, FRN 6,86 % 28/08/2025	USD	15.000.000	15.061.440	0,53
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-3 'A2C' 5,513 % 25/12/2033	USD	138.249	131.012	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN 'B1' 7,003 % 25/06/2034	USD	1.281.027	1.227.798	0,04
NRM FNT1 Excess LLC 'A', 144A 7,398 % 25/11/2031	USD	17.781.391	17.914.515	0,63
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	4.257.929	4.189.398	0,15
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104 % 25/07/2026	USD	2.416.828	2.332.679	0,08
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT1 'A', 144A 2,981 % 25/03/2026	USD	687.181	667.774	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	4.976.839	4.827.313	0,17
NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1 'A', 144A 4,212 % 25/11/2025	USD	622.156	614.413	0,02
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	316.507	320.029	0,01
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72 % 15/04/2030	USD	58.329	58.548	0,00
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405 % 15/06/2031	USD	3.676.867	324.250	0,01
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039	USD	6.000.000	5.457.857	0,19
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	5.989.672	5.609.210	0,20
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	4.000.000	3.482.726	0,12

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 5,093 % 25/08/2033	USD	1.128.678	1.134.319	0,04
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	5.764.125	5.694.234	0,20
Park Place Securities, Inc., FRN, Series 2004-WCW1 'M3' 6,328 % 25/09/2034	USD	868.730	844.071	0,03
PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 6,917 % 25/06/2038	USD	1.028.917	985.412	0,03
PMC PLS ESR Issuer LLC, STEP, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027	USD	2.561.864	2.555.286	0,09
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-F1 'A', 144A 7,454 % 25/03/2026	USD	17.725.000	17.809.653	0,63
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819 % 25/05/2027	USD	22.150.000	22.477.432	0,79
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,539 % 25/03/2029	USD	23.300.000	23.624.494	0,83
Pret LLC, STEP 'A1', 144A 5,926 % 25/10/2054	USD	5.884.270	5.859.541	0,21
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 5,487 % 25/10/2051	USD	6.446.026	6.447.191	0,23
PRET LLC, STEP, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051	USD	7.751.487	7.735.680	0,27
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,963 % 25/09/2054	USD	5.923.009	5.877.372	0,21
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	9.943.574	10.035.631	0,35
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'E1', 144A 2,538 % 17/05/2026	USD	1.000.000	972.381	0,03
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,61 % 25/10/2025	USD	1.690.833	1.693.238	0,06
PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	7.279.640	7.265.133	0,26
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	7.996.723	8.106.558	0,29
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,414 % 25/08/2029	USD	2.239.482	2.246.528	0,08
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	3.000.000	2.791.748	0,10
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 4 % 25/05/2054	USD	6.929.000	6.431.292	0,23
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,5 % 25/05/2054	USD	8.000.000	7.383.650	0,26
PRPM LLC, STEP 'A3', 144A 4 % 25/07/2054	USD	4.500.000	4.142.316	0,15
PRPM Trust, STEP, Series 2022-INV1 'A1', 144A 4,4 % 25/04/2067	USD	2.439.635	2.403.947	0,08
PRPM Trust, STEP, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	6.103.599	6.084.484	0,21
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5,606 % 25/02/2036	USD	1.271.738	1.107.893	0,04
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA5 'A2' 5,175 % 25/04/2035	USD	225.786	203.957	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	6.205.138	5.469.663	0,19
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 93,019 % 26/09/2037	USD	119.949	904.710	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, Series 2018-4 'A', 144A 3,39 % 27/02/2051	USD	15.181	15.123	0,00
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	2.000.000	1.916.587	0,07
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5 % 25/04/2035	USD	1.038.942	1.011.614	0,04
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 4,76 % 25/05/2047	USD	1.365.122	1.202.992	0,04
RiverView HECM Trust, FRN 'A', 144A 4,723 % 25/05/2047	USD	285.331	249.584	0,01
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,723 % 25/05/2047	USD	1.179.656	1.031.867	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M1' 5,218 % 25/02/2034	USD	1.373.375	1.368.496	0,05
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 5,105 % 20/07/2033	USD	157.485	139.609	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-9 'A1', 144A 3,5 % 25/07/2043	USD	2.754.208	2.468.196	0,09
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 3,5 % 25/05/2045	USD	1.014.595	912.060	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 3,5 % 25/09/2047	USD	953.046	848.090	0,03
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2003-7 'A5B', 144A 3,436 % 15/12/2033	EUR	1.376.708	1.342.622	0,05
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 3,436 % 15/12/2033	EUR	4.895.450	4.910.552	0,17
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 3,486 % 25/10/2039	EUR	3.432.791	3.335.838	0,12
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 3,636 % 25/01/2040	EUR	18.560.094	18.101.038	0,64
Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M7' 6,253 % 25/07/2035	USD	4.663.000	4.534.067	0,16
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 5,031 % 25/10/2037	USD	42.428	37.421	0,00
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	2.476.353	2.411.766	0,09
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,045 % 25/02/2035	USD	509.057	482.566	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-18 '3A1' 5,282 % 25/12/2034	USD	580.126	532.361	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 5,188 % 25/06/2034	USD	256.519	248.783	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,948 % 19/04/2035	USD	113.658	105.492	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2003-26A '3A5' 6,419 % 25/09/2033	USD	176.833	170.410	0,01
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2005-WF1 'M5' 5,593 % 25/02/2035	USD	655.944	657.424	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-WF2 'M5' 5,398 % 25/05/2035	USD	940.922	923.340	0,03

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	1.710.343	1.647.309	0,06
Sunnova Hestia II Issuer LLC '1A', 144A 5,63 % 20/07/2051	USD	3.851.660	3.884.786	0,14
Sunnova Hestia LLC, Series 2023-GRID1 '1A', 144A 5,75 % 20/12/2050	USD	2.117.269	2.147.092	0,08
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036	USD	231.514	79.495	0,00
Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5HE 'M2' 6,328 % 25/06/2035	USD	238.271	233.937	0,01
Thorburg Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2005-1 'A4' 3,936 % 25/04/2045	USD	1.983.753	1.811.883	0,06
TIAA Bank Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3 'A1', 144A 4 % 25/11/2048	USD	328.289	304.557	0,01
Toorak Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,329 % 25/10/2031	USD	7.000.000	6.999.532	0,25
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 7,228 % 25/11/2031	USD	560.524	545.846	0,02
UMBS 3,5 % 01/08/2048	USD	13.650.522	12.436.664	0,44
UMBS 3,5 % 01/07/2050	USD	20.162.120	18.225.587	0,64
UMBS 2 % 01/05/2051	USD	2.424.625	1.907.728	0,07
UMBS 4,5 % 01/05/2052	USD	14.026.228	13.262.449	0,47
UMBS 7 % 01/01/2053	USD	2.798.827	2.906.155	0,10
UMBS 5,5 % 01/05/2053	USD	26.250.581	26.016.269	0,92
UMBS 5 % 01/07/2053	USD	18.639.853	18.066.767	0,64
UMBS 6 % 01/07/2053	USD	29.780.271	30.006.762	1,06
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	23.198.133	22.943.072	0,81
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	14.377.798	14.239.386	0,50
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	4.555.336	4.582.989	0,16
UMBS 6 % 01/09/2053	USD	4.863.538	4.914.949	0,17
UMBS 5,5 % 01/04/2054	USD	12.085.939	11.950.006	0,42
UMBS 5,5 % 01/07/2054	USD	14.025.327	13.884.166	0,49
UMBS 6 % 01/11/2054	USD	6.538.417	6.587.083	0,23
UMBS 5,5 % 01/12/2054	USD	7.201.357	7.121.775	0,25
UMBS AS4821 4 % 01/04/2045	USD	831.624	775.623	0,03
UMBS AZ4750 3,5 % 01/10/2045	USD	291.745	263.353	0,01
UMBS BA3100 3,5 % 01/01/2046	USD	274.520	247.895	0,01
UMBS BN4430 5 % 01/01/2049	USD	195.823	191.390	0,01
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05 % 26/10/2048	USD	2.579.801	2.496.481	0,09
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'M1', 144A 3,91 % 25/04/2048	USD	455.725	425.654	0,02
VOLT XCIII LLC, STEP, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 4,893 % 27/02/2051	USD	653.875	653.963	0,02
VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 5,24 % 27/02/2051	USD	6.331.391	6.329.113	0,22
VOLT XCV LLC, STEP 'A1', 144A 5,24 % 27/03/2051	USD	4.770.846	4.770.921	0,17
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 5,116 % 27/03/2051	USD	887.572	888.151	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 6,127 % 25/11/2041	USD	656.218	634.024	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR5 '1A' 3,578 % 19/12/2039	USD	150.749	150.058	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035	USD	359.645	334.906	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 6,346 % 25/01/2033	USD	149.925	147.040	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR12 'A1' 5,253 % 25/10/2044	USD	221.805	208.104	0,01
Waterfall Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-SBC5 'A', 144A 4,104 % 14/09/2022	USD	1.571.705	1.541.173	0,05
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 7,947 % 25/07/2037	USD	198.771	185.002	0,01
			1.877.132.663	66,18
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			2.332.261.801	82,22
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.726.337.478	96,12

Anlagen	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028*	USD	2.200.000	539.880	0,02
			539.880	0,02
Summe Unternehmensanleihen			539.880	0,02
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Household Capital RMBS, Reg. S, FRN 'A' 6,63 % 20/07/2086	AUD	5.034.887	3.131.149	0,11
			3.131.149	0,11
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	13.000.000	8.735.669	0,31
			8.735.669	0,31
Vereinigtes Königreich				
Newday Funding Master Issuer plc, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'C' 8,409 % 15/11/2031	GBP	2.500.000	3.228.995	0,11
			3.228.995	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika				
Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5 % 01/10/2029	USD	6.119	6.109	0,00
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,227 % 15/08/2026	USD	4.845.396	4.486.890	0,16
RFMSI Trust, Series 2007-S8 '2A1' 5,5 % 25/09/2022	USD	283.344	307.025	0,01
			4.800.024	0,17
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			19.895.837	0,70
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			20.435.717	0,72

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	46.382.532	46.382.532	1,63
			46.382.532	1,63
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			46.382.532	1,63
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			46.382.532	1,63
Summe Anlagen			2.793.155.727	98,47
Barmittel			23.646.088	0,83
Sonstige Aktiva/(Passiva)			19.610.075	0,70
Summe Nettovermögen			2.836.411.890	100,00

† 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 2024, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 5,00 %, 15/01/2055	USD	55.000.000	53.461.064	(378.780)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 6,00 %, 15/01/2055	USD	40.500.000	40.787.536	(92.152)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/01/2055	USD	40.000.000	34.027.455	(619.420)	(0,02)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 2,50 %, 25/01/2055	USD	20.000.000	16.312.500	(481.250)	(0,02)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/01/2055	USD	8.000.000	7.325.849	(172.276)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2055	USD	120.000.000	118.570.507	(1.220.079)	(0,04)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/01/2055	USD	25.000.000	24.167.684	(406.535)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2055	USD	40.000.000	40.219.208	(79.815)	0,00
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				334.871.803	(3.450.307)	(0,11)
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				334.871.803	(3.450.307)	(0,11)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2025	523	USD	107.607.250	83.390	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				83.390	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2025	8.634	USD	919.588.449	(2.428.054)	(0,09)
US 10 Year Note, 20/03/2025	1.128	USD	123.093.000	(638.281)	(0,02)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	7	USD	782.469	(6.347)	0,00
US Ultra Bond, 20/03/2025	19	USD	2.277.031	(55.328)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.128.010)	(0,11)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(3.044.620)	(0,11)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	489.026	EUR	468.761	02.01.2025	J.P. Morgan	2.615	0,00
USD	5.276.115	AUD	7.897.194	17.01.2025	BNP Paribas	380.149	0,01
USD	8.285.909	CAD	11.385.058	17.01.2025	Credit Lyonnais	364.710	0,01
USD	2.152.608	DKK	15.261.539	17.01.2025	BNP Paribas	27.584	0,00
USD	10.499.611	DKK	75.000.000	17.01.2025	Citigroup	56.575	0,00
USD	9.859.566	DKK	70.000.000	17.01.2025	HSBC	112.733	0,00
USD	102.932.824	DKK	701.764.598	17.01.2025	RBC	5.218.786	0,19
USD	386.144.636	EUR	353.731.413	17.01.2025	Citigroup	18.884.273	0,67
USD	4.242.027	EUR	3.896.259	17.01.2025	Credit Lyonnais	196.751	0,01
USD	1.135.055	GBP	904.214	17.01.2025	RBC	2.397	0,00
USD	4.594.170	GBP	3.537.924	17.01.2025	Standard Chartered	162.409	0,00
USD	181.895.241	GBP	139.854.889	17.01.2025	State Street	6.706.811	0,24

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 32.115.793 1,13

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	161.936	EUR	155.320	02.01.2025	J.P. Morgan	769	0,00
USD	20.601	EUR	19.798	03.01.2025	J.P. Morgan	57	0,00
CAD	1.423	EUR	950	31.01.2025	J.P. Morgan	4	0,00
EUR	16.572	AUD	26.661	31.01.2025	J.P. Morgan	687	0,00
EUR	15.521	CAD	22.682	31.01.2025	J.P. Morgan	334	0,00
EUR	38.576	DKK	287.534	31.01.2025	J.P. Morgan	6	0,00
SEK	2.867.462	EUR	248.819	31.01.2025	J.P. Morgan	1.808	0,00
USD	7.618.930	EUR	7.262.035	31.01.2025	J.P. Morgan	74.788	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 78.453 0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	723.649	GBP	575.718	02.01.2025	J.P. Morgan	2.389	0,00
USD	2.961.811	GBP	2.340.547	31.01.2025	J.P. Morgan	30.296	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 32.685 0,00

In SEK abgesicherte Anteilsklasse

USD	29.881.710	SEK	326.412.824	31.01.2025	J.P. Morgan	251.659	0,01
-----	------------	-----	-------------	------------	-------------	---------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 251.659 0,01

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 32.478.590 1,14

EUR	5.013	USD	5.216	03.01.2025	J.P. Morgan	(14)	0,00
AUD	400.000	USD	260.248	17.01.2025	RBC	(12.262)	0,00
DKK	95.707.082	USD	13.535.253	17.01.2025	Citigroup	(208.953)	(0,01)
DKK	2.383.427	USD	347.403	17.01.2025	Standard Chartered	(15.534)	0,00
EUR	5.500.000	USD	5.843.244	17.01.2025	Credit Lyonnais	(132.889)	0,00
EUR	3.488.549	USD	3.666.469	17.01.2025	HSBC	(44.495)	0,00
EUR	2.037.891	USD	2.142.895	17.01.2025	Standard Chartered	(27.062)	0,00
EUR	11.000.000	USD	11.905.108	17.01.2025	State Street	(484.397)	(0,02)
EUR	20.164.731	USD	21.247.698	17.01.2025	Westpac Banking	(311.739)	(0,01)
GBP	1.000.000	USD	1.270.740	17.01.2025	Credit Lyonnais	(18.096)	0,00
GBP	1.522.216	USD	1.930.480	17.01.2025	HSBC	(23.685)	0,00
GBP	7.000.000	USD	8.875.171	17.01.2025	Standard Chartered	(106.660)	0,00
GBP	1.477.673	USD	1.877.749	17.01.2025	Westpac Banking	(26.750)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (1.412.536) (0,04)

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	99.238	USD	103.465	02.01.2025	J.P. Morgan	(491)	0,00
EUR	163.270	USD	169.890	03.01.2025	J.P. Morgan	(474)	0,00
AUD	755	EUR	454	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
CAD	556	EUR	382	31.01.2025	J.P. Morgan	(9)	0,00
DKK	287.483	EUR	38.576	31.01.2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
EUR	1.630	CAD	2.440	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	1.087	GBP	902	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	248.819	SEK	2.866.865	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.754)	0,00
EUR	730.949.369	USD	769.632.822	31.01.2025	J.P. Morgan	(10.288.138)	(0,36)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	138.299	USD	173.628	03.01.2025	J.P. Morgan	(366)	0,00
GBP	596.752.380	USD	750.299.181	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.872.247)	(0,10)
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	3.166.760.367	USD	289.735.798	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.273.833)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.437.335)	(0,55)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(16.849.871)	(0,59)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.628.719	0,55

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	445.957
Barmittel	Citigroup	USD	18.540.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	USD	16.653.469	–
Barmittel	J.P. Morgan	USD	–	384.000
Barmittel	State Street	USD	6.010.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	–	560.000
			41.203.469	1.389.957

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	3.100.000	3.563.956	0,31
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	350.000	365.010	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57 % 25/11/2035	USD	1.600.000	1.360.894	0,12
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	2.963.000	2.528.113	0,22
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	2.475.000	2.111.538	0,19
			9.929.511	0,87
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	950.000	1.004.417	0,09
			1.004.417	0,09
Brasilien				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	1.805.040	1.711.330	0,15
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,45 % 05/03/2034	USD	1.567.000	1.550.217	0,14
			3.261.547	0,29
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	1.200.000	1.207.130	0,11
Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15/03/2032	USD	1.950.000	1.759.940	0,15
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	1.725.000	1.689.292	0,15
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	2.900.000	2.845.833	0,25
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.169.422	0,28
			10.671.617	0,94
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	1.950.000	2.018.530	0,18
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	1.050.000	1.092.019	0,10
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	29.779.620	4.158.001	0,36
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	25.000.000	3.460.010	0,30
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	41.868.354	5.833.083	0,51
			16.561.643	1,45

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	4.550.000	4.673.039	0,41
			4.673.039	0,41
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	1.600.000	1.644.974	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25 % 05/12/2025	GBP	300.000	363.424	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	2.100.000	2.239.843	0,20
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5 % 04/06/2026	EUR	2.500.000	2.567.493	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375 % 13/01/2029	EUR	3.600.000	3.870.374	0,34
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	1.300.000	1.432.583	0,13
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625 % 29/01/2048	EUR	2.800.000	2.820.607	0,25
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	1.300.000	1.377.910	0,12
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	900.000	970.089	0,08
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	600.000	651.837	0,06
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	1.100.000	1.216.306	0,11
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	1.050.000	977.638	0,09
			20.133.078	1,77
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	300.000	290.824	0,02
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	2.700.000	3.171.615	0,28
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851 % 26/07/2054	EUR	1.300.000	1.446.456	0,13
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	1.300.000	1.388.456	0,12
BASF SE, Reg. S 4,5 % 08/03/2035	EUR	900.000	1.006.259	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	2.400.000	2.579.794	0,23
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	1.810.000	1.905.441	0,17
RWE AG, Reg. S 3,625 % 10/01/2032	EUR	1.350.000	1.431.324	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	400.000	405.585	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	3.100.000	3.465.819	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.150.000	1.191.343	0,10
Vonovia SE, Reg. S 0,25 % 01/09/2028	EUR	1.100.000	1.034.492	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	1.900.000	1.739.663	0,15
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	3.000.000	2.887.982	0,25
			23.945.053	2,10

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Griechenland				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	3.340.000	3.991.597	0,35
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	3.600.000	4.148.177	0,36
			8.139.774	0,71
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	2.250.000	2.266.032	0,20
			2.266.032	0,20
Italien				
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	2.400.000	2.290.287	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	1.470.000	1.639.021	0,14
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	3.000.000	3.294.334	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	2.800.000	3.135.348	0,27
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	700.000	742.622	0,07
			11.101.612	0,97
Kasachstan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375 % 24/10/2048	USD	1.920.000	1.788.745	0,16
			1.788.745	0,16
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	3.000.000	2.971.490	0,26
			2.971.490	0,26
Macau				
Las Vegas Sands Corp. 6 % 15/08/2029	USD	3.222.000	3.271.856	0,29
			3.271.856	0,29
Mexiko				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	1.635.000	1.633.261	0,14
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	2.700.000	2.791.322	0,25
			4.424.583	0,39
Niederlande				
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	350.000	377.616	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	3.500.000	3.555.621	0,31
			3.933.237	0,35

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	2.200.000	2.338.759	0,21
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	700.000	716.930	0,06
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 16/07/2030	EUR	2.430.000	2.560.856	0,22
			5.616.545	0,49
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,877 % 31/12/2036	EUR	1.272.735	1.301.174	0,11
			1.301.174	0,11
Saudi-Arabien				
Gacii First Investment Co., Reg. S 5,125 % 11/06/2029	GBP	1.250.000	1.565.240	0,14
			1.565.240	0,14
Spanien				
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	2.200.000	2.199.040	0,19
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	1.600.000	1.602.363	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 3,75 % 09/01/2034	EUR	1.300.000	1.388.817	0,12
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	2.800.000	3.093.413	0,27
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	2.700.000	2.813.708	0,25
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	4.300.000	4.443.617	0,39
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	1.000.000	1.057.291	0,09
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	2.300.000	2.295.326	0,20
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	2.250.000	2.339.090	0,21
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	3.000.000	2.604.864	0,23
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	700.000	746.415	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875 % Perpetual	EUR	800.000	812.589	0,07
			25.396.533	2,23
Schweden				
Akellus Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	1.800.000	1.702.023	0,15
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	1.075.000	1.118.023	0,10
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	2.190.000	2.243.412	0,19
			5.063.458	0,44

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Schweiz				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193 % 05/06/2026	USD	9.080.000	8.974.378	0,79
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	4.825.000	5.872.172	0,51
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2026	EUR	1.400.000	1.452.685	0,13
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	1.530.000	1.547.589	0,13
			17.846.824	1,56
Türkei				
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	2.800.000	2.882.600	0,25
			2.882.600	0,25
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	2.100.000	2.012.462	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	3.950.000	4.039.609	0,35
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	2.900.000	3.544.154	0,31
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	2.400.000	3.058.781	0,27
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	3.250.000	3.208.612	0,28
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	1.200.000	1.501.857	0,13
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,678 % 29/06/2032	USD	4.025.000	3.394.691	0,30
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	2.700.000	2.979.295	0,26
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	2.870.000	3.053.036	0,27
			26.792.497	2,35
Vereinigte Staaten von Amerika				
Air Lease Corp. 3,125 % 01/12/2030	USD	2.900.000	2.586.084	0,23
Aon North America, Inc. 5,45 % 01/03/2034	USD	2.650.000	2.658.801	0,23
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	1.820.000	1.673.434	0,15
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	2.650.000	1.887.441	0,17
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	5.725.000	5.831.765	0,51
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	4.375.000	4.517.919	0,40
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,165 % 15/07/2027	USD	5.000.000	5.081.376	0,45
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	4.007.000	4.143.359	0,36
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	1.325.000	1.004.023	0,09
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	2.800.000	2.920.335	0,26
Diamondback Energy, Inc. 3,125 % 24/03/2031	USD	3.250.000	2.887.313	0,25

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ferrelgas LP, 144A 5,375 % 01/04/2026	USD	790.000	782.309	0,07
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5 % 21/05/2027	EUR	2.300.000	2.316.286	0,20
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	3.680.000	3.558.006	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75 % 23/03/2032	EUR	770.000	670.162	0,06
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	3.450.000	2.946.103	0,26
JPMorgan Chase & Co., FRN 6,254 % 23/10/2034	USD	4.450.000	4.732.820	0,41
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,761 % 21/03/2034	EUR	3.420.000	3.632.686	0,32
Las Vegas Sands Corp. 5,9 % 01/06/2027	USD	1.475.000	1.497.720	0,13
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	1.655.000	1.667.224	0,15
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	1.175.000	1.194.794	0,10
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	5.500.000	5.684.969	0,50
Oracle Corp. 2,875 % 25/03/2031	USD	6.000.000	5.294.389	0,46
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	3.347.000	3.155.022	0,28
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	1.325.000	1.227.663	0,11
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	4.375.000	4.802.820	0,42
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	3.000.000	2.992.609	0,26
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	1.530.000	1.337.497	0,12
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	2.405.000	2.448.108	0,21
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	3.100.000	3.103.509	0,27
US Bancorp, FRN 5,678 % 23/01/2035	USD	4.050.000	4.110.010	0,36
Vontier Corp. 2,4 % 01/04/2028	USD	2.425.000	2.190.430	0,19
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141 % 15/03/2052	USD	850.000	638.733	0,05
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.800.000	1.794.435	0,16
			96.970.154	8,50
Summe Unternehmensanleihen			311.512.259	27,32

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	2.660.000	2.313.436	0,20
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	12.850.000	5.846.430	0,51
Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2,25 % 15/09/2033	AUD	12.252.000	6.131.646	0,54
			14.291.512	1,25
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4 % 23/05/2034	EUR	2.770.000	2.789.575	0,24
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,25 % 20/10/2036	EUR	4.010.000	3.063.684	0,27
			5.853.259	0,51
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3,65 % 02/06/2034	CAD	4.305.000	2.935.426	0,26
Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 4,3 % 02/06/2034	CAD	4.679.000	3.347.891	0,29
Province of Quebec 3,5 % 01/12/2048	CAD	3.720.000	2.286.880	0,20
			8.570.197	0,75
Chile				
Chile Government Bond 3,875 % 09/07/2031	EUR	2.470.000	2.609.599	0,23
			2.609.599	0,23
China				
China Development Bank 3,3 % 03/03/2026	CNY	29.000.000	4.063.781	0,36
China Development Bank 3,43 % 14/01/2027	CNY	29.000.000	4.135.789	0,36
China Government Bond 3,27 % 19/11/2030	CNY	38.400.000	5.796.379	0,51
China Government Bond 2,69 % 15/08/2032	CNY	135.020.000	19.878.881	1,74
China Government Bond 2,8 % 15/11/2032	CNY	151.270.000	22.413.924	1,96
China Government Bond 3,86 % 22/07/2049	CNY	69.000.000	12.801.525	1,12
China Government Bond 3,32 % 15/04/2052	CNY	3.000.000	522.334	0,05
China Government Bond 3,12 % 25/10/2052	CNY	25.500.000	4.301.482	0,38
			73.914.095	6,48
Kolumbien				
Colombia Titulos de Tesoreria 7 % 26/03/2031	COP	3.551.000.000	661.433	0,06
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25 % 09/02/2033	COP	2.332.000.000	570.968	0,05
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	2.700.000	2.753.374	0,24
			3.985.775	0,35

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)					Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kroatien					Griechenland				
Croatia Government Bond, Reg. S 3,375 % 12/03/2034	EUR	1.480.000	1.584.055	0,14	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	12.520.000	13.145.358	1,15
			1.584.055	0,14	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4,125 % 15/06/2054	EUR	1.220.000	1.316.422	0,12
								14.461.780	1,27
Zypern					Ungarn				
Cyprus Government Bond, Reg. S 3,25 % 27/06/2031	EUR	2.330.000	2.490.113	0,22	Hungary Government Bond 3 % 21/08/2030	HUF	571.000.000	1.232.218	0,11
			2.490.113	0,22				1.232.218	0,11
Tschechische Republik					Indonesien				
Czech Republic Government Bond 1,2 % 13/03/2031	CZK	27.200.000	955.671	0,08	Indonesia Government Bond 8,375 % 15/03/2034	IDR	65.500.000.000	4.425.553	0,39
			955.671	0,08	Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5 % 07/11/2048	USD	1.600.000	1.675.000	0,15
Dänemark					Perusahaan Perseroan Persero PT				
Denmark Government Bond 2,25 % 15/11/2033	DKK	11.000.000	1.552.911	0,14	Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7 % 30/07/2049	USD	580.000	479.305	0,04
			1.552.911	0,14	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25 % 25/01/2049	USD	1.800.000	1.776.381	0,15
								8.356.239	0,73
Dominikanische Republik					Irland				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	41.500.000	832.688	0,07	Ireland Government Bond, Reg. S 0,55 % 22/04/2041	EUR	2.140.000	1.561.272	0,14
			832.688	0,07				1.561.272	0,14
Ägypten					Italien				
Egypt Treasury Bill 0 % 18/02/2025	EGP	161.300.000	3.080.935	0,27	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	16.130.000	16.357.636	1,43
			3.080.935	0,27	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15/11/2030	EUR	14.480.000	15.819.496	1,39
Estland					Italy Government Bond, Reg. S, 144A				
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25 % 17/01/2034	EUR	1.560.000	1.637.426	0,14	4,3 % 01/10/2054	EUR	3.980.000	4.230.405	0,37
			1.637.426	0,14				36.407.537	3,19
Finnland					Elfenbeinküste				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3 % 15/09/2034	EUR	1.950.000	2.053.092	0,18	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	4.730.000	4.328.931	0,38
			2.053.092	0,18				4.328.931	0,38
Deutschland					Japan				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15/08/2054	EUR	5.000.000	5.088.384	0,45	Japan Government Thirty Year Bond 0,7 % 20/12/2051	JPY	3.173.000.000	14.193.916	1,25
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,375 % 23/04/2030	EUR	7.550.000	7.022.835	0,61	Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/06/2041	JPY	1.282.700.000	6.693.383	0,59
			12.111.219	1,06	Japan Government Twenty Year Bond 0,4 % 20/09/2049	JPY	1.486.000.000	6.433.225	0,56
					Japan Govt CPI Linked 0,005 % 10/03/2034	JPY	3.064.200.000	20.754.439	1,82
								48.074.963	4,22

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5 % 03/07/2031	EUR	1.630.000	1.749.039	0,15
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875 % 14/06/2033	EUR	6.470.000	7.112.942	0,63
			8.861.981	0,78
Mazedonien				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96 % 13/03/2027	EUR	1.915.000	2.073.866	0,18
North Macedonia Government Bond, Reg. S 1,625 % 10/03/2028	EUR	2.816.000	2.647.065	0,23
			4.720.931	0,41
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885 % 15/08/2029	MYR	11.860.000	2.681.643	0,23
Malaysia Government Bond 3,582 % 15/07/2032	MYR	12.870.000	2.835.008	0,25
			5.516.651	0,48
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5 % 31/05/2029	MXN	109.000.000	4.991.361	0,44
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	2.870.000	2.776.978	0,25
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	2.520.000	2.303.905	0,20
			10.072.244	0,89
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	1.290.000	1.369.676	0,12
			1.369.676	0,12
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2030	NZD	18.755.000	10.817.741	0,95
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	17.450.000	9.662.988	0,85
New Zealand Local Government Funding Agency Bond 4,4 % 08/09/2027	AUD	10.870.000	6.754.423	0,59
			27.235.152	2,39
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	1.000.000	857.652	0,07
			857.652	0,07
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3,625 % 31/05/2039	NOK	4.110.000	351.711	0,03
			351.711	0,03

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 5,35 % 12/08/2040	PEN	2.040.000	457.815	0,04
			457.815	0,04
Polen				
Poland Government Bond 1,75 % 25/04/2032	PLN	7.500.000	1.398.690	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 3,125 % 22/10/2031	EUR	3.921.000	4.084.873	0,36
			5.483.563	0,48
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12/06/2054	EUR	940.000	1.008.686	0,09
			1.008.686	0,09
Singapur				
Singapore Government Bond 2,625 % 01/08/2032	SGD	2.870.000	2.070.685	0,18
			2.070.685	0,18
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 5 % 19/09/2033	USD	4.200.000	4.147.609	0,36
			4.147.609	0,36
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,875 % 28/02/2035	ZAR	281.360.000	13.588.746	1,19
			13.588.746	1,19
Spanien				
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,65 % 30/04/2034	EUR	2.700.000	2.848.467	0,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31/10/2034	EUR	16.630.000	17.818.798	1,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 30/07/2043	EUR	2.704.000	2.770.972	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4 % 31/10/2054	EUR	4.560.000	4.982.511	0,44
			28.420.748	2,49
Supranational				
Africa Finance Corp., Reg. S 2,875 % 28/04/2028	USD	3.280.000	3.005.464	0,26
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	4.670.000	4.075.479	0,36
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	4.020.000	3.632.994	0,32

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Supranational (Fortsetzung)				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75 % 22/01/2033	EUR	2.730.000	2.377.938	0,21
Corp. Andina de Fomento 5 % 24/01/2029	USD	3.160.000	3.178.435	0,28
European Financial Stability Facility, Reg. S 3 % 04/09/2034	EUR	3.510.000	3.693.016	0,32
			19.963.326	1,75
Thailand				
Thailand Government Bond 2 % 17/12/2031	THB	132.200.000	3.832.871	0,34
Thailand Government Bond 1,585 % 17/12/2035	THB	23.320.000	636.694	0,06
			4.469.565	0,40
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 3,5 % 22/01/2045	GBP	2.610.000	2.626.902	0,23
UK Treasury, Reg. S 0,625 % 22/10/2050	GBP	9.870.000	4.618.224	0,41
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/09/2039	GBP	3.520.000	4.122.179	0,36
			11.367.305	1,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 15/08/2041	USD	28.380.000	18.523.493	1,63
US Treasury 2,75 % 15/08/2047	USD	9.020.000	6.394.158	0,56
US Treasury Bill 0 % 09/01/2025	USD	21.830.000	21.812.280	1,91
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	5.900.000	5.890.308	0,52
			52.620.239	4,62
Summe Staatsanleihen			452.529.772	39,68

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Cayman-Inseln

Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	787.067	738.839	0,07
			738.839	0,07

Finnland

Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 4,905 % 18/11/2031	EUR	2.528.630	2.601.264	0,23
			2.601.264	0,23

Frankreich

River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'C' 4,601 % 22/01/2032	EUR	1.443.750	584.615	0,05
			584.615	0,05

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 8,25 % 25/02/2058	EUR	2.865.404	2.840.239	0,25
			2.840.239	0,25
Irland				
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'B' 4,848 % 24/04/2065	EUR	2.200.000	2.287.102	0,20
Shamrock Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 4,801 % 24/02/2071	EUR	2.500.000	2.600.729	0,23
			4.887.831	0,43
Italien				
Cassia Srl, FRN 'A', 144A 5,5 % 22/05/2034	EUR	2.183.874	2.291.522	0,20
Cassia Srl, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 5,5 % 22/05/2034	EUR	1.985.340	2.083.202	0,18
Eurohome Italy Mortgages Srl, Reg. S, FRN 'A' 3,662 % 02/11/2054	EUR	6.320.958	6.296.086	0,55
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 5,208 % 01/12/2045	EUR	1.236.891	1.212.076	0,11
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,039 % 22/12/2045	EUR	1.787.158	1.832.458	0,16
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'A' 5,785 % 18/05/2032	EUR	238.455	247.619	0,02
			13.962.963	1,22
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 5,346 % 25/07/2036	EUR	644.028	665.972	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 6,366 % 25/01/2037	EUR	743.679	736.038	0,06
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 5,246 % 25/07/2038	EUR	347.897	352.983	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	1.640.304	1.577.993	0,14
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	5.300.420	5.234.626	0,46
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	2.939.493	2.879.956	0,25
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	2.371.733	2.320.641	0,20
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NLIX 'B' 4,304 % 20/02/2030	EUR	878.360	873.775	0,08
			14.641.984	1,28
Spanien				
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 4,472 % 28/01/2076	EUR	3.885.372	4.037.199	0,36
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 4,472 % 28/01/2076	EUR	2.994.974	3.112.008	0,27
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'C' 5,822 % 28/01/2076	EUR	680.000	705.620	0,06
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,979 % 22/03/2044	EUR	1.395.909	1.293.576	0,11

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Spanien (Fortsetzung)				
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 5,005 % 25/11/2060	EUR	2.519.914	2.545.465	0,22
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,056 % 31/10/2039	EUR	970.220	867.366	0,08
			12.561.234	1,10
Vereinigtes Königreich				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'C' 6,801 % 30/12/2063	GBP	1.150.000	1.433.914	0,13
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,451 % 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.246.727	0,11
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1' 5,128 % 15/06/2044	GBP	1.450.000	1.760.227	0,15
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 5,428 % 15/09/2044	GBP	2.800.000	3.359.930	0,29
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 5,6 % 13/09/2045	GBP	925.441	1.104.916	0,10
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 4,426 % 01/01/2061	EUR	793.715	760.022	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 5,217 % 15/10/2048	GBP	1.390.996	1.719.654	0,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,828 % 15/12/2050	GBP	1.333.074	1.630.457	0,14
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN 'CB' 4,386 % 15/12/2050	EUR	1.999.612	1.941.482	0,17
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., FRN, Series 2021-1A 'B', 144A 6,226 % 17/11/2051	GBP	2.600.000	3.260.005	0,29
Sage AR Funding 2021 Holdings Ltd., Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'B' 6,226 % 17/11/2051	GBP	2.900.000	3.607.705	0,32
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'B' 6,459 % 15/12/2035	GBP	3.566.304	4.475.193	0,39
			26.300.232	2,31
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,947 % 15/09/2034	USD	4.000.000	3.875.328	0,34
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 7,472 % 25/09/2068	USD	4.152.234	4.242.030	0,37
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	5.302.397	5.354.685	0,47
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	2.815.840	2.848.587	0,25
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-C 'A', 144A 5,115 % 25/01/2061	USD	229.984	230.243	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	238.460	114.077	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	666.129	356.028	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	95.287	47.338	0,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 6,545 % 15/06/2035	USD	1.800.000	1.783.784	0,16
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 5,103 % 25/07/2046	USD	204.659	165.257	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	238.778	199.806	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'A1', 144A 4,918 % 25/08/2035	USD	1.117.532	1.080.382	0,10
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'A1', 144A 4,783 % 25/03/2037	USD	689.577	652.074	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,948 % 25/01/2037	USD	622.232	566.079	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 6,553 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.257.640	0,20
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M2', 144A 4,963 % 25/07/2037	USD	797.641	718.049	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 5,008 % 25/07/2037	USD	415.740	372.883	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,368 % 25/08/2035	USD	328.286	304.337	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,203 % 25/07/2037	USD	117.178	105.487	0,01
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,895 % 15/12/2035	USD	2.100.000	2.077.555	0,18
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'B', 144A 6,095 % 15/12/2035	USD	6.000.000	5.779.807	0,51
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	2.068.443	1.993.904	0,18
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967 % 15/04/2039	USD	1.154.696	1.063.541	0,09
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'A', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	944.709	941.120	0,08
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M1', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	3.000.000	2.927.847	0,26
CFMT LLC, FRN 'M1', 144A 3 % 25/05/2034	USD	4.000.000	3.744.276	0,33
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,79 % 25/11/2059	USD	3.910.701	4.070.513	0,36
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,687 % 25/03/2037	USD	323.884	297.541	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25 % 25/07/2034	USD	715.736	691.890	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,679 % 15/07/2047	USD	90.213	86.192	0,01
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	81.832	81.332	0,01
FHLMC A64548 6 % 01/08/2037	USD	3.112	3.162	0,00
FHLMC G00876 6,5 % 01/01/2028	USD	303	312	0,00
FHLMC G05631 7,5 % 01/05/2035	USD	2.161	2.247	0,00
FHLMC G05639 8 % 01/08/2032	USD	1.030	1.076	0,00
FHLMC G05640 8,5 % 01/08/2031	USD	1.274	1.345	0,00
FHLMC G60038 3,5 % 01/01/2044	USD	453.480	414.481	0,04
FHLMC RE6004 3,5 % 01/08/2049	USD	135.930	120.018	0,01

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3 % 25/08/2058	USD	323.510	273.732	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3 % 25/10/2058	USD	217.665	185.442	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M1', 144A 4 % 25/08/2056	USD	796.203	791.255	0,07
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4 % 25/08/2058	USD	205.693	189.145	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4 % 25/10/2058	USD	198.627	184.126	0,02
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3 % 25/05/2057	USD	781.046	651.536	0,06
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3 % 25/09/2045	USD	168.366	147.252	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3 % 25/07/2046	USD	52.873	45.807	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust '1A' 3,5 % 25/05/2045	USD	62.821	52.598	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4 % 25/05/2045	USD	17.192	14.512	0,00
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5 % 25/09/2045	USD	143.891	129.713	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust '2A' 3,5 % 25/07/2046	USD	83.464	72.869	0,01
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	2.300.000	2.124.783	0,19
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	4.000.000	3.964.000	0,35
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	6.000.000	6.086.988	0,53
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	4.000.000	3.976.886	0,35
FNMA 3,5 % 01/04/2049	USD	27.616	23.727	0,00
FNMA MA3652 4,5 % 01/03/2049	USD	166.747	154.731	0,01
FNMA MA3725 3,5 % 01/07/2049	USD	84.899	74.597	0,01
GNMA 5 % 20/12/2048	USD	16.723	15.558	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5 % 20/05/2043	USD	1.180.278	176.431	0,02
GNMA BL6438 4,5 % 20/04/2049	USD	35.909	34.065	0,00
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	4.802.812	4.539.641	0,40
Horizon Aircraft Finance I Ltd. 'A', 144A 4,458 % 15/12/2038	USD	1.459.665	1.402.186	0,12
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 5,072 % 25/06/2037	USD	285.535	221.372	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,049 % 15/09/2047	USD	290.000	250.350	0,02
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 8,062 % 16/10/2025	USD	4.000.000	3.989.122	0,35

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 7,603 % 25/10/2032	USD	947.878	866.496	0,08
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 5,353 % 25/04/2034	USD	385.922	372.541	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 5,816 % 25/12/2034	USD	100.798	94.979	0,01
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	867.386	586.344	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 5,093 % 25/02/2035	USD	308.138	309.100	0,03
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 5,353 % 25/10/2035	USD	131.584	129.059	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,977 % 15/07/2036	USD	2.080.549	1.973.827	0,17
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	737.266	735.449	0,06
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819 % 25/05/2027	USD	5.000.000	5.073.913	0,45
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	3.977.430	4.014.253	0,35
Progress Residential Trust 'F', 144A 4,053 % 17/11/2040	USD	5.000.000	4.499.584	0,39
PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	4.367.784	4.359.080	0,38
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	2.665.574	2.702.186	0,24
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,414 % 25/08/2029	USD	1.000.619	1.003.768	0,09
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,75 % 25/03/2054	USD	1.500.000	1.395.874	0,12
PRPM LLC, STEP 'A2', 144A 3,5 % 25/05/2054	USD	4.000.000	3.691.825	0,32
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	111.045	88.481	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	2.482.055	2.187.865	0,19
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	1.830.000	1.753.677	0,15
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 5,213 % 25/12/2032	USD	601.178	556.298	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 5,693 % 25/03/2033	USD	292.633	271.171	0,02
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6 % 25/07/2036	USD	169.142	83.198	0,01
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,723 % 25/05/2047	USD	1.436.102	1.256.186	0,11
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 3,436 % 15/12/2033	EUR	1.994.443	2.000.596	0,18
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 3,636 % 25/07/2039	EUR	3.766.864	3.700.908	0,32

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 3,486 % 25/10/2039	EUR	1.388.145	1.348.939	0,12
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 3,636 % 25/01/2040	EUR	5.710.798	5.569.550	0,49
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 7,006 % 25/02/2034	USD	265.854	247.039	0,02
UMBS 3 % 01/06/2052	USD	8.092.595	6.931.247	0,61
UMBS 2,5 % 01/09/2052	USD	13.310.715	10.879.019	0,95
UMBS 4,5 % 01/04/2053	USD	1.220.871	1.151.840	0,10
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	3.774.306	3.732.808	0,33
UMBS 251898 6,5 % 01/08/2028	USD	237	244	0,00
UMBS 252589 6,5 % 01/05/2029	USD	195	199	0,00
UMBS 253794 6,5 % 01/05/2031	USD	653	670	0,00
UMBS 253894 6,5 % 01/08/2031	USD	2.334	2.385	0,00
UMBS 485674 6,5 % 01/03/2029	USD	735	762	0,00
UMBS 490758 6,5 % 01/03/2029	USD	7.006	7.236	0,00
UMBS 496029 6,5 % 01/01/2029	USD	36	37	0,00
UMBS 653071 6,5 % 01/07/2032	USD	1.057	1.091	0,00
UMBS 675952 6,5 % 01/04/2032	USD	389	404	0,00
UMBS 702022 6,5 % 01/05/2033	USD	307	319	0,00
VOLT XCIX LLC, STEP, Series 2021-NPL8 'A1', 144A 5,116 % 25/04/2051	USD	1.291.681	1.293.394	0,11
			155.302.039	13,62
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			234.421.240	20,56
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			998.463.271	87,56

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Kanada				
OMERS Finance Trust, Reg. S 4,5 % 16/10/2029	AUD	2.500.000	1.552.432	0,13
PSP Capital, Inc., Reg. S 4,25 % 01/12/2055	CAD	3.071.000	2.138.734	0,19
			3.691.166	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika				
University of Michigan 4,454 % 01/04/2122	USD	1.530.000	1.212.473	0,11
			1.212.473	0,11
Summe Staatsanleihen			4.903.639	0,43
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigtes Königreich				
London Cards No. 2 plc, Reg. S, FRN 'C' 7,201 % 28/03/2034	GBP	1.500.000	1.908.530	0,17
NewDay Funding, Reg. S, FRN 'C' 7,109 % 15/03/2032	GBP	3.750.000	4.765.527	0,42
UK Logistics DAC, FRN 'D', 144A 8,726 % 17/05/2034	GBP	2.000.000	2.528.227	0,22
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., 144A 6,172 % 28/05/2039	GBP	2.700.000	3.436.282	0,30
			12.638.566	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika				
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,227 % 15/08/2026	USD	6.254.717	5.791.937	0,51
			5.791.937	0,51
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			18.430.503	1,62
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			23.334.142	2,05

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse Nr	USD	45.000	1.314.266	0,11
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve†	USD	95.992.861	95.992.861	8,42
			97.307.127	8,53
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			97.307.127	8,53
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			97.307.127	8,53
Summe Anlagen			1.119.104.540	98,14
Barmittel			12.275.320	1,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.882.211	0,78
Summe Nettovermögen			1.140.262.071	100,00

† 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 Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,00 %, 15/01/2055	USD	9.000.000	7.819.302	(42.338)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	GNMA, 3,50 %, 15/01/2055	USD	5.000.000	4.478.081	(29.927)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,00 %, 25/01/2055	USD	15.700.000	13.355.776	(366.392)	(0,03)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,50 %, 25/01/2055	USD	10.900.000	10.272.360	(210.375)	(0,02)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 4,00 %, 25/01/2055	USD	5.900.000	5.402.814	(127.054)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 3,50 %, 25/01/2055	USD	6.000.000	5.317.265	(135.469)	(0,01)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,00 %, 25/01/2055	USD	25.020.000	24.187.018	(406.860)	(0,04)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2055	USD	37.190.000	36.746.976	(470.626)	(0,04)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2055	USD	11.500.000	11.563.022	(94.204)	(0,01)
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				119.142.614	(1.883.245)	(0,16)
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				119.142.614	(1.883.245)	(0,16)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
37.200.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,073 %	20.03.2029	139.694	0,01
27.290.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,247 %	09.01.2029	127.158	0,01
13.400.000	CNY	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Wochen-CNREPOFIX= CFXS; Erhalt: Festzins 2,399 %	08/12/2028	70.718	0,01
2.346.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,663 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	21/10/2029	62.892	0,01
2.346.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,665 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	21/10/2029	61.511	0,01
2.892.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,686 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	22/10/2029	56.937	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					518.910	0,05
12.140.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,799 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	01.07.2034	(423.821)	(0,04)
6.420.000	EUR	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 2,826 %; Erhalt: variabler 6-Monats-EURIBOR	05.07.2034	(240.631)	(0,02)
3.788.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,769 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	18/11/2029	(11.135)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(675.587)	(0,06)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(156.677)	(0,01)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	(92)	AUD	(6.437.890)	100.972	0,01
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	158	CAD	13.503.147	273.579	0,02
Euro-Bund, 06/03/2025	(57)	EUR	(7.892.449)	74.898	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2025	234	USD	48.145.500	55.838	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2025	(85)	USD	(9.275.625)	67.611	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(238)	USD	(28.522.812)	507.361	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.080.259	0,09
Euro-Bobl, 06/03/2025	242	EUR	29.595.978	(198.378)	(0,02)
Euro-Schatz, 06/03/2025	240	EUR	26.643.117	(52.622)	0,00
Korea 10 Year Bond, 18/03/2025	190	KRW	15.090.038	(339.444)	(0,03)
Long Gilt, 27/03/2025	113	GBP	13.082.151	(315.693)	(0,03)
US 30 Year Bond, 20/03/2025	306	USD	35.037.000	(581.852)	(0,05)
US 5 Year Note, 31/03/2025	862	USD	91.809.734	(230.500)	(0,02)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	73	USD	8.160.031	(154.728)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.873.217)	(0,16)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(792.958)	(0,07)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	89.255	EUR	85.557	02.01.2025	J.P. Morgan	477	0,00
USD	357.707	EUR	343.798	03.01.2025	J.P. Morgan	965	0,00
USD	2.978.515	EUR	2.805.500	22.01.2025	Barclays	65.113	0,01
USD	21.797.147	EUR	20.790.688	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	206.829	0,02
USD	10.532.496	EUR	10.010.000	22.01.2025	Citigroup	137.502	0,01
USD	29.684.704	EUR	28.000.000	22.01.2025	Commonwealth Bank of Australia	607.797	0,05
USD	76.825.595	EUR	71.852.000	22.01.2025	Credit Lyonnais	2.210.099	0,20
USD	14.519.017	EUR	13.777.355	22.01.2025	Goldman Sachs	211.772	0,02
USD	5.450.900	EUR	5.215.500	22.01.2025	J.P. Morgan	34.807	0,00
USD	2.895.985	EUR	2.733.000	22.01.2025	UBS	57.871	0,01
USD	9.458.017	CAD	13.392.000	23.01.2025	RBC	138.297	0,01
USD	1.607.543	MXN	33.268.000	23.01.2025	State Street	5.997	0,00
USD	3.495.997	CNY	25.110.000	24.01.2025	Citigroup	16.004	0,00
USD	9.922.233	DKK	69.500.000	24.01.2025	Barclays	241.429	0,02
USD	3.417.427	DKK	24.292.431	24.01.2025	HSBC	33.682	0,00
USD	2.301.696	AUD	3.543.000	28.01.2025	RBC	105.135	0,01
USD	27.687.132	NZD	47.228.000	28.01.2025	Goldman Sachs	1.197.139	0,11
USD	7.813.372	ZAR	142.941.736	28.01.2025	Barclays	254.121	0,02
USD	4.755.224	ZAR	86.317.044	28.01.2025	Goldman Sachs	190.482	0,02
USD	1.753.601	ZAR	31.899.243	28.01.2025	RBC	66.659	0,01
USD	744.463	HUF	287.888.000	29.01.2025	Goldman Sachs	19.203	0,00
USD	22.586.033	GBP	17.850.000	30.01.2025	Commonwealth Bank of Australia	228.875	0,02
USD	2.591.196	GBP	2.040.000	30.01.2025	UBS	36.092	0,00
USD	331.920	JPY	49.976.977	30.01.2025	Barclays	12.083	0,00
USD	3.830.890	JPY	587.922.000	30.01.2025	RBC	68.371	0,01
COP	1.499.880.000	USD	337.067	31.01.2025	Citigroup	2.022	0,00
USD	1.580.099	MVR	7.000.000	31.01.2025	Barclays	12.654	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.161.477	0,55

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	15	CHF	8	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CAD	33	CHF	21	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	422	AUD	731	31.01.2025	J.P. Morgan	15	0,00
CHF	825	CAD	1.295	31.01.2025	J.P. Morgan	12	0,00
CHF	2.995	JPY	517.320	31.01.2025	J.P. Morgan	12	0,00
CHF	23	NOK	285	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	50	NZD	97	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	1	THB	41	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	14.570	CHF	83	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	5	CHF	4	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	354	CHF	317	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **42** **0,00**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	334.207	EUR	320.448	02.01.2025	J.P. Morgan	1.694	0,00
USD	7.049	EUR	6.774	03.01.2025	J.P. Morgan	20	0,00
CAD	5.643.342	EUR	3.775.578	31.01.2025	J.P. Morgan	6.277	0,00
CHF	45.946	EUR	48.997	31.01.2025	J.P. Morgan	44	0,00
CZK	1.831	EUR	72	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
DKK	2.485	EUR	333	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	19.930.945	AUD	31.997.161	31.01.2025	J.P. Morgan	867.785	0,08
EUR	6.087.410	CAD	8.877.176	31.01.2025	J.P. Morgan	144.180	0,02
EUR	3.316.976	CHF	3.075.622	31.01.2025	J.P. Morgan	35.674	0,00
EUR	16.711	CZK	419.669	31.01.2025	J.P. Morgan	48	0,00
EUR	1.143.162	DKK	8.520.216	31.01.2025	J.P. Morgan	333	0,00
EUR	5.418	GBP	4.482	31.01.2025	J.P. Morgan	14	0,00
EUR	7.325	HUF	3.019.697	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	2.713.275	IDR	45.254.003.160	31.01.2025	J.P. Morgan	28.590	0,00
EUR	66.764.821	JPY	10.687.174.358	31.01.2025	J.P. Morgan	955.388	0,09
EUR	7.416.799	KRW	10.860.835.195	31.01.2025	J.P. Morgan	336.151	0,03
EUR	54.521	MXN	1.174.788	31.01.2025	J.P. Morgan	170	0,00
EUR	205.038	NOK	2.378.805	31.01.2025	J.P. Morgan	3.493	0,00
EUR	1.020.798	NZD	1.834.251	31.01.2025	J.P. Morgan	31.606	0,00
EUR	778	PLN	3.333	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	91	RON	452	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	1.105.933	SGD	1.552.573	31.01.2025	J.P. Morgan	8.672	0,00
EUR	2	THB	78	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	344.400	ZAR	6.583.298	31.01.2025	J.P. Morgan	9.734	0,00
GBP	1.584.248	EUR	1.906.529	31.01.2025	J.P. Morgan	3.662	0,00
HUF	3.535.320	EUR	8.502	31.01.2025	J.P. Morgan	73	0,00
JPY	509.166	EUR	3.132	31.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
KRW	291.699.328	EUR	189.843	31.01.2025	J.P. Morgan	692	0,00
MXN	3.864	EUR	177	31.01.2025	J.P. Morgan	2	0,00
NOK	49.281	EUR	4.176	31.01.2025	J.P. Morgan	2	0,00
PLN	1.460	EUR	338	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
RON	1.801	EUR	360	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
SEK	11.235	EUR	974	31.01.2025	J.P. Morgan	8	0,00
SGD	444	EUR	314	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
THB	51.318	EUR	1.429	31.01.2025	J.P. Morgan	21	0,00
USD	18.144.990	EUR	17.371.215	31.01.2025	J.P. Morgan	98.954	0,01
CNH	29.541	EUR	3.859	06.02.2025	J.P. Morgan	23	0,00
CNY	22.286.078	EUR	2.935.075	06.02.2025	J.P. Morgan	35.736	0,00
EUR	6.626.553	CNH	50.110.695	06.02.2025	J.P. Morgan	45.247	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **2.614.304** **0,23**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	434	AUD	836	31.01.2025	J.P. Morgan	27	0,00
GBP	862	CAD	1.505	31.01.2025	J.P. Morgan	33	0,00
GBP	170	CHF	189	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	63	DKK	565	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	6.824	EUR	8.184	31.01.2025	J.P. Morgan	45	0,00
GBP	20	HUF	10.113	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	3	ILS	14	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	3.044	JPY	584.962	31.01.2025	J.P. Morgan	69	0,00
GBP	93	MXN	2.426	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	26	NOK	366	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	51	NZD	110	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
GBP	31	RON	188	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	67	SGD	113	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	14.586	USD	18.258	31.01.2025	J.P. Morgan	12	0,00
SGD	2	GBP	1	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	2.048	CNY	18.458	06.02.2025	J.P. Morgan	10	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **202** **0,00**

In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
CAD	511.999	JPY	54.910.381	31.01.2025	J.P. Morgan	4.968	0,00
DKK	20.790	JPY	448.403	31.01.2025	J.P. Morgan	27	0,00
EUR	979.796	JPY	154.959.755	31.01.2025	J.P. Morgan	26.041	0,00
GBP	108.659	JPY	20.406.422	31.01.2025	J.P. Morgan	5.484	0,00
HUF	541.820	JPY	211.674	31.01.2025	J.P. Morgan	10	0,00
JPY	292.647.113	AUD	2.931.534	31.01.2025	J.P. Morgan	55.606	0,01
JPY	80.068.803	CAD	727.529	31.01.2025	J.P. Morgan	6.021	0,00
JPY	107.875.388	KRW	986.067.842	31.01.2025	J.P. Morgan	21.435	0,00
JPY	2.886.795	NOK	208.895	31.01.2025	J.P. Morgan	79	0,00
JPY	13.758.025	NZD	154.255	31.01.2025	J.P. Morgan	1.536	0,00
JPY	3	TRY	1	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	3.990.818	ZAR	473.470	31.01.2025	J.P. Morgan	511	0,00
NOK	10.363	JPY	140.652	31.01.2025	J.P. Morgan	12	0,00
NZD	8.229	JPY	720.439	31.01.2025	J.P. Morgan	5	0,00
USD	937.577	JPY	143.900.458	31.01.2025	J.P. Morgan	16.545	0,00
ZAR	99.731	JPY	815.485	31.01.2025	J.P. Morgan	52	0,00
CNY	2.791.460	JPY	57.898.367	06.02.2025	J.P. Morgan	15.658	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **153.990** **0,01**

In USD abgesicherte Anteilsklasse							
CAD	17	USD	12	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
ILS	632	USD	172	31.01.2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	84.843	AUD	130.775	31.01.2025	J.P. Morgan	3.766	0,00
USD	159.504	CAD	222.815	31.01.2025	J.P. Morgan	4.393	0,00
USD	33.095	CHF	29.386	31.01.2025	J.P. Morgan	514	0,00
USD	3.011	CLP	2.966.539	31.01.2025	J.P. Morgan	29	0,00
USD	1.004	COP	4.391.666	31.01.2025	J.P. Morgan	11	0,00
USD	1.437	CZK	34.403	31.01.2025	J.P. Morgan	18	0,00
USD	12.871	DKK	91.797	31.01.2025	J.P. Morgan	79	0,00
USD	1.341.158	EUR	1.283.614	31.01.2025	J.P. Morgan	7.679	0,00
USD	39.117	GBP	30.885	31.01.2025	J.P. Morgan	433	0,00
USD	4.003	HUF	1.586.807	31.01.2025	J.P. Morgan	6	0,00
USD	24.682	IDR	394.129.808	31.01.2025	J.P. Morgan	381	0,00
USD	1.383	ILS	4.985	31.01.2025	J.P. Morgan	18	0,00
USD	581.286	JPY	88.853.606	31.01.2025	J.P. Morgan	12.581	0,00
USD	67.344	KRW	94.576.134	31.01.2025	J.P. Morgan	3.176	0,00
USD	18.569	MXN	384.663	31.01.2025	J.P. Morgan	79	0,00
USD	4.902	NOK	54.458	31.01.2025	J.P. Morgan	104	0,00
USD	10.183	NZD	17.461	31.01.2025	J.P. Morgan	389	0,00
USD	2.452	PLN	10.031	31.01.2025	J.P. Morgan	21	0,00
USD	6.250	RON	29.954	31.01.2025	J.P. Morgan	15	0,00
USD	3.576	SEK	39.244	31.01.2025	J.P. Morgan	15	0,00
USD	12.938	SGD	17.403	31.01.2025	J.P. Morgan	156	0,00
USD	684	THB	23.027	31.01.2025	J.P. Morgan	7	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	33	HKD	260	03.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	598.826	CNY	4.309.772	06.02.2025	J.P. Morgan	2.122	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						35.993	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.966.008	0,79
EUR	82.421	USD	85.984	02.01.2025	J.P. Morgan	(460)	0,00
EUR	355.512	USD	369.895	03.01.2025	J.P. Morgan	(998)	0,00
EUR	12.081.000	USD	12.594.395	22.01.2025	BNP Paribas	(48.749)	(0,01)
EUR	22.269.812	USD	23.379.247	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(252.917)	(0,02)
EUR	13.000.018	USD	13.529.176	22.01.2025	HSBC	(29.165)	0,00
CAD	302.203	USD	216.847	23.01.2025	HSBC	(6.539)	0,00
CNH	118.828.000	USD	16.385.485	24.01.2025	J.P. Morgan	(169.093)	(0,01)
CNY	182.420.000	USD	25.406.650	24.01.2025	BNP Paribas	(125.072)	(0,01)
SEK	41.167.000	USD	3.794.591	24.01.2025	Barclays	(59.121)	(0,01)
AUD	25.783.000	USD	16.661.354	28.01.2025	Barclays	(676.619)	(0,06)
NZD	12.502.437	USD	7.208.024	28.01.2025	Barclays	(195.458)	(0,02)
NZD	1.454.100	USD	851.030	28.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(35.432)	0,00
USD	470.148	THB	16.503.000	28.01.2025	Barclays	(14.537)	0,00
CHF	5.499.000	USD	6.243.330	29.01.2025	Citigroup	(147.640)	(0,01)
CZK	11.430.000	USD	479.004	29.01.2025	Barclays	(7.566)	0,00
PLN	3.225.000	USD	786.908	29.01.2025	Goldman Sachs	(4.934)	0,00
RON	5.153.000	USD	1.091.798	29.01.2025	Goldman Sachs	(18.846)	0,00
GBP	2.934.445	USD	3.709.156	30.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(33.758)	0,00
JPY	459.714.500	USD	3.012.465	30.01.2025	Barclays	(70.435)	(0,01)
JPY	436.962.000	USD	2.942.371	30.01.2025	BNP Paribas	(145.949)	(0,01)
JPY	9.607.201.500	USD	63.091.001	30.01.2025	Citigroup	(1.607.890)	(0,15)
JPY	530.860.000	USD	3.454.296	30.01.2025	J.P. Morgan	(56.957)	(0,01)
JPY	765.533.974	USD	5.135.034	30.01.2025	UBS	(235.854)	(0,02)
CLP	435.840.000	USD	448.100	31.01.2025	Goldman Sachs	(9.985)	0,00
IDR	9.927.953.000	USD	620.648	31.01.2025	BNP Paribas	(8.550)	0,00
KRW	16.835.291.000	USD	12.095.622	31.01.2025	Barclays	(673.348)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.635.872)	(0,41)
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	17	CHF	10	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	41	CZK	1.131	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	62	DKK	495	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	6.744	EUR	7.274	31.01.2025	J.P. Morgan	(80)	0,00
CHF	1.168	GBP	1.050	31.01.2025	J.P. Morgan	(21)	0,00
CHF	20	HUF	8.917	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	40	ILS	168	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	92	MXN	2.155	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	68	PLN	318	31.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
CHF	31	RON	166	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	103	SEK	1.287	31.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
CHF	66	SGD	100	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	108	THB	4.174	31.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
CHF	14.121	USD	15.894	31.01.2025	J.P. Morgan	(237)	0,00
JPY	10.460	CHF	61	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	3	HKD	30	03.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CHF	3.004	CNY	24.185	06.02.2025	J.P. Morgan	(15)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	34.083	USD	35.535	02.01.2025	J.P. Morgan	(169)	0,00
EUR	9.338	USD	9.717	03.01.2025	J.P. Morgan	(27)	0,00
AUD	2.526.874	EUR	1.546.237	31.01.2025	J.P. Morgan	(39.706)	0,00
CAD	2.145.836	EUR	1.469.997	31.01.2025	J.P. Morgan	(33.310)	0,00
CHF	2.066	EUR	2.223	31.01.2025	J.P. Morgan	(18)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	11.363	EUR	453	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
DKK	226.650	EUR	30.412	31.01.2025	J.P. Morgan	(12)	0,00
EUR	10.968	AUD	18.424	31.01.2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	35.429	CAD	53.045	31.01.2025	J.P. Morgan	(122)	0,00
EUR	1.957	CHF	1.838	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
EUR	771.393	CZK	19.587.706	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.579)	0,00
EUR	776	DKK	5.785	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	25.257.178	GBP	21.058.169	31.01.2025	J.P. Morgan	(136.816)	(0,01)
EUR	282.993	HUF	117.220.768	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.289)	0,00
EUR	2.899	IDR	49.018.234	31.01.2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
EUR	79	ILS	304	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	44.458	JPY	7.288.006	31.01.2025	J.P. Morgan	(462)	0,00
EUR	3.565	KRW	5.489.347	31.01.2025	J.P. Morgan	(21)	0,00
EUR	1.888.954	MXN	40.926.983	31.01.2025	J.P. Morgan	(4.969)	0,00
EUR	150	NOK	1.781	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	33.849	NZD	62.725	31.01.2025	J.P. Morgan	(19)	0,00
EUR	1.206.338	PLN	5.262.003	31.01.2025	J.P. Morgan	(22.590)	0,00
EUR	568.556	RON	2.847.841	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.244)	0,00
EUR	1.985.429	SEK	22.877.851	31.01.2025	J.P. Morgan	(14.173)	0,00
EUR	32.181	SGD	45.610	31.01.2025	J.P. Morgan	(66)	0,00
EUR	2.124.744	THB	76.471.238	31.01.2025	J.P. Morgan	(38.995)	0,00
EUR	6	TRY	247	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	343.236.521	USD	358.921.764	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.351.478)	(0,22)
GBP	3.112	EUR	3.768	31.01.2025	J.P. Morgan	(17)	0,00
HUF	2.455.437	EUR	5.978	31.01.2025	J.P. Morgan	(25)	0,00
JPY	545.075.685	EUR	3.396.198	31.01.2025	J.P. Morgan	(39.384)	0,00
KRW	508.492.723	EUR	338.287	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.430)	0,00
MXN	24.081	EUR	1.123	31.01.2025	J.P. Morgan	(8)	0,00
NOK	62.591	EUR	5.344	31.01.2025	J.P. Morgan	(39)	0,00
NZD	497.067	EUR	272.794	31.01.2025	J.P. Morgan	(4.581)	0,00
PLN	1.991	EUR	466	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
RON	132	EUR	27	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
SEK	3.985	EUR	349	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	643	EUR	455	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	39.235	EUR	37.787	31.01.2025	J.P. Morgan	(20)	0,00
ZAR	4.439.374	EUR	231.886	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.196)	0,00
EUR	1.622.950	EGP	87.105.980	03.02.2025	J.P. Morgan	(7.809)	0,00
EUR	7	HKD	59	03.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CNH	8.001	EUR	1.054	06.02.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
CNY	33.982	EUR	4.549	06.02.2025	J.P. Morgan	(22)	0,00
EUR	2.992.297	CNH	22.894.165	06.02.2025	J.P. Morgan	(15.894)	0,00
EUR	54.156.302	CNY	406.949.560	06.02.2025	J.P. Morgan	(69.550)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	46	GBP	23	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
CAD	55	GBP	32	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	45	CZK	1.384	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	38	ILS	177	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	69	PLN	360	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	107	SEK	1.479	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	109	THB	4.697	31.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
JPY	15.161	GBP	78	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
SGD	4	GBP	2	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	510	GBP	407	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	3	HKD	34	03.02.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	1.004	CNY	9.087	06.02.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	247.035	JPY	24.393.903	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.978)	0,00
CAD	180.658	JPY	19.862.205	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.366)	0,00
EUR	385.206	JPY	62.634.060	31.01.2025	J.P. Morgan	(718)	0,00
GBP	39.596	JPY	7.755.839	31.01.2025	J.P. Morgan	(47)	0,00
JPY	7.404.743	CAD	69.463	31.01.2025	J.P. Morgan	(962)	0,00
JPY	47.646.553	CHF	275.694	31.01.2025	J.P. Morgan	(720)	0,00
JPY	11.396.300	CZK	1.806.537	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.574)	0,00
JPY	16.612.408	DKK	773.746	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.490)	0,00
JPY	2.071.094.222	EUR	12.922.765	31.01.2025	J.P. Morgan	(168.779)	(0,02)

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	367.087.339	GBP	1.910.916	31.01.2025	J.P. Morgan	(43.870)	0,00
JPY	4.214.803	HUF	10.894.916	31.01.2025	J.P. Morgan	(466)	0,00
JPY	39.992.588	IDR	4.162.495.692	31.01.2025	J.P. Morgan	(663)	0,00
JPY	28.217.710	MXN	3.815.846	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.816)	0,00
JPY	93.932	NOK	6.988	31.01.2025	J.P. Morgan	(14)	0,00
JPY	1.548.597	NZD	17.740	31.01.2025	J.P. Morgan	(38)	0,00
JPY	17.536.863	PLN	477.633	31.01.2025	J.P. Morgan	(3.560)	0,00
JPY	8.263.165	RON	258.367	31.01.2025	J.P. Morgan	(901)	0,00
JPY	28.268.491	SEK	2.032.664	31.01.2025	J.P. Morgan	(3.583)	0,00
JPY	16.534.269	SGD	144.917	31.01.2025	J.P. Morgan	(600)	0,00
JPY	30.968.086	THB	6.958.204	31.01.2025	J.P. Morgan	(6.181)	0,00
JPY	85	TRY	21	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
JPY	4.250.885.996	USD	27.727.495	31.01.2025	J.P. Morgan	(519.780)	(0,05)
JPY	1.015.546	ZAR	123.880	31.01.2025	J.P. Morgan	(50)	0,00
KRW	74.007.930	JPY	7.930.064	31.01.2025	J.P. Morgan	(544)	0,00
NOK	4.189	JPY	57.937	31.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
NZD	36.888	JPY	3.251.633	31.01.2025	J.P. Morgan	(122)	0,00
SGD	2.913	JPY	338.212	31.01.2025	J.P. Morgan	(26)	0,00
ZAR	304.614	JPY	2.559.541	31.01.2025	J.P. Morgan	(278)	0,00
JPY	23.464.132	EGP	7.858.385	03.02.2025	J.P. Morgan	(2.593)	0,00
JPY	139.598.187	CNH	6.613.847	06.02.2025	J.P. Morgan	(8.729)	0,00
JPY	786.328.229	CNY	36.889.071	06.02.2025	J.P. Morgan	(71.122)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	6.182	USD	3.934	31.01.2025	J.P. Morgan	(101)	0,00
GBP	4.305	USD	5.421	31.01.2025	J.P. Morgan	(29)	0,00
HUF	145.192	USD	368	31.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
JPY	1.986.884	USD	13.038	31.01.2025	J.P. Morgan	(322)	0,00
NZD	383	USD	216	31.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
RON	1.532	USD	322	31.01.2025	J.P. Morgan	(3)	0,00
SGD	528	USD	394	31.01.2025	J.P. Morgan	(6)	0,00
USD	4.236	CAD	6.100	31.01.2025	J.P. Morgan	(11)	0,00
USD	5.269	COP	23.495.151	31.01.2025	J.P. Morgan	(43)	0,00
USD	7.252	CZK	176.458	31.01.2025	J.P. Morgan	(26)	0,00
USD	199.951	GBP	159.741	31.01.2025	J.P. Morgan	(123)	0,00
USD	164	HUF	65.220	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	1.079	IDR	17.535.700	31.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	6.888	ILS	25.506	31.01.2025	J.P. Morgan	(99)	0,00
USD	15.066	JPY	2.372.428	31.01.2025	J.P. Morgan	(119)	0,00
USD	1.801	KRW	2.655.577	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	131	NOK	1.485	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
USD	3.710	PEN	14.071	31.01.2025	J.P. Morgan	(32)	0,00
USD	11.223	PLN	46.921	31.01.2025	J.P. Morgan	(153)	0,00
USD	17.290	SEK	190.933	31.01.2025	J.P. Morgan	(42)	0,00
USD	20.958	THB	721.705	31.01.2025	J.P. Morgan	(242)	0,00
USD	802	HKD	6.242	03.02.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (3.649.386) (0,32)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (8.285.258) (0,73)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 680.750 0,06

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	930.000
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	290.000
Barmittel	Citigroup	USD	–	2.040.000
Barmittel	Credit Agricole	USD	2.170.000	–
Barmittel	Goldman Sachs	USD	4.155.156	–
Barmittel	Royal Bank of Canada	USD	320.000	–
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	–	710.000
Unbar	J.P. Morgan	USD	372.599	–
			7.017.755	3.970.000

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Fluggesellschaften				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125 % 18/05/2028	EUR	6.900.000	8.834.591	1,27
JET2 plc, Reg. S 1,625 % 10/06/2026	GBP	5.500.000	7.276.262	1,04
Southwest Airlines Co. 1,25 % 01/05/2025	USD	6.700.000	6.947.560	0,99
			23.058.413	3,30
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 0 % 15/03/2026	USD	12.035.000	11.685.367	1,68
Li Auto, Inc. 0,25 % 01/05/2028	USD	7.375.000	8.534.167	1,22
Rivian Automotive, Inc. 4,625 % 15/03/2029	USD	8.397.000	8.748.122	1,25
			28.967.656	4,15
Automobilteile und -zubehör				
Pirelli & C SpA, Reg. S 0 % 22/12/2025	EUR	4.000.000	4.277.899	0,61
			4.277.899	0,61
Banken				
Barclays Bank plc 1 % 16/02/2029	USD	7.495.000	7.541.282	1,08
BNP Paribas SA, Reg. S 0 % 13/05/2025	EUR	2.600.000	3.205.761	0,46
			10.747.043	1,54
Getränke				
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375 % 17/01/2029	EUR	5.100.000	5.053.874	0,72
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625 % 24/02/2026	EUR	5.200.000	5.371.276	0,77
			10.425.150	1,49
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1 % 15/09/2027	USD	7.415.000	7.920.419	1,14
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25 % 15/05/2027	USD	5.605.000	5.231.242	0,75
Cytokinetics, Inc. 3,5 % 01/07/2027	USD	2.135.000	2.549.600	0,37
Exact Sciences Corp. 0,375 % 01/03/2028	USD	6.795.000	6.025.212	0,86
Halozyne Therapeutics, Inc. 1 % 15/08/2028	USD	6.910.000	7.504.100	1,07
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1,75 % 15/06/2028	USD	6.850.000	6.797.342	0,97
Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25 % 15/09/2027	USD	5.025.000	5.523.450	0,79
			41.551.365	5,95

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Wandelanleihen (Fortsetzung)					Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Chemie					Elektronik				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,6 % 18/07/2030	USD	4.000.000	3.711.000	0,53	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/10/2029	USD	7.200.000	6.970.290	1,00
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 4,5 % 08/11/2027	USD	5.400.000	4.907.250	0,70	Itron, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	3.990.000	4.156.952	0,60
			8.618.250	1,23				11.127.242	1,60
Kohle					Konstruktion und Bauwesen				
RAG-Stiftung, Reg. S 1,875 % 16/11/2029	EUR	3.900.000	4.236.314	0,61	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05/07/2028	EUR	6.800.000	7.314.923	1,04
			4.236.314	0,61	SPIE SA, Reg. S 2 % 17/01/2028	EUR	2.900.000	3.320.630	0,48
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf					Unterhaltung				
Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027	USD	7.115.000	6.177.678	0,88	DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	4.320.000	3.688.957	0,53
Edenred SE, Reg. S 0 % 14/06/2028	EUR	8.800.000	5.307.991	0,76	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875 % 15/01/2030	USD	3.860.000	3.908.133	0,56
Global Payments, Inc., 144A 1,5 % 01/03/2031	USD	13.680.000	13.444.486	1,93	Marriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15/01/2026	USD	5.050.000	4.781.067	0,68
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/02/2028	JPY	840.000.000	5.699.569	0,82				12.378.157	1,77
Shift4 Payments, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	1.500.000	2.031.410	0,29					
Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01/08/2027	USD	7.570.000	8.181.419	1,17					
			40.842.553	5,85					
Computer					Lebensmittel				
Hewlett Packard Enterprise Co. 7,625 % 01/09/2027	USD	84.000	5.195.400	0,74	Post Holdings, Inc. 2,5 % 15/08/2027	USD	4.005.000	4.699.943	0,67
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5 % 26/08/2029	USD	2.800.000	3.645.450	0,52				4.699.943	0,67
Quanta Computer, Inc., Reg. S 0 % 16/09/2029	USD	8.000.000	8.310.400	1,19					
Western Digital Corp. 3 % 15/11/2028	USD	2.690.000	3.587.101	0,51					
Zscaler, Inc. 0,125 % 01/07/2025	USD	2.765.000	3.477.962	0,50					
			24.216.313	3,46					
Diversifizierte Finanzdienstleistungen					Medizinische Produkte				
Merrill Lynch BV, Reg. S 0 % 30/01/2026	EUR	6.400.000	6.559.092	0,94	DiaSorin SpA, Reg. S 0 % 05/05/2028	EUR	3.300.000	3.021.097	0,43
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0 % 25/07/2031	JPY	850.000.000	5.892.122	0,84	Enovis Corp. 3,875 % 15/10/2028	USD	4.730.000	5.030.092	0,72
			12.451.214	1,78	Envista Holdings Corp. 1,75 % 15/08/2028	USD	3.700.000	3.321.855	0,48
					Haemonetics Corp., 144A 2,5 % 01/06/2029	USD	5.460.000	5.368.154	0,77
					Insulet Corp. 0,375 % 01/09/2026	USD	4.570.000	5.819.036	0,83
					Lantheus Holdings, Inc. 2,625 % 15/12/2027	USD	2.306.000	3.071.268	0,44
					Merit Medical Systems, Inc., 144A 3 % 01/02/2029	USD	4.910.000	6.210.580	0,89
					QIAGEN NV, Reg. S 2,5 % 10/09/2031	USD	6.000.000	6.138.571	0,88
								37.980.653	5,44
Elektro					Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
CenterPoint Energy, Inc. 4,25 % 15/08/2026	USD	3.870.000	3.981.057	0,57	Fluence Energy, Inc., 144A 2,25 % 15/06/2030	USD	3.505.000	3.689.880	0,53
Duke Energy Corp. 4,125 % 15/04/2026	USD	7.530.000	7.756.081	1,11	NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15/11/2025	USD	6.445.000	6.082.551	0,87
Evergy, Inc. 4,5 % 15/12/2027	USD	6.215.000	6.805.233	0,97				9.772.431	1,40
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 3 % 01/03/2027	USD	6.050.000	7.058.923	1,01					
PG&E Corp. 4,25 % 01/12/2027	USD	9.365.000	10.208.251	1,46					
PG&E Corp. 6 % 01/12/2027	USD	42.000	2.097.480	0,30					
PPL Capital Funding, Inc. 2,875 % 15/03/2028	USD	5.637.000	5.908.558	0,85					
			43.815.583	6,27					
					Versicherungen				
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0,875 % 22/07/2029	USD	12.200.000	14.743.024	2,11
								14.743.024	2,11

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Internet				
Airbnb, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.355.000	4.099.072	0,59
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0,5 % 01/06/2031	USD	18.175.000	19.386.401	2,78
JD.com, Inc., 144A 0,25 % 01/06/2029	USD	10.358.000	11.079.156	1,58
Okta, Inc. 0,125 % 01/09/2025	USD	5.000.000	4.830.200	0,69
PDD Holdings, Inc. 0 % 01/12/2025	USD	3.535.000	3.400.522	0,49
Sea Ltd. 2,375 % 01/12/2025	USD	3.895.000	4.949.796	0,71
Sea Ltd. 0,25 % 15/09/2026	USD	3.000.000	2.728.462	0,39
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	4.305.000	4.601.409	0,66
Trip.com Group Ltd., 144A 0,75 % 15/06/2029	USD	8.000.000	9.912.519	1,42
Uber Technologies, Inc. 0 % 15/12/2025	USD	12.111.000	12.262.386	1,75
			77.249.923	11,06
Investmentgesellschaften				
Core Scientific, Inc., 144A 0 % 15/06/2031	USD	1.165.000	1.141.813	0,16
MARA Holdings, Inc., 144A 0 % 01/03/2030	USD	3.620.000	3.203.616	0,46
MARA Holdings, Inc., 144A 0 % 01/06/2031	USD	4.655.000	3.737.945	0,54
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0 % 01/02/2025	USD	4.243.000	4.529.403	0,65
			12.612.777	1,81
Eisen/Stahl				
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0 % 28/09/2028	JPY	750.000.000	4.752.830	0,68
			4.752.830	0,68
Freizeit				
Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/12/2027	USD	2.295.000	4.668.776	0,67
NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15/02/2027	USD	8.798.000	9.172.803	1,31
			13.841.579	1,98
Hotels				
Accor SA, Reg. S 0,7 % 07/12/2027	EUR	9.585.999	5.660.852	0,81
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5 % 07/03/2029	USD	7.739.000	7.750.520	1,11
			13.411.372	1,92
Medien				
Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31/03/2053	USD	3.570.000	3.516.342	0,50
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 2,25 % 15/08/2027	USD	7.475.000	9.259.656	1,33
			12.775.998	1,83

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Bergbau				
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1 % 25/06/2029	USD	8.300.000	8.208.507	1,18
			8.208.507	1,18
Öl und Gas				
Eni SpA, Reg. S 2,95 % 14/09/2030	EUR	6.600.000	6.986.008	1,00
			6.986.008	1,00
Pharmazeutika				
Amphastar Pharmaceuticals, Inc. 2 % 15/03/2029	USD	5.665.000	5.295.874	0,76
Dexcom, Inc. 0,375 % 15/05/2028	USD	6.889.000	6.188.755	0,89
Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125 % 15/09/2030	USD	800.000	865.650	0,12
Jazz Investments I Ltd. 2 % 15/06/2026	USD	9.304.000	9.466.698	1,35
Pacira BioSciences, Inc., 144A 2,125 % 15/05/2029	USD	3.465.000	2.991.911	0,43
			24.808.888	3,55
Immobilien				
LEG Properties BV, Reg. S 1 % 04/09/2030	EUR	1.500.000	1.599.309	0,23
			1.599.309	0,23
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Federal Realty OP LP, REIT, 144A 3,25 % 15/01/2029	USD	6.965.000	7.086.439	1,02
Ventas Realty LP, REIT 3,75 % 01/06/2026	USD	5.030.000	5.737.167	0,82
			12.823.606	1,84
Einzelhandel – Bekleidung/Schuhe				
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0 % 05/12/2029	EUR	3.000.000	3.263.823	0,47
			3.263.823	0,47
Halbleiter				
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	3.075.000	4.902.437	0,70
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75 % 01/06/2030	USD	5.205.000	4.812.835	0,69
ON Semiconductor Corp. 0,5 % 01/03/2029	USD	10.166.000	9.626.945	1,38
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0 % 24/04/2031	JPY	1.050.000.000	6.421.225	0,92
STMicroelectronics NV, Reg. S 0 % 04/08/2027	USD	6.200.000	5.893.100	0,84
Synaptics, Inc., 144A 0,75 % 01/12/2031	USD	1.360.000	1.376.454	0,20
			33.032.996	4,73

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Software				
Akamai Technologies, Inc. 1,125 % 15/02/2029	USD	16.875.000	16.544.442	2,38
Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15/01/2026	USD	5.670.000	5.535.919	0,79
Cloudflare, Inc. 0 % 15/08/2026	USD	3.595.000	3.447.198	0,49
Datadog, Inc., 144A 0 % 01/12/2029	USD	4.809.000	4.674.146	0,67
Datadog, Inc. 0,125 % 15/06/2025	USD	2.550.000	4.009.235	0,57
Evolent Health, Inc. 3,5 % 01/12/2029	USD	3.530.000	3.003.265	0,43
Five9, Inc., 144A 1 % 15/03/2029	USD	5.040.000	4.563.149	0,65
MicroStrategy, Inc., 144A 0 % 01/12/2029	USD	5.380.000	4.433.331	0,63
Nutanix, Inc., 144A 0,5 % 15/12/2029	USD	385.000	383.027	0,05
Snowflake, Inc., 144A 0 % 01/10/2029	USD	7.655.000	9.152.968	1,32
Tyler Technologies, Inc. 0,25 % 15/03/2026	USD	6.020.000	7.297.624	1,05
Workiva, Inc. 1,25 % 15/08/2028	USD	5.705.000	6.050.784	0,87
			69.095.088	9,90
Transport				
Nikkon Holdings Co. Ltd., Reg. S 0 % 12/12/2031	JPY	720.000.000	5.036.877	0,72
ZTO Express Cayman, Inc. 1,5 % 01/09/2027	USD	8.505.000	8.438.419	1,21
			13.475.296	1,93
Wasserversorgung				
Veolia Environnement SA, Reg. S 0 % 01/01/2025	EUR	13.350.700	4.212.805	0,60
			4.212.805	0,60
Summe Wandelanleihen			666.695.561	95,46
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			666.695.561	95,46

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	16.628.356	16.628.356	2,38
			16.628.356	2,38
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			16.628.356	2,38
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			16.628.356	2,38
Summe Anlagen			683.323.917	97,84
Barmittel			8.599.793	1,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.508.875	0,93
Summe Nettovermögen			698.432.585	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.800.000, 19.12.2025	EUR	Goldman Sachs	5.021.188	0,72
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				5.021.188	0,72

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 5.200.000, 19.12.2025	EUR	Goldman Sachs	(26.978.900)	(719.091)	(0,10)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva					(719.091)	(0,10)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	922.426	EUR	884.202	02.01.2025	J.P. Morgan	4.934	0,00
USD	143.112	EUR	137.547	03.01.2025	J.P. Morgan	386	0,00
USD	3.161.106	EUR	2.998.702	22.01.2025	Barclays	47.071	0,01
USD	86.505.244	EUR	80.905.000	22.01.2025	Credit Lyonnais	2.488.560	0,36
USD	6.786.228	GBP	5.363.000	30.01.2025	BNP Paribas	69.060	0,01
USD	4.926.455	JPY	741.600.000	30.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	180.445	0,03
USD	23.106.996	JPY	3.517.551.000	30.01.2025	Citigroup	595.760	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.386.216	0,49

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

USD	44.256	CHF	39.424	31.01.2025	J.P. Morgan	544	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

544 **0,00**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	37.514	EUR	36.052	03.01.2025	J.P. Morgan	104	0,00
USD	5.268.402	EUR	5.035.947	31.01.2025	J.P. Morgan	36.825	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

36.929 **0,00**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	23.473	GBP	18.404	31.01.2025	J.P. Morgan	423	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

423 **0,00**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

3.424.112 **0,49**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	12	USD	12	02.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	70.275	USD	73.118	03.01.2025	J.P. Morgan	(197)	0,00
EUR	5.646.348	USD	5.983.567	22.01.2025	HSBC	(120.055)	(0,02)
USD	7.287.315	HKD	56.638.000	23.01.2025	Goldman Sachs	(7.081)	0,00
CHF	245.000	USD	278.163	29.01.2025	Citigroup	(6.578)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(133.911)** **(0,02)**

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	1.936.665	USD	2.198.098	31.01.2025	J.P. Morgan	(50.781)	(0,01)
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	----------	--------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	1.079.665	USD	1.125.659	02.01.2025	J.P. Morgan	(5.345)	0,00
EUR	44.804	USD	46.621	03.01.2025	J.P. Morgan	(130)	0,00
EUR	146.762.768	USD	154.737.737	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.273.651)	(0,32)
USD	1.096.895	EUR	1.056.937	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.100)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	267.404	USD	336.256	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.335)	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	---------	------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(2.332.342)** **(0,33)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(2.466.253)** **(0,35)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **957.859** **0,14**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Convertible Bond Fund				
Barmittel	Citigroup	USD	680.000	–
			680.000	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	344.899	0,54
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	87.602	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	300.000	326.718	0,52
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	500.000	426.614	0,68
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	500.000	473.911	0,75
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	194.563	0,31
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	200.000	200.453	0,32
			2.054.760	3,26
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	223.068	0,35
			223.068	0,35
Belgien				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	50.000	47.756	0,08
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	50.000	45.787	0,07
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	125.000	132.160	0,21
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	250.000	227.674	0,36
KBC Group NV, FRN, 144A 4,932 % 16/10/2030	USD	350.000	345.287	0,55
			798.664	1,27
Brasilien				
Nexa Resources SA, 144A 6,75 % 09/04/2034	USD	200.000	203.874	0,32
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	275.000	254.787	0,41
			458.661	0,73
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	150.000	150.891	0,24
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	100.000	104.676	0,17
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8 % 27/01/2084	USD	200.000	211.090	0,34
Brookfield Finance, Inc. 5,675 % 15/01/2035	USD	225.000	227.827	0,36
Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033	USD	250.000	253.608	0,40
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	150.000	146.895	0,23
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	150.000	147.198	0,23

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Kanada (Fortsetzung)				
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	150.000	149.654	0,24
Toronto-Dominion Bank (The) 5,23 % 17/07/2028	USD	350.000	356.305	0,57
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,146 % 10/09/2034	USD	325.000	317.991	0,50
			2.066.135	3,28
Cayman-Inseln				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	125.000	122.171	0,19
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	100.000	97.973	0,16
			220.144	0,35
China				
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 2,5 % 20/01/2028	USD	200.000	183.844	0,29
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797 % 05/08/2026	EUR	300.000	301.552	0,48
			485.396	0,77
Dänemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613 % 02/10/2030	USD	200.000	194.481	0,31
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	300.000	310.543	0,49
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	100.000	104.896	0,17
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	104.002	0,17
			713.922	1,14
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28/10/2031	EUR	150.000	154.056	0,25
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	300.000	284.156	0,45
			438.212	0,70
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	400.000	411.244	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4 % 21/11/2029	EUR	100.000	107.769	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	400.000	441.401	0,70
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,125 % 13/01/2029	USD	425.000	425.609	0,68
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	500.000	485.788	0,77
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375 % 17/02/2025	EUR	200.000	207.222	0,33
Credit Agricole SA, Reg. S 3,875 % 20/04/2031	EUR	100.000	107.664	0,17

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	201.427	0,32
Engie SA, 144A 5,625 % 10/04/2034	USD	200.000	201.113	0,32
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	107.788	0,17
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	108.640	0,17
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	300.000	319.985	0,51
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	600.000	607.426	0,97
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	100.000	96.472	0,15
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	400.000	401.126	0,64
			4.230.674	6,72
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	100.000	96.941	0,16
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	200.000	234.934	0,37
BASF SE, Reg. S 3,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	213.609	0,34
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	290.000	315.735	0,50
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,5 % 13/09/2054	EUR	200.000	207.758	0,33
BMW US Capital LLC, 144A 4,85 % 13/08/2031	USD	200.000	196.722	0,31
Deutsche Bank AG, FRN 6,819 % 20/11/2029	USD	150.000	157.237	0,25
Deutsche Bank AG, FRN 5,403 % 11/09/2035	USD	150.000	143.353	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	200.000	214.983	0,34
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	80.000	84.218	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	100.000	101.396	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	200.000	207.190	0,33
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4 % 11/04/2031	EUR	230.000	243.440	0,39
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	400.000	366.245	0,58
			2.783.761	4,42
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	250.000	251.781	0,40
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	275.000	272.849	0,43
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	400.000	400.601	0,64
Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,438 % 03/04/2034	USD	200.000	200.260	0,32
			1.125.491	1,79

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	350.000	331.642	0,53
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1,625 % 14/05/2031	EUR	200.000	191.140	0,30
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,625 % 28/05/2029	EUR	200.000	187.901	0,30
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375 % Perpetual	EUR	200.000	195.135	0,31
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	450.000	494.150	0,78
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	500.000	543.256	0,86
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	106.454	0,17
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	106.089	0,17
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	200.000	199.500	0,32
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375 % 16/04/2034	EUR	250.000	274.821	0,43
			2.630.088	4,17
Japan				
Mitsubishi Corp., 144A 5,125 % 17/07/2034	USD	200.000	199.834	0,32
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	325.000	325.043	0,51
			524.877	0,83
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	400.000	396.199	0,63
			396.199	0,63
Macau				
Las Vegas Sands Corp. 6 % 15/08/2029	USD	80.000	81.238	0,13
			81.238	0,13
Mexiko				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	200.000	199.500	0,32
			199.500	0,32
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	200.000	212.819	0,34
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	107.890	0,17
Cooperatieve Rabobank UA 4,494 % 17/10/2029	USD	325.000	319.314	0,51
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	130.000	137.869	0,22
ING Groep NV, Reg. S 1,75 % 16/02/2031	EUR	400.000	385.238	0,61
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	600.000	609.535	0,97
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	300.000	322.689	0,51
			2.095.354	3,33

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	300.000	307.256	0,49
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,125 % 04/04/2029	EUR	150.000	162.362	0,26
			469.618	0,75
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	300.000	331.437	0,53
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	600.000	620.040	0,98
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	100.000	105.729	0,17
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	200.000	196.451	0,31
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	107.287	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	400.000	378.136	0,60
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	300.000	260.486	0,41
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	200.000	213.261	0,34
			2.212.827	3,51
Schweden				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	500.000	493.569	0,78
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	104.002	0,17
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	260.000	266.341	0,42
			863.912	1,37
Schweiz				
Novartis Capital Corp. 4,2 % 18/09/2034	USD	300.000	280.321	0,45
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091 % 14/05/2032	USD	275.000	240.059	0,38
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	350.000	354.024	0,56
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,125 % 09/06/2033	EUR	200.000	217.110	0,34
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	400.000	342.167	0,54
			1.433.681	2,27
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0,375 % 17/05/2028	EUR	100.000	95.384	0,15
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75 % 30/09/2027	USD	241.190	229.252	0,36
			324.636	0,51

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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

Annington Funding plc, Reg. S 3,935 % 12/07/2047	GBP	350.000	357.785	0,57
BP Capital Markets plc, FRN 4,875 % Perpetual	USD	175.000	167.705	0,27
HSBC Holdings plc, FRN 2,804 % 24/05/2032	USD	525.000	447.894	0,71
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	450.000	549.955	0,87
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	106.276	0,17
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15 % 17/03/2030	USD	150.000	147.026	0,23
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	75.000	77.821	0,12
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	175.000	177.104	0,28
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	375.000	477.935	0,76
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828 % 24/07/2032	EUR	300.000	318.997	0,51
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	275.000	271.498	0,43
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	150.000	187.732	0,30
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833 % 21/11/2026	USD	500.000	507.400	0,80
Swiss RE Subordinated Finance plc, FRN, 144A 5,698 % 05/04/2035	USD	200.000	199.353	0,32
			3.994.481	6,34

Vereinigte Staaten von Amerika

Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	250.000	266.954	0,42
			266.954	0,42

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	250.000	235.458	0,37
AbbVie, Inc. 5,5 % 15/03/2064	USD	100.000	96.455	0,15
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	125.000	125.076	0,20
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75 % 15/04/2035	USD	275.000	259.249	0,41
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	150.000	149.643	0,24
Amazon.com, Inc. 3,875 % 22/08/2037	USD	225.000	200.244	0,32
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	100.000	107.029	0,17
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	325.000	219.732	0,35
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5,15 % 13/09/2034	USD	200.000	190.090	0,30
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	325.000	324.415	0,52
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	85.000	60.541	0,10
AT&T, Inc. 3,8 % 01/12/2057	USD	600.000	421.469	0,67
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	300.000	302.983	0,48
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	175.000	178.264	0,28
Bank of America Corp., FRN 5,819 % 15/09/2029	USD	225.000	231.070	0,37
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	775.000	800.317	1,27

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	325.000	319.567	0,51
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,06 % 22/07/2032	USD	375.000	375.439	0,60
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	100.000	105.591	0,17
Becton Dickinson & Co. 3,828 % 07/06/2032	EUR	150.000	159.818	0,25
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	175.000	170.135	0,27
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	250.000	216.368	0,34
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	150.000	121.644	0,19
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6 % 15/11/2028	USD	325.000	333.541	0,53
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,95 % 15/11/2033	USD	116.000	120.901	0,19
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	575.000	475.971	0,76
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	400.000	413.612	0,66
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	175.000	119.689	0,19
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	225.000	170.494	0,27
Charter Communications Operating LLC 3,7 % 01/04/2051	USD	50.000	31.549	0,05
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	100.000	102.565	0,16
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	300.000	312.893	0,50
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	375.000	228.326	0,36
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	275.000	279.974	0,44
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	175.000	171.622	0,27
CVS Health Corp. 5,875 % 01/06/2053	USD	50.000	46.279	0,07
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	150.000	151.345	0,24
Duke Energy Corp. 3,1 % 15/06/2028	EUR	350.000	364.279	0,58
Energy Transfer LP 5,55 % 15/05/2034	USD	50.000	49.794	0,08
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	250.000	253.075	0,40
Enterprise Products Operating LLC 4,95 % 15/02/2035	USD	75.000	72.965	0,12
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	175.000	177.389	0,28
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	185.000	176.377	0,28
Equinix, Inc., REIT 0,25 % 15/03/2027	EUR	200.000	196.184	0,31
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	150.000	124.015	0,20
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	175.000	172.412	0,27
FirstEnergy Corp. 3,4 % 01/03/2050	USD	150.000	101.949	0,16
Fiserv, Inc. 4,5 % 24/05/2031	EUR	200.000	221.413	0,35
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12/05/2028	USD	225.000	232.968	0,37
Ford Motor Credit Co. LLC 5,303 % 06/09/2029	USD	200.000	196.571	0,31
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	200.000	212.354	0,34
General Mills, Inc. 3,907 % 13/04/2029	EUR	100.000	107.352	0,17
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	175.000	119.197	0,19
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3 % 30/04/2030	USD	175.000	153.746	0,24
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	400.000	355.157	0,56

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	100.000	102.396	0,16
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	100.000	97.829	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851 % 25/04/2035	USD	400.000	409.516	0,65
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016 % 23/10/2035	USD	100.000	96.403	0,15
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29/03/2030	EUR	250.000	245.331	0,39
Haleon UK Capital plc, Reg. S 4,625 % 18/09/2033	GBP	100.000	120.306	0,19
HCA, Inc. 6,1 % 01/04/2064	USD	75.000	72.215	0,11
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	325.000	321.941	0,51
Hyundai Capital America, 144A 5,3 % 24/06/2029	USD	550.000	553.017	0,88
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	325.000	330.827	0,52
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	375.000	298.530	0,47
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	225.000	232.908	0,37
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1 % 15/01/2035	USD	100.000	98.124	0,16
John Deere Capital Corp. 5,05 % 12/06/2034	USD	200.000	200.065	0,32
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	350.000	364.199	0,58
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 % 22/04/2035	USD	1.375.000	1.415.417	2,25
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	600.000	615.498	0,98
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	200.000	194.651	0,31
Kyndryl Holdings, Inc. 3,15 % 15/10/2031	USD	15.000	13.048	0,02
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	145.000	151.504	0,24
Las Vegas Sands Corp. 5,9 % 01/06/2027	USD	125.000	126.925	0,20
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5 % 15/03/2035	USD	200.000	196.143	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	150.000	145.093	0,23
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	250.000	240.695	0,38
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	50.000	50.989	0,08
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	125.000	123.384	0,20
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	225.000	140.063	0,22
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	150.000	159.383	0,25
Newell Brands, Inc., STEP 5,7 % 01/04/2026	USD	62.000	61.964	0,10
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	225.000	225.191	0,36
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	550.000	551.593	0,88
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	150.000	152.527	0,24
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	425.000	464.982	0,74
Occidental Petroleum Corp. 5,375 % 01/01/2032	USD	25.000	24.518	0,04
Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01/10/2034	USD	75.000	73.124	0,12
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	350.000	361.771	0,57
ONEOK, Inc. 5,05 % 01/11/2034	USD	200.000	192.311	0,31
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	400.000	282.618	0,45
Oracle Corp. 5,5 % 27/09/2064	USD	50.000	46.183	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	225.000	196.761	0,31

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pacific Gas and Electric Co. 6,75 % 15/01/2053	USD	50.000	54.948	0,09
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,05 % 01/08/2028	USD	225.000	232.021	0,37
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3 % 19/05/2053	USD	75.000	70.983	0,11
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	250.000	231.635	0,37
PNC Bank NA, FRN 4,775 % 15/01/2027	USD	275.000	275.230	0,44
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	325.000	356.781	0,57
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95 % 27/11/2029	USD	300.000	299.461	0,48
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875 % 05/01/2029	EUR	350.000	349.138	0,55
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	350.000	339.943	0,54
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95 % 15/08/2029	USD	50.000	46.021	0,07
Sherwin-Williams Co. (The) 4,8 % 01/09/2031	USD	75.000	74.156	0,12
Southwestern Public Service Co. 6 % 01/06/2054	USD	225.000	229.371	0,36
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	101.792	0,16
Synovus Financial Corp., FRN 6,168 % 01/11/2030	USD	150.000	151.457	0,24
The Campbell's Co. 5,4 % 21/03/2034	USD	226.000	225.925	0,36
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2 % 18/10/2051	EUR	250.000	181.303	0,29
T-Mobile USA, Inc. 2,55 % 15/02/2031	USD	275.000	237.442	0,38
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	150.000	147.877	0,23
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	200.000	193.615	0,31
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	150.000	143.748	0,23
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	250.000	252.800	0,40
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	125.000	122.378	0,19
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	295.000	301.963	0,48
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 03/11/2028	GBP	150.000	164.878	0,26
Verizon Communications, Inc. 4,25 % 31/10/2030	EUR	100.000	110.032	0,17
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	150.000	125.006	0,20
Verizon Communications, Inc. 1,85 % 18/05/2040	EUR	150.000	122.316	0,19
Waste Management, Inc. 4,95 % 15/03/2035	USD	250.000	245.108	0,39
			27.701.488	43,96
Summe Unternehmensanleihen			58.793.741	93,32

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	225.000	195.686	0,31
NBN Co. Ltd., 144A 2,5 % 08/01/2032	USD	200.000	168.612	0,27
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	105.892	0,17
			470.190	0,75
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	108.824	0,17
			108.824	0,17
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,35 % 16/05/2031	USD	250.000	221.601	0,35
			221.601	0,35
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	225.000	262.105	0,42
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	150.000	159.265	0,25
			421.370	0,67
Summe Staatsanleihen			1.221.985	1,94

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika				
Alaska Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	137.289	135.923	0,21
United Airlines Pass Through Trust 'AA' 5,45 % 15/08/2038	USD	150.000	150.375	0,24
			286.298	0,45
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			286.298	0,45
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			60.302.024	95,71

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	501.966	501.966	0,79
			501.966	0,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			501.966	0,79
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			501.966	0,79
Summe Anlagen			60.803.990	96,50
Barmittel			1.109.551	1,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.092.630	1,74
Summe Nettovermögen			63.006.171	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	18	CAD	1.538.333	31.167	0,05
Euro-Bobl, 06/03/2025	(22)	EUR	(2.690.544)	20.774	0,03
Euro-Bund, 06/03/2025	(15)	EUR	(2.076.960)	37.636	0,06
Euro-Schatz, 06/03/2025	(4)	EUR	(444.052)	892	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	34	USD	6.995.500	3.379	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(9)	USD	(958.570)	6.169	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2025	(11)	USD	(1.200.375)	7.621	0,01
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(13)	USD	(1.453.156)	11.753	0,02
US Ultra Bond, 20/03/2025	(11)	USD	(1.318.281)	30.288	0,05

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten **149.679** **0,24**

Euro-Buxl, 06/03/2025	1	EUR	137.675	(4.254)	(0,01)
Long Gilt, 27/03/2025	1	GBP	115.771	(2.794)	(0,01)
US 30 Year Bond, 20/03/2025	47	USD	5.381.500	(89.152)	(0,14)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten **(96.200)** **(0,16)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten **53.479** **0,08**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	82.545	EUR	79.124	02.01.2025	J.P. Morgan	441	0,00
USD	364.620	EUR	350.442	03.01.2025	J.P. Morgan	984	0,00
USD	7.556.178	EUR	7.067.000	22.01.2025	Credit Lyonnais	217.374	0,35
USD	160.139	EUR	152.105	22.01.2025	Goldman Sachs	2.184	0,00
USD	226.503	GBP	179.000	30.01.2025	BNP Paribas	2.305	0,00
USD	520.612	GBP	413.456	30.01.2025	UBS	2.758	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **226.046** **0,36**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	63.757	GBP	50.724	02.01.2025	J.P. Morgan	210	0,00
CAD	20.812	GBP	11.489	31.01.2025	J.P. Morgan	98	0,00
GBP	106.695	AUD	205.485	31.01.2025	J.P. Morgan	6.239	0,01
GBP	578.521	CAD	1.010.817	31.01.2025	J.P. Morgan	20.929	0,03
GBP	57.737	CHF	64.214	31.01.2025	J.P. Morgan	1.116	0,00
GBP	4.044.119	EUR	4.850.537	31.01.2025	J.P. Morgan	26.256	0,04
GBP	124.719	JPY	23.955.007	31.01.2025	J.P. Morgan	2.886	0,00
GBP	3	NZD	6	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	1	SEK	15	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	4	SGD	6	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	11.785.148	USD	14.751.530	31.01.2025	J.P. Morgan	9.260	0,02
JPY	513.372	GBP	2.621	31.01.2025	J.P. Morgan	3	0,00
USD	214.502	GBP	168.148	31.01.2025	J.P. Morgan	3.897	0,01

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **70.894** **0,11**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **296.940** **0,47**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	349.042	USD	363.164	03.01.2025	J.P. Morgan	(980)	0,00
EUR	428.658	USD	452.983	22.01.2025	Barclays	(7.838)	(0,01)
EUR	127.631	USD	134.385	22.01.2025	HSBC	(1.846)	0,00
CAD	2.903.000	USD	2.085.661	23.01.2025	RBC	(65.414)	(0,11)
AUD	594.000	USD	383.852	28.01.2025	Barclays	(15.588)	(0,03)
CHF	183.000	USD	207.770	29.01.2025	Citigroup	(4.913)	(0,01)
GBP	408.285	USD	513.772	30.01.2025	HSBC	(2.395)	0,00
JPY	67.090.000	USD	440.718	30.01.2025	Citigroup	(11.363)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(110.337)** **(0,18)**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

AUD	14.861	GBP	7.511	31.01.2025	J.P. Morgan	(194)	0,00
CAD	45.423	GBP	26.007	31.01.2025	J.P. Morgan	(952)	0,00
CHF	3.268	GBP	2.928	31.01.2025	J.P. Morgan	(44)	0,00
EUR	101.526	GBP	84.675	31.01.2025	J.P. Morgan	(585)	0,00
GBP	20.071.375	USD	25.242.420	31.01.2025	J.P. Morgan	(103.205)	(0,16)
JPY	1.202.760	GBP	6.251	31.01.2025	J.P. Morgan	(131)	0,00
USD	964.733	GBP	771.246	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.247)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(106.358)** **(0,16)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(216.695)** **(0,34)**

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **80.245** **0,13**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
--------------------	-------------	---------	-------------------	------------------

Global Credit Fund

Barmittel	Goldman Sachs	USD	245.071	–
			245.071	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	10.760.000	11.718.272	0,27
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	3.200.000	3.524.529	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	3.800.000	4.160.016	0,10
Westpac Banking Corp., FRN 2,668 % 15/11/2035	USD	23.000.000	19.622.373	0,45
			39.025.190	0,90
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	12.600.000	14.053.269	0,32
			14.053.269	0,32
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	5.550.000	5.867.908	0,14
			5.867.908	0,14
Brasilien				
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748 % 01/06/2034	USD	9.777.300	9.269.703	0,21
			9.269.703	0,21
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	8.440.000	8.183.804	0,19
			8.183.804	0,19
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	8.275.000	8.324.165	0,19
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	9.000.000	8.580.705	0,20
Garda World Security Corp., 144A 8,375 % 15/11/2032	USD	14.000.000	14.267.261	0,33
			31.172.131	0,72
China				
Prosus NV, Reg. S 2,031 % 03/08/2032	EUR	7.000.000	6.365.975	0,15
			6.365.975	0,15

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	26.000.000	26.913.732	0,62
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	2.550.000	2.652.047	0,06
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2046	DKK	99.265.398	13.860.004	0,32
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	75.000.000	10.416.547	0,24
Realkredit Danmark A/S, Series 27S, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	124.984.570	17.297.913	0,40
Realkredit Danmark A/S, Series CCS, Reg. S 4 % 01/10/2056	DKK	159.498.494	22.221.269	0,52
			93.361.512	2,16
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	11.200.000	11.514.819	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125 % 13/01/2033	EUR	18.000.000	19.863.046	0,46
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875 % 11/07/2030	EUR	9.800.000	9.117.880	0,21
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	15.600.000	17.190.991	0,40
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	10.000.000	8.595.192	0,20
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	8.000.000	7.162.483	0,16
Engie SA, Reg. S 3,875 % 06/03/2036	EUR	9.400.000	9.963.351	0,23
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	1.900.000	2.064.151	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	10.500.000	11.317.700	0,26
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	6.100.000	6.744.970	0,16
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	10.750.000	11.466.140	0,26
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2034	EUR	9.000.000	9.556.375	0,22
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	17.500.000	17.716.593	0,41
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	6.320.000	5.884.447	0,14
TotalEnergies SE (EURONEXT-PARIS), Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	15.720.000	14.788.934	0,34
			162.947.072	3,77
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121 % 08/07/2050	EUR	1.900.000	1.841.886	0,04
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	10.700.000	12.568.994	0,29
Bayer AG, Reg. S 4,625 % 26/05/2033	EUR	10.000.000	10.887.400	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	3.800.000	4.084.674	0,09
E.ON SE, Reg. S 4,125 % 25/03/2044	EUR	5.520.000	5.811.069	0,13
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25 % 26/05/2049	EUR	10.800.000	11.104.440	0,26
RWE AG, Reg. S 3,625 % 10/01/2032	EUR	10.340.000	10.962.879	0,25
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875 % Perpetual	EUR	4.600.000	4.664.224	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	6.400.000	7.155.239	0,17

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	14.000.000	14.503.312	0,34
Vonovia SE, Reg. S 0,625 % 14/12/2029	EUR	12.600.000	11.536.711	0,27
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332 % 25/09/2028	EUR	12.700.000	12.225.790	0,28
			107.346.618	2,48
Griechenland				
National Bank of Greece SA, Reg. S, FRN 8 % 03/01/2034	EUR	17.000.000	20.316.509	0,47
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S, FRN 7,25 % 17/04/2034	EUR	18.000.000	20.740.885	0,48
			41.057.394	0,95
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	10.000.000	9.348.756	0,22
			9.348.756	0,22
Irland				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875 % 15/02/2025	USD	5.525.000	5.507.216	0,13
			5.507.216	0,13
Italien				
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	22.950.000	25.588.799	0,59
Generali, Reg. S, FRN 5,5 % 27/10/2047	EUR	12.000.000	13.177.335	0,30
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	18.000.000	19.557.208	0,45
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875 % 19/05/2030	EUR	12.770.000	14.299.425	0,33
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	2.300.000	2.440.044	0,06
			75.062.811	1,73
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 3,464 % 16/04/2032	EUR	12.000.000	12.636.585	0,29
			12.636.585	0,29
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,25 % 26/04/2027	EUR	11.000.000	10.895.462	0,25
			10.895.462	0,25

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Macau				
Las Vegas Sands Corp. 6 % 15/08/2029	USD	15.969.000	16.216.099	0,37
			16.216.099	0,37
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8 % 18/12/2034	USD	9.500.000	7.410.000	0,17
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375 % Perpetual	USD	10.000.000	9.989.364	0,23
BBVA Bancomer SA, FRN, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	10.000.000	10.338.231	0,24
			27.737.595	0,64
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	7.900.000	8.439.534	0,20
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	13.000.000	14.025.730	0,32
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	21.500.000	21.841.673	0,51
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	8.000.000	8.370.424	0,19
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	5.500.000	5.496.774	0,13
			58.174.135	1,35
Panama				
AES Panama Generation Holdings Srl, Reg. S 4,375 % 31/05/2030	USD	9.481.670	8.303.762	0,19
			8.303.762	0,19
Portugal				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75 % 29/05/2054	EUR	6.000.000	6.378.434	0,15
EDP SA, Reg. S, FRN 1,7 % 20/07/2080	EUR	6.000.000	6.145.113	0,14
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5 % 16/07/2030	EUR	2.300.000	2.423.856	0,06
			14.947.403	0,35
San Marino				
Veicolo DI Sistema Srl, Reg. S, FRN 6,877 % 31/12/2036	EUR	8.909.148	9.108.220	0,21
			9.108.220	0,21
Spanien				
Banco Santander SA 5,179 % 19/11/2025	USD	15.000.000	14.993.455	0,35
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	16.100.000	17.787.127	0,41
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	12.000.000	12.505.369	0,29
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	26.200.000	27.075.061	0,63
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	9.500.000	10.042.562	0,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	22.000.000	23.617.288	0,55
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	6.000.000	5.987.806	0,14
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18/09/2027	EUR	8.120.000	8.441.516	0,19
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 2,5 % Perpetual	EUR	7.350.000	7.458.622	0,17
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055 % 24/01/2036	EUR	3.100.000	3.305.553	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502 % Perpetual	EUR	9.000.000	9.108.540	0,21
			140.322.899	3,25
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	14.175.000	13.403.435	0,31
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	4.000.000	4.160.084	0,10
Swedbank AB, 144A 4,998 % 20/11/2029	USD	9.000.000	9.004.366	0,21
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	7.800.000	7.990.233	0,18
			34.558.118	0,80
Schweiz				
UBS Group AG, FRN, 144A 4,703 % 05/08/2027	USD	3.600.000	3.586.379	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	5.025.000	6.115.578	0,14
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	9.300.000	9.406.917	0,22
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	15.070.000	13.183.823	0,31
			32.292.697	0,75
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	8.460.000	8.356.910	0,19
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9,5 % 06/10/2028	USD	9.920.000	10.212.640	0,24
			18.569.550	0,43
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625 % Perpetual	EUR	21.850.000	22.345.684	0,52
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856 % 23/05/2033	EUR	10.000.000	11.339.707	0,26
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	15.650.000	15.450.702	0,36
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625 % 18/06/2073	GBP	4.000.000	5.006.189	0,12
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15/01/2030	GBP	3.940.000	4.347.564	0,10
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	9.000.000	10.532.728	0,24

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 144A 5 % 15/07/2028	USD	7.000.000	6.635.438	0,15
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	10.400.000	11.063.265	0,26
			86.721.277	2,01
Vereinigte Staaten von Amerika				
Air Lease Corp. 2,2 % 15/01/2027	USD	2.250.000	2.136.804	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625 % 01/06/2028	USD	4.490.000	4.236.444	0,10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	6.000.000	5.470.056	0,13
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625 % 01/06/2028	EUR	3.000.000	3.004.588	0,07
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL, 144A 4,625 % 01/06/2028	USD	2.840.000	2.700.713	0,06
Ally Financial, Inc., FRN 6,848 % 03/01/2030	USD	14.817.000	15.397.395	0,36
American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20/04/2029	USD	11.520.000	11.427.904	0,26
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	11.000.000	10.114.159	0,23
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	10.600.000	10.288.659	0,24
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	12.000.000	11.416.033	0,26
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	8.475.000	8.751.855	0,20
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 2,824 % 27/04/2033	EUR	5.000.000	5.013.815	0,12
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	9.000.000	9.644.550	0,22
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	4.140.000	4.113.364	0,10
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	9.000.000	8.088.315	0,19
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,165 % 15/07/2027	USD	16.000.000	16.260.402	0,38
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	18.100.000	14.982.754	0,35
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	9.800.000	6.702.575	0,16
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	13.000.000	9.850.789	0,23
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	11.000.000	11.388.683	0,26
Citigroup, Inc. 3,875 % 26/03/2025	USD	13.000.000	12.972.594	0,30
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	7.440.000	6.740.857	0,16
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	9.990.000	9.825.078	0,23
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	10.250.000	10.690.513	0,25
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	1.256.000	1.238.514	0,03
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	18.075.000	18.401.950	0,43
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	6.900.000	7.280.941	0,17
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	12.200.000	11.165.498	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	32.325.000	34.321.716	0,79
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4,7 % 15/10/2051	USD	5.490.000	5.308.004	0,12

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 7,95 % 15/10/2054	USD	4.805.000	5.036.024	0,12
Hyundai Capital America, 144A 4,3 % 24/09/2027	USD	5.050.000	4.971.960	0,11
Intel Corp. 3,75 % 25/03/2027	USD	5.100.000	4.979.673	0,12
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,761 % 21/03/2034	EUR	5.550.000	5.895.149	0,14
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	9.475.000	9.719.747	0,22
KeyBank NA 4,39 % 14/12/2027	USD	3.810.000	3.750.932	0,09
Las Vegas Sands Corp. 5,9 % 01/06/2027	USD	9.300.000	9.443.249	0,22
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	12.890.000	13.917.455	0,32
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	10.300.000	9.991.508	0,23
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	9.100.000	8.874.779	0,21
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	2.940.000	2.943.431	0,07
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	6.000.000	5.791.924	0,13
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	3.525.000	3.551.036	0,08
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	5.000.000	5.312.776	0,12
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	17.000.000	18.599.280	0,43
ONEOK, Inc. 5,05 % 01/11/2034	USD	18.125.000	17.428.200	0,40
Pacific Gas and Electric Co. 2,1 % 01/08/2027	USD	5.350.000	4.995.370	0,11
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	10.495.000	9.893.027	0,23
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	16.925.000	18.580.051	0,43
Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025	USD	9.000.000	8.780.890	0,20
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738 % 20/09/2029	USD	754.375	754.024	0,02
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	8.670.000	8.825.403	0,20
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	9.850.000	9.861.150	0,23
US Bancorp, FRN 5,727 % 21/10/2026	USD	2.225.000	2.241.166	0,05
US Bancorp, FRN 5,678 % 23/01/2035	USD	10.375.000	10.528.730	0,24
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75 % 01/02/2027	USD	18.075.000	18.237.760	0,42
VICI Properties LP, REIT 5,125 % 15/11/2031	USD	4.500.000	4.403.348	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,05 % 30/12/2026	USD	8.750.000	8.761.830	0,20
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	14.000.000	13.437.680	0,31
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	12.425.000	11.009.367	0,25
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	7.480.000	7.456.875	0,17
West Technology Group LLC, 144A 8,5 % 10/04/2027	USD	5.155.000	4.304.949	0,10
			561.214.265	12,98
Summe Unternehmensanleihen			1.640.267.426	37,94

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	11.000.000	9.754.360	0,23
			9.754.360	0,23
Australien				
Treasury Corp. of Victoria 2 % 17/09/2035	AUD	46.000.000	20.928.855	0,48
			20.928.855	0,48
Kolumbien				
Ecopetrol SA 8,875 % 13/01/2033	USD	12.000.000	12.237.220	0,28
			12.237.220	0,28
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	416.350.000	8.353.969	0,19
			8.353.969	0,19
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625 % 29/05/2032	USD	13.500.000	11.893.291	0,28
Egypt Treasury Bill 0 % 18/03/2025	EGP	20.550.000	383.232	0,01
Egypt Treasury Bill 0 % 25/03/2025	EGP	1.774.450.000	32.919.292	0,76
			45.195.815	1,05
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	15.000.000	14.758.908	0,34
			14.758.908	0,34
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1 % 15/11/2029	EUR	80.000.000	82.802.810	1,91
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,2 % 15/02/2034	EUR	26.030.000	26.700.406	0,62
			109.503.216	2,53
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 0 % 03/01/2030	USD	4	3	0,00
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2029	USD	4.000.000	3.464.515	0,08
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5 % 03/07/2035	USD	3.000.000	2.118.840	0,05
			5.583.358	0,13
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375 % 15/06/2034	EUR	15.000.000	15.749.231	0,36
			15.749.231	0,36

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875 % 30/01/2032	EUR	23.000.000	21.049.768	0,49
			21.049.768	0,49
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	8.000.000	7.740.706	0,18
Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	USD	7.000.000	6.399.736	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75 % 21/04/2027	EUR	6.500.000	6.213.814	0,14
			20.354.256	0,47
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	14.000.000	14.864.695	0,34
			14.864.695	0,34
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 4,5 % 15/05/2030	NZD	57.000.000	32.877.166	0,76
New Zealand Government Bond 4,25 % 15/05/2034	NZD	56.000.000	31.010.162	0,72
			63.887.328	1,48
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375 % 28/09/2033	USD	5.000.000	4.288.260	0,10
			4.288.260	0,10
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 6,15 % 12/08/2032	PEN	138.970.000	36.804.559	0,85
			36.804.559	0,85
Südafrika				
South Africa Government Bond 8,875 % 28/02/2035	ZAR	2.029.000.000	97.993.905	2,27
			97.993.905	2,27
Supranational				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17/05/2031	USD	9.000.000	7.854.242	0,18
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22/10/2031	USD	6.000.000	5.422.380	0,13
			13.276.622	0,31

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 09/01/2025	USD	46.000.000	45.962.661	1,06
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	40.000.000	39.934.288	0,93
US Treasury Bill 0 % 30/01/2025	USD	76.000.000	75.750.256	1,75
			161.647.205	3,74
Summe Staatsanleihen			676.231.530	15,64
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947 % 15/06/2040	USD	7.182.351	5.494.671	0,13
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2039	USD	1.618.606	1.530.676	0,03
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/12/2044	USD	5.159.984	4.907.343	0,11
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948 % 15/04/2044	USD	859.155	838.225	0,02
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967 % 15/07/2044	USD	3.935.334	3.694.196	0,09
			16.465.111	0,38
Zypern				
Hestia Financing, Reg. S, FRN, Series 2021 'A' 5,719 % 31/12/2046	EUR	5.938.444	5.896.450	0,14
			5.896.450	0,14
EMU				
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUC' 4,704 % 20/11/2033	EUR	1.952.138	1.999.300	0,04
			1.999.300	0,04
Europäische Gemeinschaft				
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 3,266 % 02/08/2050	EUR	2.964.965	2.790.402	0,06
			2.790.402	0,06
Finnland				
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 5,805 % 18/11/2031	EUR	2.167.397	2.167.262	0,05
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 6,505 % 18/11/2031	EUR	4.219.200	4.112.303	0,09
			6.279.565	0,14
Frankreich				
River Green Finance DAC, Reg. S, FRN 'D' 5,001 % 22/01/2032	EUR	5.197.500	1.684.322	0,04
			1.684.322	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Deutschland				
E-Mac de BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 8,25 % 25/02/2058	EUR	3.295.214	3.266.275	0,08
E-MAC DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 11,135 % 25/05/2052	EUR	748.153	763.112	0,02
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'EUD' 5,754 % 20/11/2033	EUR	1.464.103	1.493.929	0,03
SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'E' 6,802 % 14/11/2034	EUR	1.190.991	1.257.363	0,03
			6.780.679	0,16
Griechenland				
Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 3,921 % 28/08/2039	EUR	3.000.000	2.754.926	0,06
			2.754.926	0,06
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN 'C' 10,051 % 24/07/2054	EUR	2.405.257	2.407.802	0,06
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 3,186 % 15/06/2045	EUR	1.213.000	1.229.089	0,03
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 3,226 % 16/09/2048	EUR	6.474.720	6.010.381	0,14
Mulcair Securities No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 5,098 % 24/04/2065	EUR	1.400.000	1.453.750	0,03
Pembroke Property Finance 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 4,939 % 01/06/2040	EUR	2.879.144	3.000.501	0,07
Portman Square IE, FRN, Series 2023-NPLIA 'A', 144A 6,586 % 25/07/2063	EUR	203.351	210.991	0,00
Portman Square IE, FRN 'B', 144A 7,086 % 25/07/2063	EUR	1.156.662	1.166.424	0,03
Warrington Residential DAC, Reg. S, FRN 'B' 5,551 % 24/12/2056	EUR	5.020.514	4.736.995	0,11
			20.215.933	0,47
Italien				
Aporti Srl, FRN 5,722 % 31/01/2043	EUR	4.443.580	4.449.748	0,10
Cassia Srl, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'A' 5,5 % 22/05/2034	EUR	9.926.700	10.416.011	0,24
Deco Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 5,9 % 22/08/2031	EUR	4.906.572	5.082.619	0,12
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 4,872 % 24/09/2033	EUR	5.626.247	5.581.293	0,13
Eurohome Italy Mortgages Srl, Reg. S, FRN 'A' 3,662 % 02/11/2054	EUR	8.733.621	8.699.256	0,20
Palatino SPV, Reg. S, FRN, Series 1 'AR' 5,208 % 01/12/2045	EUR	4.535.268	4.444.277	0,10
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 4,039 % 22/12/2045	EUR	9.465.638	9.705.565	0,23
Stresa Securitisation Srl, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 4,589 % 22/12/2045	EUR	2.999.998	3.046.986	0,07
Taurus Srl, FRN, Series 2018-IT1 'C' 8,845 % 18/05/2032	EUR	125.875	130.219	0,00
			51.555.974	1,19

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Multinational				
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75 % 15/10/2042	USD	5.366.754	5.158.060	0,12
			5.158.060	0,12
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4H 'A' 6,366 % 25/01/2037	EUR	676.072	669.125	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-3 'A' 5,246 % 25/07/2038	EUR	869.742	882.457	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'A' 4,306 % 25/01/2039	EUR	1.640.304	1.577.993	0,04
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 3,586 % 25/01/2048	EUR	8.245.098	8.142.752	0,19
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 4,46 % 25/04/2039	EUR	7.348.732	7.199.891	0,17
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 4,836 % 25/07/2046	EUR	6.324.622	6.188.376	0,14
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 3,586 % 25/07/2047	EUR	493.856	413.389	0,01
EMF-NL Prime BV, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 4,015 % 17/04/2041	EUR	503.127	514.585	0,01
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 5,015 % 17/10/2040	EUR	2.496.034	2.588.800	0,06
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'D' 5,004 % 20/02/2030	EUR	823.463	654.270	0,01
Vita Scientia DAC, FRN, Series 2022-1A 'D', 144A 5,475 % 27/08/2025	EUR	5.000.000	4.854.985	0,11
			33.686.623	0,78
Spanien				
Clavel Residential DAC, FRN 'A', 144A 4,472 % 28/01/2076	EUR	4.856.714	5.046.499	0,12
Clavel Residential DAC, Reg. S, FRN 'A' 4,472 % 28/01/2076	EUR	5.666.167	5.887.582	0,14
Clavel Residential DAC, FRN 'C', 144A 5,822 % 28/01/2076	EUR	10.000.000	10.376.765	0,24
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'B' 4,522 % 26/11/2066	EUR	3.000.000	3.056.059	0,07
FT Rmbs Miravet, Reg. S, FRN, Series 2023-1 'C' 5,022 % 26/11/2066	EUR	5.800.000	5.858.715	0,14
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 3,009 % 21/06/2046	EUR	3.815.300	3.581.291	0,08
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 2,979 % 22/03/2043	EUR	1.100.782	1.008.481	0,02
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 2,979 % 22/03/2044	EUR	5.363.230	4.970.054	0,12
LSF11 Boson Investments SARL, FRN, Series 2021-NPLA 'A1', 144A 5,005 % 25/11/2060	EUR	13.103.555	13.236.415	0,31
LSF11 Boson Investments SARL, Reg. S, FRN, Series 2021-NPLX 'A1' 5,005 % 25/11/2060	EUR	6.551.777	6.618.208	0,15
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 5,056 % 31/10/2039	EUR	7.938.164	7.096.635	0,16
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 2,905 % 28/12/2050	EUR	7.305.194	6.662.560	0,15
			73.399.264	1,70

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 5,118 % 17/03/2039	GBP	872.495	1.035.162	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 5,328 % 17/03/2039	GBP	3.998.940	4.638.813	0,11
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 5,778 % 15/12/2038	GBP	326.856	372.785	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 8,078 % 17/03/2039	GBP	1.090.620	1.295.293	0,03
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 7,451 % 30/12/2063	GBP	3.000.000	3.740.181	0,09
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 6,74 % 07/08/2030	GBP	1.365.983	1.705.475	0,04
Eurosai-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 5,6 % 13/09/2045	GBP	6.475.353	7.748.610	0,18
Frost CMBS DAC, Reg. S, FRN 'GBC' 6,625 % 20/11/2033	GBP	1.463.397	1.819.235	0,04
Frost CMBS DAC, FRN, Series 2021-1A 'GBE', 144A 8,865 % 20/11/2033	GBP	4.877.989	5.948.383	0,14
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 5,067 % 18/03/2039	GBP	8.406.415	10.399.654	0,24
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 5,127 % 18/06/2039	GBP	5.300.000	6.534.595	0,15
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 7,627 % 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.709.313	0,06
Highways plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1X 'D' 7,658 % 18/12/2031	GBP	8.000.000	10.032.503	0,23
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 9,078 % 17/06/2038	GBP	2.586.057	3.187.614	0,07
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 3,443 % 17/06/2039	EUR	1.343.906	1.310.506	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 4,176 % 01/01/2061	EUR	2.324.452	2.267.227	0,05
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 4,426 % 01/01/2061	EUR	3.174.861	3.040.088	0,07
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 5,967 % 15/10/2048	GBP	999.778	1.182.433	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 7,828 % 15/12/2049	GBP	4.435.509	5.560.479	0,13
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 5,367 % 15/04/2049	GBP	550.256	647.894	0,01
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 6,828 % 15/12/2049	GBP	1.614.870	2.014.159	0,05
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A3' 5,93 % 13/03/2046	GBP	3.800.000	4.755.363	0,11
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 8,03 % 13/03/2046	GBP	9.300.000	11.653.924	0,27
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 5,828 % 15/12/2050	GBP	3.665.955	4.483.757	0,10
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, FRN, Series 2022-1X 'B' 6,991 % 25/07/2045	GBP	5.000.000	6.293.939	0,15
Sage AR Funding No. 1 plc, FRN, Series 1A 'D', 144A 7,726 % 17/11/2030	GBP	3.000.000	3.742.754	0,09

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 No. 1 plc, FRN, Series 1A 'E', 144A 8,976 % 17/11/2030	GBP	2.600.000	3.192.403	0,07
Stark Financing DAC, Reg. S, FRN, Series 2023-1X 'A' 6,926 % 17/08/2033	GBP	6.000.000	7.565.592	0,17
Taurus DAC, Reg. S, FRN, Series 2021-UK4X 'C' 6,476 % 17/08/2031	GBP	4.124.596	5.177.153	0,12
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, FRN, Series 2023-V3 'C' 7,725 % 20/02/2054	GBP	6.741.000	8.507.340	0,20
UK Logistics DAC, FRN 'E', 144A 9,726 % 17/05/2034	GBP	1.550.000	1.954.734	0,05
Wolf Receivables Financing 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 8,657 % 20/11/2038	GBP	10.379.772	13.216.656	0,31
			147.734.017	3,42

Vereinigte Staaten von Amerika

280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'C', 144A 5,947 % 15/09/2034	USD	7.000.000	6.781.823	0,16
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 6,902 % 15/09/2034	USD	5.000.000	4.721.905	0,11
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN 'F', 144A 7,61 % 15/09/2034	USD	3.373.000	3.160.326	0,07
A&D Mortgage Trust, STEP, Series 2023-NQM5 'A1', 144A 7,049 % 25/11/2068	USD	12.958.393	13.156.869	0,30
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,498 % 25/04/2069	USD	14.139.724	14.279.159	0,33
A&D Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,451 % 25/07/2069	USD	9.386.134	9.495.291	0,22
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 5,503 % 25/08/2033	USD	593.017	588.867	0,01
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 6,328 % 25/06/2034	USD	822.666	838.889	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 5,121 % 25/04/2035	USD	314.883	296.160	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6 % 25/04/2036	USD	82.559	39.496	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6 % 25/04/2037	USD	149.320	79.808	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6 % 25/04/2037	USD	604.937	323.326	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75 % 25/03/2034	USD	507.472	506.549	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 4,903 % 25/10/2036	USD	583.499	263.457	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 10,587 % 25/09/2037	USD	1.043.698	604.407	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 4,502 % 25/10/2035	USD	475.605	406.742	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 4,186 % 25/05/2036	USD	168.652	134.431	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 4,446 % 25/08/2035	USD	130.055	116.130	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 4,853 % 25/08/2037	USD	60.284	38.558	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-OA7 'A1A' 4,813 % 25/05/2047	USD	255.912	240.028	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A2A' 13,181 % 25/05/2037	USD	392.088	306.010	0,01

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 2007-11T1 'A35' 4,783 % 25/05/2037	USD	3.902.880	1.300.536	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 13,301 % 25/05/2037	USD	638.653	503.361	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5 % 25/02/2036	USD	12.529	6.224	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 12,281 % 25/05/2037	USD	839.754	708.858	0,02
AMSR Trust, Series 2021-SFR1 'F', 144A 3,596 % 17/06/2038	USD	10.000.000	9.034.011	0,21
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W10 'M1' 3,421 % 25/01/2034	USD	1.067.965	999.862	0,02
Argent Securities, Inc., FRN, Series 2003-W3 'M2' 3,966 % 25/09/2033	USD	1.046.263	1.006.674	0,02
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 5,103 % 25/07/2046	USD	178.297	143.970	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6 % 25/07/2037	USD	34.653	28.997	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 6,387 % 25/06/2034	USD	475.160	459.722	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A1', 144A 4,828 % 25/10/2036	USD	538.890	519.567	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-2A 'A1', 144A 4,858 % 25/07/2037	USD	3.354.329	3.107.802	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 4,813 % 25/07/2037	USD	738.830	699.848	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 5,038 % 25/01/2036	USD	1.456.471	1.386.185	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2006-3A 'A2', 144A 4,903 % 25/10/2036	USD	1.616.669	1.561.219	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A2', 144A 4,888 % 25/07/2037	USD	1.920.958	1.798.054	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-6A 'A4A', 144A 5,953 % 25/12/2037	USD	3.382.305	2.950.716	0,07
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-2 'A4A', 144A 6,953 % 25/04/2038	USD	1.641.127	1.623.015	0,04
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M1', 144A 4,888 % 25/12/2036	USD	878.774	837.126	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2008-1 'M1', 144A 6,553 % 25/01/2038	USD	2.500.000	2.257.640	0,05
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M2', 144A 5,173 % 25/08/2035	USD	552.195	526.944	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M3', 144A 5,218 % 25/11/2035	USD	542.422	525.232	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M3', 144A 4,933 % 25/03/2037	USD	930.929	872.923	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-3A 'M4', 144A 5,353 % 25/11/2035	USD	541.342	525.699	0,01

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 'M4', 144A 5,158 % 25/01/2037	USD	962.873	905.048	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN 'M4', 144A 5,008 % 25/03/2037	USD	1.113.667	1.063.226	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M5', 144A 5,383 % 25/08/2035	USD	346.435	320.148	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-2A 'M6', 144A 5,443 % 25/08/2035	USD	453.271	427.378	0,01
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'B1', 144A 6,103 % 25/04/2036	USD	1.054.897	1.017.128	0,02
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2004-B 'A1', 144A 5,459 % 28/05/2039	USD	3.508.344	2.968.469	0,07
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 5,459 % 28/02/2040	USD	7.710.179	7.145.620	0,17
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-E 'A1', 144A 5,459 % 28/12/2040	USD	2.986.864	3.139.966	0,07
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 5,389 % 28/02/2040	USD	1.423.594	1.314.013	0,03
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	659.995	647.124	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,885 % 25/02/2035	USD	420.392	410.456	0,01
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 4,204 % 25/05/2047	USD	175.008	138.327	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 5,5 % 25/06/2034	USD	615.500	605.904	0,01
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 7,365 % 20/11/2034	USD	994.124	967.858	0,02
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'C', 144A 6,395 % 15/12/2035	USD	2.320.000	2.171.888	0,05
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 6,695 % 15/12/2035	USD	9.615.000	8.737.094	0,20
BHMS, FRN 'B', 144A 6,194 % 15/07/2035	USD	15.200.000	15.147.869	0,35
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'A', 144A 6,5 % 16/12/2041	USD	4.858.249	4.848.532	0,11
Brean Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2023-RM7 'A1', 144A 4,5 % 25/03/2078	USD	13.789.621	13.292.694	0,31
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 4,885 % 20/10/2040	USD	897.496	828.378	0,02
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 7,445 % 15/11/2034	USD	4.000.000	1.884.918	0,04
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M1', 144A 4 % 25/10/2054	USD	5.000.000	4.543.257	0,11
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN 'M2', 144A 4 % 25/10/2054	USD	9.000.000	7.767.752	0,18
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6 % 25/07/2043	USD	316.435	305.781	0,01
Center Street Lending Resi-Investor ABS Mortgage Trust, FRN 'A1', 144A 6,892 % 25/10/2029	USD	5.000.000	4.997.849	0,12

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'A', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	4.768.248	4.673.334	0,11
CFMT LLC, STEP 'A1', 144A 6,405 % 25/11/2029	USD	14.858.228	14.859.280	0,34
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M1', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	7.000.000	6.927.310	0,16
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M2', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	9.789.769	0,23
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB9 'M2', 144A 3,25 % 25/09/2037	USD	5.000.000	4.564.304	0,11
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB12 'M2', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	12.000.000	11.577.566	0,27
CFMT LLC, FRN 'M2', 144A 4 % 25/08/2034	USD	2.700.000	2.544.848	0,06
CFMT LLC, FRN, Series 2022-HB8 'M3', 144A 3,75 % 25/04/2025	USD	10.000.000	9.691.408	0,22
CFMT LLC, FRN, Series 2023-HB11 'M3', 144A 4 % 25/02/2037	USD	10.000.000	9.252.923	0,21
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,389 % 25/07/2059	USD	13.090.802	13.549.118	0,31
Champs Trust, FRN 'A', 144A 8,79 % 25/11/2059	USD	11.545.879	12.017.706	0,28
CHAMPS TRUST, FRN 'A', 144A 10,262 % 25/01/2060	USD	13.000.000	13.459.645	0,31
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5 % 25/08/2034	USD	473.085	446.930	0,01
Chase Home Lending Mortgage Trust, FRN 'A2', 144A 6 % 25/10/2055	USD	9.767.508	9.756.138	0,23
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,687 % 25/03/2037	USD	78.504	72.119	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25 % 25/02/2034	USD	690.082	654.033	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 6,912 % 25/10/2033	USD	370.903	338.469	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 5,053 % 25/03/2035	USD	1.047.859	940.131	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5 % 25/05/2034	USD	221.059	221.807	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 5,266 % 25/09/2034	USD	936.342	842.146	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,94 % 25/03/2035	USD	882.074	698.654	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6 % 25/05/2036	USD	422.477	192.420	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 5,163 % 25/11/2036	USD	153.426	132.391	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 7,453 % 25/07/2044	USD	326.382	452.520	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-300P 'C', 144A 4,394 % 10/08/2030	USD	6.000.000	5.415.932	0,13
COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 3,706 % 10/02/2047	USD	3.410.000	3.179.037	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,679 % 15/07/2047	USD	60.901	58.187	0,00
COOF Securitization Trust, IO, FRN, Series 2015-1 'A', 144A 2,684 % 25/10/2040	USD	3.385.613	186.614	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,452 % 25/08/2041	USD	8.807.326	471.698	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 6,01 % 25/05/2035	USD	590.039	635.078	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2005-CF1 'B', 144A 4,223 % 25/03/2045	USD	1.287.219	1.405.909	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5 % 25/05/2036	USD	6.711.275	1.787.410	0,04
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 4,753 % 25/08/2036	USD	165.050	44.419	0,00
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,43 % 15/08/2026	USD	14.300.000	13.241.957	0,31
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3,958 % 25/01/2037	USD	3.709.317	3.038.661	0,07
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095 % 25/08/2035	USD	204.579	203.329	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,631 % 25/03/2035	USD	5.700.000	4.994.616	0,12
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 2007-2 'A2D', 144A 5,953 % 25/05/2037	USD	4.812.000	4.688.786	0,11
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 5,188 % 25/07/2035	USD	1.251.664	1.157.267	0,03
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-3 'M1' 3,79 % 25/07/2034	USD	3.134.925	2.865.037	0,07
UMBS MORTPASS 6,5 % 01/01/2054	USD	1.960.707	2.014.654	0,05
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75 % 25/08/2057	USD	11.000.000	10.440.618	0,24
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M', 144A 4,75 % 25/03/2058	USD	8.500.000	8.033.084	0,19
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75 % 25/09/2055	USD	11.276.041	10.337.358	0,24
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4 % 25/08/2056	USD	8.000.000	7.580.296	0,18
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,859 % 25/05/2047	USD	2.565.000	2.382.669	0,06
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 4,793 % 25/07/2036	USD	806.108	400.084	0,01
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	9.933.799	9.388.363	0,22
Finance of America Structured Securities Trust, STEP 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	13.350.004	12.735.517	0,29
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 6,028 % 25/09/2034	USD	2.669.948	2.795.242	0,06
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2020-GT1 'A', 144A 4,45 % 25/01/2026	USD	7.500.000	7.203.748	0,17

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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-GT1 'A', 144A 3,62 % 25/07/2026	USD	21.000.000	19.400.197	0,45
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT2 'A', 144A 3,85 % 25/10/2026	USD	11.500.000	10.672.167	0,25
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT1 'A', 144A 6,19 % 25/04/2027	USD	20.000.000	19.820.002	0,46
FMC GMSR Issuer Trust, Series 2022-GT2 'A', 144A 7,9 % 25/07/2027	USD	26.000.000	26.376.948	0,61
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2021-GT1 'B', 144A 4,36 % 25/07/2026	USD	7.300.000	6.687.145	0,15
FMC Issuer Trust-FMSR 'A', 144A 6,559 % 25/09/2029	USD	17.500.000	17.398.878	0,40
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 1,19 % 25/03/2044	USD	480.994	32.145	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 1,867 % 25/08/2041	USD	20.084	349	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 1,837 % 25/10/2039	USD	1.165.499	80.478	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,383 % 25/06/2035	USD	644.136	581.788	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 1,765 % 20/12/2042	USD	1.779.718	196.687	0,00
Goodleap Sustainable Home Solutions Trust 'A', 144A 5,7 % 20/05/2055	USD	8.388.917	8.088.672	0,19
Greenpoint Manufactured Housing, FRN 'IA2' 8,573 % 08/06/2031	USD	2.400.000	2.351.421	0,05
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 4,913 % 25/03/2036	USD	2.228.838	1.985.981	0,05
GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2006-18 'AF5A' 6,502 % 25/11/2036	USD	1.534.370	588.215	0,01
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 6,328 % 25/12/2034	USD	162.214	163.067	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5 % 25/03/2035	USD	806.895	814.021	0,02
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,14 % 19/12/2026	USD	93.384	91.778	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 4,18 % 25/03/2037	USD	314.611	164.669	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5 % 25/03/2035	USD	752.980	637.890	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,484 % 25/05/2035	USD	15.356	11.534	0,00
GSRPM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1A 'M1', 144A 6,403 % 25/11/2031	USD	521.327	508.765	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 4,961 % 19/12/2036	USD	385.840	359.221	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 4,613 % 25/05/2038	USD	688.716	543.694	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 6,825 % 19/01/2036	USD	1.018.558	410.074	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 6,353 % 25/11/2032	USD	430.867	401.063	0,01
Home Partners of America Trust 'E', 144A 2,577 % 17/09/2041	USD	3.076.917	2.574.853	0,06
Home Partners of America Trust 'F', 144A 3,799 % 17/12/2026	USD	19.599.105	18.525.168	0,43

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Home Partners of America Trust 'F', 144A 4,242 % 17/01/2041	USD	1.308.996	1.157.058	0,03
Horizon Aircraft Finance IV Ltd. 'A', 144A 5,375 % 15/09/2049	USD	13.825.000	13.444.790	0,31
Hundred Acre Wood Trust, FRN, Series 2021-INW1 'A3', 144A 2,5 % 25/07/2051	USD	3.702.184	2.967.707	0,07
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 5,173 % 25/10/2034	USD	248.592	240.963	0,01
Impac CMB Trust, FRN 'A1' 4,973 % 25/11/2035	USD	2.357.705	2.074.659	0,05
Impac CMB Trust, FRN, Series 2007-A 'M2', 144A 6,703 % 25/05/2037	USD	919.712	903.896	0,02
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6 % 25/12/2035	USD	94.332	62.449	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 5,072 % 25/06/2037	USD	38.264	29.665	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,049 % 15/09/2047	USD	1.240.779	1.071.136	0,03
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,893 % 25/04/2040	USD	785.367	48.990	0,00
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 3,007 % 25/07/2041	USD	920.624	55.457	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5 % 25/09/2037	USD	969.166	301.388	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A3' 6,5 % 25/09/2037	USD	2.490.059	865.603	0,02
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 8,062 % 16/10/2025	USD	15.000.000	14.959.208	0,35
LOANDEPOT GMSR Master Trust, FRN, Series 2018-GT1 'B', 144A 8,762 % 16/10/2025	USD	3.000.000	2.996.575	0,07
LoanMe Trust Prime, STEP, Series 2018-1 'B', 144A 5 % 15/09/2034	USD	2.091.996	2.033.806	0,05
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 6,073 % 25/06/2034	USD	18.207	18.061	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M3' 10,453 % 25/03/2033	USD	1.195.618	1.446.593	0,03
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474 % 15/10/2039	USD	2.547.042	2.448.235	0,06
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6 % 25/06/2036	USD	112.000	64.769	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 5,512 % 25/04/2035	USD	81.140	72.412	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 0 % 25/02/2036	USD	3.902.854	39	0,00
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581 % 15/10/2042	USD	3.035.850	2.052.204	0,05
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2B' 4,573 % 25/05/2037	USD	4.612.522	3.925.133	0,09
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2C' 4,623 % 25/05/2037	USD	6.633.739	5.650.249	0,13
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'A2D' 4,703 % 25/05/2037	USD	6.370.877	5.432.465	0,13
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN 'B1' 6,328 % 25/01/2035	USD	1.655.640	1.701.815	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,536 % 15/11/2045	USD	3.884.964	3.676.584	0,09
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 4,687 % 26/08/2047	USD	2.000.000	1.758.149	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 4,71 % 25/02/2042	USD	451.194	451.666	0,01
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 5,353 % 25/10/2035	USD	108.601	106.517	0,00
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 7,034 % 25/03/2038	USD	39.149	37.283	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 5,977 % 15/07/2036	USD	4.244.286	4.026.575	0,09
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2022-JERI 'A', 144A 5,798 % 15/01/2039	USD	3.150.000	2.880.943	0,07
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,5 % 15/01/2037	USD	2.000.000	1.355.360	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 7,227 % 15/07/2036	USD	4.000.000	3.036.523	0,07
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,316 % 15/01/2043	USD	4.815.000	3.857.625	0,09
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,79 % 15/11/2032	USD	2.500.000	1.825.844	0,04
Navigator Aviation Ltd. 'A', 144A 5,4 % 15/08/2049	USD	4.880.953	4.778.517	0,11
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 5,398 % 25/06/2035	USD	333.687	342.214	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	2.064.344	2.059.257	0,05
Nomura Asset Acceptance Corp., FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 7,825 % 25/06/2036	USD	178.031	166.422	0,00
Nomura Corporate Funding Americas LLC, FRN 6,86 % 28/08/2025	USD	15.000.000	15.061.440	0,35
NRM FNT1 Excess LLC 'A', 144A 7,398 % 25/11/2031	USD	17.781.391	17.914.515	0,41
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A 3,844 % 25/12/2025	USD	976.167	960.456	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104 % 25/07/2026	USD	1.517.502	1.464.666	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	5.595.856	5.427.732	0,13
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474 % 25/11/2026	USD	1.917.002	1.814.381	0,04
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84 % 15/11/2029	USD	316.507	320.029	0,01
Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566 % 10/05/2039	USD	8.025.000	7.299.883	0,17

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'A', 144A 3,614 % 10/02/2032	USD	10.391.350	9.731.295	0,23
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4,146 % 10/02/2032	USD	2.200.000	1.915.500	0,04
One Market Plaza Trust 'E', 144A 4,142 % 10/02/2032	USD	6.080.000	5.075.738	0,12
Oxford Finance Funding LLC, Series 2022-1A 'A2', 144A 3,602 % 15/02/2030	USD	7.258.528	7.170.517	0,17
PMC PLS ESR Issuer LLC, STEP, Series 2022-PLS1 'A', 144A 5,114 % 25/02/2027	USD	2.561.864	2.555.286	0,06
PMT Issuer Trust, FRN, Series 2021-FT1 'A', 144A 7,454 % 25/03/2026	USD	23.500.000	23.612.234	0,55
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 8,819 % 25/05/2027	USD	23.050.000	23.390.737	0,54
PNMAC GMSR Issuer Trust, FRN 'A', 144A 7,539 % 25/03/2029	USD	25.000.000	25.348.170	0,59
Pret LLC, STEP 'A1', 144A 5,926 % 25/10/2054	USD	5.884.270	5.859.541	0,14
PRET LLC, FRN, Series 2021-RN4 'A1', 144A 5,487 % 25/10/2051	USD	5.860.024	5.861.083	0,14
PRET LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 5,487 % 25/10/2051	USD	726.234	727.392	0,02
PRET LLC, STEP, Series 2022-RN1 'A1', 144A 3,721 % 25/07/2051	USD	14.375.485	14.346.170	0,33
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 5,963 % 25/09/2054	USD	6.742.359	6.690.409	0,15
PRET LLC, STEP 'A1', 144A 7,125 % 25/04/2054	USD	9.943.574	10.035.631	0,23
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR1 'E', 144A 2,106 % 17/04/2038	USD	5.000.000	4.821.996	0,11
Progress Residential Trust, Series 2021-SFR3 'F', 144A 3,436 % 17/05/2026	USD	2.000.000	1.952.175	0,05
Progress Residential Trust 'H', 144A 5,25 % 17/02/2041	USD	5.650.000	4.951.931	0,11
PRPM LLC, STEP, Series 2021-11 'A1', 144A 5,487 % 25/11/2026	USD	2.706.752	2.720.795	0,06
PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5 % 25/03/2027	USD	20.382.992	20.342.373	0,47
PRPM LLC, STEP, Series 2022-3 'A1', 144A 5,56 % 25/06/2027	USD	9.171.481	9.165.243	0,21
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 7,026 % 25/03/2029	USD	10.662.298	10.808.744	0,25
PRPM LLC, STEP 'A1', 144A 6,414 % 25/08/2029	USD	3.430.695	3.441.489	0,08
PRPM LLC, STEP 'M1', 144A 4 % 25/05/2054	USD	1.250.000	1.139.953	0,03
PRPM Trust, STEP, Series 2022-NQM1 'A1', 144A 5,5 % 25/08/2067	USD	4.882.879	4.867.587	0,11
RALI Trust, FRN, Series 2006-QA2 '2A1' 5,606 % 25/02/2036	USD	1.270.976	1.107.229	0,03
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6 % 25/01/2037	USD	67.505	53.788	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75 % 25/04/2037	USD	65.976	52.448	0,00
RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'M1I' 5,145 % 25/01/2035	USD	2.528.546	2.466.366	0,06
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213 % 23/08/2044	USD	11.119.685	9.801.704	0,23
ReadyCap Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 5,249 % 27/02/2051	USD	2.000.000	1.916.587	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,14 % 25/11/2035	USD	564.718	563.687	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5 % 25/03/2035	USD	193.998	190.522	0,00
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5 % 25/11/2034	USD	153.301	156.863	0,00
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-1 'A', 144A 4,76 % 25/05/2047	USD	1.530.120	1.348.393	0,03
RiverView HECM Trust, FRN 'A', 144A 4,723 % 25/05/2047	USD	923.209	807.548	0,02
RiverView HECM Trust, Reg. S, FRN 'A' 4,723 % 25/05/2047	USD	564.183	493.501	0,01
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213 % 25/02/2036	USD	677.691	672.854	0,02
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 'A5B' 3,436 % 15/12/2033	EUR	8.953.325	8.980.946	0,21
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-2X 'A6' 3,636 % 25/07/2039	EUR	7.419.755	7.289.840	0,17
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 3,486 % 25/10/2039	EUR	5.313.312	5.163.247	0,12
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 3,636 % 25/01/2040	EUR	22.081.753	21.535.593	0,50
STARMS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 5,031 % 25/10/2037	USD	118.166	104.222	0,00
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	2.653.235	2.584.035	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 6,045 % 25/02/2035	USD	623.595	591.143	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 4,913 % 25/07/2036	USD	13.961	6.314	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 3,948 % 19/04/2035	USD	952.790	884.333	0,02
Structured Asset Securities Corp., IO, FRN, Series 2005-RF5 '1A', 144A 0 % 25/07/2035	USD	4.031.615	20.396	0,00
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 5,306 % 25/07/2032	USD	24.322	23.969	0,00
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	4.560.914	4.392.825	0,10
Toorak Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 6,329 % 25/10/2031	USD	8.000.000	7.999.466	0,19
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 7,228 % 25/11/2031	USD	280.262	272.923	0,01
UMBS 5,5 % 01/08/2053	USD	18.871.531	18.664.041	0,43
UMBS 5,5 % 01/09/2053	USD	13.400.443	13.271.441	0,31
UMBS 6,5 % 01/10/2053	USD	4.391.510	4.499.971	0,10
UMBS 6 % 01/06/2054	USD	19.789.556	19.909.705	0,46
UMBS 6 % 01/07/2054	USD	2.958.182	2.985.539	0,07
VOLT CV LLC, STEP, Series 2021-CF2 'A1', 144A 5,487 % 27/11/2051	USD	4.251.232	4.238.711	0,10
VOLT XCIII LLC, STEP, Series 2021-NPL2 'A1', 144A 4,893 % 27/02/2051	USD	184.190	184.215	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
VOLT XCIV LLC, STEP, Series 2021-NPL3 'A1', 144A 5,24 % 27/02/2051	USD	9.534.653	9.531.221	0,22
VOLT XCIX LLC, STEP, Series 2021-NPL8 'A1', 144A 5,116 % 25/04/2051	USD	3.895.316	3.900.480	0,09
VOLT XCV LLC, STEP 'A1', 144A 5,24 % 27/03/2051	USD	6.755.897	6.756.003	0,16
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 5,116 % 27/03/2051	USD	964.752	965.382	0,02
VOLT XCVII LLC, STEP, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2051	USD	5.946.967	5.957.153	0,14
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597 % 15/09/2044	USD	2.820.108	2.650.366	0,06
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844 % 15/11/2042	USD	1.274.258	1.181.905	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,069 % 15/05/2048	USD	4.288.000	3.970.520	0,09
			1.090.493.792	25,23
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.466.894.418	33,93
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.783.393.374	87,51

Anlagen	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 0 % 10/11/2028*	USD	3.300.000	809.820	0,02
			809.820	0,02
Summe Unternehmensanleihen			809.820	0,02
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Kanada				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94 % 25/01/2052	CAD	15.000.000	10.079.618	0,23
			10.079.618	0,23
Deutschland				
Pony SA Compartment German Auto Loans, Reg. S, FRN 'E' 6,652 % 14/01/2033	EUR	1.000.000	1.049.818	0,02
			1.049.818	0,02
Irland				
Taurus DAC, FRN 'E', 144A 7,826 % 17/08/2031	GBP	967.385	1.194.584	0,03
			1.194.584	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25 % 25/06/2020	USD	291.054	168.798	0,00
CSMC Trust, FRN, Series 2021-BPNY 'A', 144A 8,227 % 15/08/2026	USD	5.907.547	5.470.454	0,13
			5.639.252	0,13
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			17.963.272	0,41
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			18.773.092	0,43

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse N [†]	USD	3.000.000	87.617.721	2,03
Morgan Stanley Liquidity Funds – US Dollar Treasury Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	USD	192.031.340	192.031.340	4,44
			279.649.061	6,47
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			279.649.061	6,47

Exchange Traded Funds

Vereinigte Staaten von Amerika

iShares USD High Yield Corp Bond Fund	USD	1.211.300	113.317.115	2,62
			113.317.115	2,62
Summe Exchange Traded Funds			113.317.115	2,62
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			392.966.176	9,09
Summe Anlagen			4.195.132.642	97,03
Barmittel			69.592.933	1,61
Sonstige Aktiva/(Passiva)			58.633.857	1,36
Summe Nettovermögen			4.323.359.432	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

To-Be-Announced-Kontrakte

Land	Wertpapierbeschreibung	Währung	Nennwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 5,50 %, 25/01/2055	USD	124.000.000	122.522.857	(1.569.174)	(0,04)
Vereinigte Staaten von Amerika	UMBS, 6,00 %, 25/01/2055	USD	114.000.000	114.624.743	(903.617)	(0,02)
Summe To-Be-Announced-Kontrakte Long-Positionen				237.147.600	(2.472.790)	(0,06)
To-Be-Announced-Kontrakte, netto				237.147.600	(2.472.790)	(0,06)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.808.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,663 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	21.10.2029	343.359	0,01
12.808.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,665 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	21.10.2029	335.821	0,01
15.708.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,686 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	22.10.2029	309.256	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					988.436	0,02
1.761.960.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,585 %	13.12.2027	(1.198.374)	(0,02)
1.162.893.600	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,635 %	10.12.2027	(722.365)	(0,02)
599.066.400	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 8,605 %	10.12.2027	(395.118)	(0,01)
14.043.000.000	JPY	Goldman Sachs	Zahlung: Festzins 0,769 %; Erhalt: variabler 1-Tages-TONAR	18.11.2029	(41.280)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(2.357.137)	(0,05)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten – Passiva					(1.368.701)	(0,03)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 17/03/2025	(379)	AUD	(26.521.306)	415.961	0,01
Euro-Bund, 06/03/2025	(860)	EUR	(119.079.054)	824.959	0,02
US 2 Year Note, 31/03/2025	432	USD	88.884.000	166.122	0,00
US Ultra Bond, 20/03/2025	(1.253)	USD	(150.164.218)	3.236.687	0,08
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.643.729	0,11

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	930	EUR	113.736.609	(947.802)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2025	5.324	USD	567.047.591	(1.262.161)	(0,03)
US 10 Year Note, 20/03/2025	1.294	USD	141.207.750	(1.466.112)	(0,03)
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	725	USD	81.041.406	(657.375)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(4.333.450)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				310.279	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	983.386	EUR	942.635	02.01.2025	J.P. Morgan	5.260	0,00
USD	566.809	EUR	544.769	03.01.2025	J.P. Morgan	1.529	0,00
USD	20.167.479	EUR	18.961.500	22.01.2025	Barclays	476.701	0,02
USD	92.180.821	EUR	87.479.000	22.01.2025	Citigroup	1.337.295	0,03
USD	1.166.184.354	EUR	1.090.687.000	22.01.2025	Credit Lyonnais	33.548.488	0,78
USD	42.352.478	EUR	40.636.870	22.01.2025	J.P. Morgan	152.676	0,00
USD	22.141.094	EUR	20.895.000	22.01.2025	UBS	442.453	0,01
USD	141.845.022	CAD	198.215.000	23.01.2025	RBC	3.903.839	0,09
EUR	64.830.106	DKK	455.849.288	24.01.2025	Barclays	1.333.886	0,03
EUR	243.688	NZD	438.979	28.01.2025	Barclays	6.901	0,00
USD	465.208	AUD	719.730	28.01.2025	Barclays	18.996	0,00
USD	531.314	AUD	821.928	28.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	21.742	0,00
USD	24.303.478	EUR	23.164.801	28.01.2025	Barclays	241.773	0,01
USD	82.554.001	EUR	79.128.436	28.01.2025	BNP Paribas	361.836	0,01
USD	8.443.574	EUR	8.041.431	28.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	90.792	0,00
USD	2.605.789	EUR	2.501.194	28.01.2025	Citigroup	7.753	0,00
USD	98.323.085	NZD	167.717.000	28.01.2025	Goldman Sachs	4.251.305	0,10
USD	57.965.302	ZAR	1.060.446.224	28.01.2025	Barclays	1.885.252	0,04
USD	29.147.055	ZAR	529.056.645	28.01.2025	RBC	1.168.716	0,03
USD	1.042.602	ZAR	18.905.808	28.01.2025	UBS	42.797	0,00
GBP	1.016.734	USD	1.273.167	30.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	294	0,00
USD	8.729.631	GBP	6.915.000	30.01.2025	Barclays	68.580	0,00
USD	161.601.552	GBP	127.710.000	30.01.2025	BNP Paribas	1.644.538	0,04
TRY	763.560.000	USD	20.849.762	31.01.2025	Goldman Sachs	126.860	0,00
USD	9.437.312	COP	41.637.420.000	31.01.2025	Citigroup	24.049	0,00
USD	36.673.510	PEN	137.544.000	31.01.2025	BNP Paribas	91.874	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						51.256.185	1,19

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

USD	32.955	AUD	52.836	31.01.2025	J.P. Morgan	198	0,00
-----	--------	-----	--------	------------	-------------	-----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

198 0,00

In BRL abgesicherte Anteilsklasse

BRL	124.408	USD	20.000	31.01.2025	J.P. Morgan	29	0,00
USD	75.000	BRL	455.989	31.01.2025	J.P. Morgan	1.587	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

1.616 0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	936.914	CHF	833.714	31.01.2025	J.P. Morgan	12.517	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						12.517	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	336.294	EUR	322.553	02.01.2025	J.P. Morgan	1.597	0,00
USD	2.907.515	EUR	2.794.210	03.01.2025	J.P. Morgan	8.103	0,00
USD	39.986.974	EUR	38.117.348	31.01.2025	J.P. Morgan	388.874	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						398.574	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	18.329	GBP	14.582	02.01.2025	J.P. Morgan	61	0,00
USD	55.708	GBP	44.373	03.01.2025	J.P. Morgan	118	0,00
USD	273.355	GBP	216.528	31.01.2025	J.P. Morgan	2.157	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.336	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						51.671.426	1,19
EUR	33.033	USD	34.461	02.01.2025	J.P. Morgan	(184)	0,00
EUR	96.367	USD	100.265	03.01.2025	J.P. Morgan	(271)	0,00
EUR	45.499.040	USD	47.741.164	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(492.188)	(0,01)
AUD	112.947.000	USD	72.988.012	28.01.2025	Barclays	(2.964.049)	(0,07)
AUD	2.220.512	USD	1.427.871	28.01.2025	UBS	(51.216)	0,00
EUR	15.308.561	USD	16.181.475	28.01.2025	Barclays	(280.190)	(0,01)
EUR	16.700.000	USD	17.680.599	28.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(334.001)	(0,01)
EUR	12.165.349	USD	12.895.138	28.01.2025	HSBC	(258.766)	(0,01)
NZD	438.979	EUR	244.788	28.01.2025	ANZ	(8.044)	0,00
NZD	54.780.572	USD	31.631.995	28.01.2025	Barclays	(905.796)	(0,02)
ZAR	64.687.027	USD	3.572.421	28.01.2025	HSBC	(151.548)	0,00
JPY	1.731.548.500	USD	11.346.672	30.01.2025	Barclays	(265.298)	(0,01)
JPY	3.341.421.000	USD	22.500.123	30.01.2025	BNP Paribas	(1.116.064)	(0,03)
JPY	1.731.548.500	USD	11.302.092	30.01.2025	Citigroup	(220.718)	0,00
JPY	3.364.290.000	USD	21.891.371	30.01.2025	J.P. Morgan	(360.958)	(0,01)
COP	185.529.535.100	USD	42.029.685	31.01.2025	BNP Paribas	(85.724)	0,00
COP	83.000.000.000	USD	19.005.095	31.01.2025	Citigroup	(240.704)	(0,01)
USD	50.996.516	COP	226.892.115.100	31.01.2025	Citigroup	(298.572)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(8.034.291)	(0,20)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	8.723.576	USD	5.647.566	31.01.2025	J.P. Morgan	(239.172)	(0,01)
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	14.633.802	USD	2.490.202	31.01.2025	J.P. Morgan	(134.213)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	24.410	USD	27.085	03.01.2025	J.P. Morgan	(108)	0,00
CHF	17.010.186	USD	19.322.692	31.01.2025	J.P. Morgan	(462.309)	(0,01)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.290.259	USD	1.345.224	02.01.2025	J.P. Morgan	(6.386)	0,00
EUR	79.577	USD	82.804	03.01.2025	J.P. Morgan	(231)	0,00
EUR	1.612.158.162	USD	1.698.364.670	31.01.2025	J.P. Morgan	(23.578.721)	(0,52)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	49.539.543	USD	62.295.657	31.01.2025	J.P. Morgan	(247.831)	(0,01)
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	5.306.848.225	USD	34.869.100	31.01.2025	J.P. Morgan	(902.718)	(0,02)
USD	5.111.753	JPY	800.000.000	31.01.2025	J.P. Morgan	(8.632)	0,00
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	469.942.748	USD	349.761.276	31.01.2025	J.P. Morgan	(4.631.032)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(30.211.353)	(0,68)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(38.245.644)	(0,88)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.425.782	0,31
Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:							
Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag			
Global Fixed Income Opportunities Fund							
Barmittel	Barclays	USD	–	380.000			
Barmittel	BNP Paribas	USD	970.000	–			
Barmittel	Citigroup	USD	560.000	–			
Barmittel	Credit Agricole	USD	32.860.000	–			
Barmittel	Goldman Sachs	USD	10.860.744	–			
Barmittel	HSBC	USD	–	290.000			
Barmittel	Royal Bank of Canada	USD	4.930.000	–			
Barmittel	UBS	USD	360.000	–			
Barmittel	Wells Fargo Securities	USD	–	1.040.000			
			50.540.744	1.710.000			

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	1.094.000	1.032.964	0,35
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	358.000	334.566	0,11
			1.367.530	0,46
Summe Wandelanleihen			1.367.530	0,46
Unternehmensanleihen				
Australien				
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	867.000	799.743	0,27
			799.743	0,27
Kanada				
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	777.000	694.709	0,23
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15/02/2028	USD	753.000	752.764	0,25
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	395.000	424.760	0,14
Bombardier, Inc., 144A 7,25 % 01/07/2031	USD	307.000	315.758	0,11
Bombardier, Inc., 144A 7 % 01/06/2032	USD	279.000	283.974	0,09
CI Financial Corp. 4.1 % 15/06/2051	USD	540.000	376.546	0,13
GFL Environmental, Inc., 144A 3,5 % 01/09/2028	USD	795.000	749.391	0,25
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	959.000	923.855	0,31
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	1.004.000	990.559	0,33
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	161.000	161.856	0,05
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	888.000	961.083	0,32
New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027	USD	670.000	676.108	0,23
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	78.000	78.331	0,03
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	268.000	265.839	0,09
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	441.000	451.443	0,15
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	167.000	174.819	0,06
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	945.000	860.075	0,29
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	582.000	593.452	0,20
			9.735.322	3,26
Tschechische Republik				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	1.025.000	1.056.770	0,35
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7,25 % 30/04/2030	EUR	510.000	567.414	0,19
			1.624.184	0,54

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Frankreich				
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5 % 18/07/2030	EUR	600.000	653.144	0,22
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S, FRN 6,958 % 18/07/2030	EUR	720.000	753.197	0,25
Calderys Financing II LLC, 144A 11,75 % 01/06/2028	USD	650.000	661.892	0,22
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5 % 31/05/2028	EUR	1.110.000	954.066	0,32
Chrome Holdco SAS, Reg. S 5 % 31/05/2029	EUR	750.000	441.163	0,15
Forvia SE, Reg. S 2,375 % 15/06/2029	EUR	340.000	317.389	0,11
Forvia SE, Reg. S 5,5 % 15/06/2031	EUR	200.000	207.400	0,07
Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15/10/2028	USD	315.000	320.031	0,11
Iliad Holding SASU, 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	656.000	697.736	0,23
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15/04/2030	EUR	650.000	694.610	0,23
IPD 3 BV, Reg. S 8 % 15/06/2028	EUR	880.000	965.923	0,32
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25 % 17/11/2029	EUR	650.000	717.036	0,24
Rexel SA, Reg. S 5,25 % 15/09/2030	EUR	585.000	639.160	0,21
			8.022.747	2,68
Deutschland				
ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15/11/2029	EUR	860.000	881.269	0,29
Bayer AG, Reg. S, FRN 5,375 % 25/03/2082	EUR	500.000	508.515	0,17
Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03/10/2031	USD	1.360.000	1.413.118	0,47
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15/10/2031	EUR	1.640.000	1.753.915	0,59
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15/05/2028	EUR	700.000	768.120	0,26
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5,625 % 21/02/2030	EUR	1.097.000	1.176.674	0,39
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4,875 % 10/07/2029	EUR	700.000	758.640	0,25
PrestigeBidCo GmbH, Reg. S, FRN 6,929 % 01/07/2029	EUR	655.000	691.151	0,23
ProGroup AG, Reg. S 5,125 % 15/04/2029	EUR	577.000	589.680	0,20
ProGroup AG, Reg. S 5,375 % 15/04/2031	EUR	864.000	879.406	0,29
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625 % 15/07/2028	EUR	540.000	563.150	0,19
TUI AG, Reg. S 5,875 % 15/03/2029	EUR	1.415.000	1.541.824	0,52
			11.525.462	3,85
Hongkong				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	946.000	884.392	0,30
			884.392	0,30

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Irland				
Cimpress plc, 144A 7,375 % 15/09/2032	USD	495.000	490.631	0,16
			490.631	0,16
Israel				
Altice Financing SA, 144A 5,75 % 15/08/2029	USD	704.000	520.619	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1 % 01/10/2046	USD	1.782.000	1.284.794	0,43
			1.805.413	0,60
Italien				
Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 7,304 % 15/07/2031	EUR	890.000	931.975	0,31
Fiber Bidco Spa, Reg. S, FRN 6,683 % 15/01/2030	EUR	1.000.000	1.047.792	0,35
Fiber Midco Spa, Reg. S 10,167 % 15/06/2029	EUR	1.060.000	1.143.802	0,38
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75 % 15/01/2028	EUR	680.000	695.481	0,23
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,929 % 15/04/2029	EUR	820.000	856.910	0,29
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 6,75 % 09/02/2027	EUR	1.007.051	1.065.929	0,36
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10 % 06/02/2028	EUR	750.000	823.874	0,28
Italmatch Chemicals SpA, Reg. S, FRN 8,183 % 06/02/2028	EUR	340.000	357.947	0,12
La Doria SpA, Reg. S, FRN 7,552 % 12/11/2029	EUR	1.090.000	1.150.584	0,38
Lottomatica Group SpA, Reg. S, FRN 6,939 % 15/12/2030	EUR	940.000	992.460	0,33
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7,125 % 17/05/2031	EUR	710.000	791.204	0,26
Rossini SARL, Reg. S 6,75 % 31/12/2029	EUR	1.130.000	1.242.199	0,42
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,679 % 31/07/2031	EUR	1.125.000	1.175.630	0,39
			12.275.787	4,10
Luxemburg				
Accorinvest Group SA, Reg. S 6,375 % 15/10/2029	EUR	1.130.000	1.235.847	0,42
Altice Financing SA, 144A 5 % 15/01/2028	USD	323.000	253.146	0,08
Altice Financing SA, Reg. S 2,25 % 15/01/2025	EUR	670.000	690.185	0,23
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875 % 31/01/2031	EUR	880.000	996.119	0,33
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25 % 15/05/2029	EUR	1.760.000	1.522.796	0,51
GCB144A ENDO, 144A 0 % 01/04/2029	USD	1.220.000	0	0,00
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375 % 15/04/2029	EUR	440.000	479.909	0,16
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4,25 % 01/03/2026	EUR	656.000	630.857	0,21
Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25 % 31/10/2027	EUR	540.632	565.194	0,19
			6.374.053	2,13

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Multinational				
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8,5 % 15/01/2031	GBP	700.000	940.291	0,31
			940.291	0,31
Niederlande				
Boels Topholding BV, Reg. S 5,75 % 15/05/2030	EUR	1.370.000	1.491.251	0,50
Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15/01/2030	EUR	750.000	775.368	0,26
Summer BidCo BV, Reg. S 10 % 15/02/2029	EUR	812.993	863.570	0,29
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	850.000	849.501	0,28
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S, FRN 6,773 % 15/08/2026	EUR	600.000	624.489	0,21
Ziggo Bond Co., 144A 5,125 % 28/02/2030	USD	1.060.000	952.685	0,32
			5.556.864	1,86
Polen				
Canpack SA, 144A 3,125 % 01/11/2025	USD	527.000	515.149	0,17
			515.149	0,17
Puerto Rico				
Sable International Finance Ltd., 144A 7,125 % 15/10/2032	USD	304.000	297.124	0,10
			297.124	0,10
Slowenien				
United Group BV, Reg. S 6,75 % 15/02/2031	EUR	250.000	268.954	0,09
United Group BV, Reg. S, FRN 7,273 % 15/02/2031	EUR	750.000	779.969	0,26
			1.048.923	0,35
Spanien				
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4,125 % 15/06/2028	USD	315.000	297.475	0,10
California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15/02/2032	USD	525.000	522.912	0,17
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625 % 15/02/2032	EUR	2.630.000	2.850.181	0,95
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7,875 % 31/07/2028	EUR	1.490.000	1.639.058	0,55
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6,5 % 15/03/2029	EUR	1.070.000	1.174.080	0,39
Grifols SA, Reg. S 7,125 % 01/05/2030	EUR	450.000	481.556	0,16
Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01/05/2030	EUR	350.000	381.209	0,13
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75 % 30/04/2029	EUR	550.000	602.088	0,20
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125 % Perpetual	EUR	400.000	458.065	0,16
			8.406.624	2,81

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Schweden				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3 % Perpetual	EUR	670.000	618.242	0,21
			618.242	0,21
Schweiz				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	292.000	294.174	0,10
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	1.560.000	1.364.749	0,45
			1.658.923	0,55
Türkei				
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	734.000	725.056	0,24
			725.056	0,24
Vereinigtes Königreich				
Alexandrite Monnet UK Holdco plc, REIT, Reg. S 10,5 % 15/05/2029	EUR	1.570.000	1.789.005	0,60
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8,125 % 15/11/2030	GBP	440.000	588.898	0,20
Belron UK Finance plc, 144A 5,75 % 15/10/2029	USD	1.114.000	1.103.715	0,37
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625 % 15/10/2029	EUR	1.595.000	1.698.569	0,57
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8,625 % 30/04/2029	GBP	1.120.000	1.464.962	0,49
Connect Finco SARL, 144A 9 % 15/09/2029	USD	740.000	674.920	0,23
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 28/08/2027	GBP	750.000	894.415	0,30
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875 % 28/08/2029	GBP	730.000	941.416	0,31
Edge Finco plc, Reg. S 8,125 % 15/08/2031	GBP	1.452.000	1.864.542	0,62
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5 % 29/04/2029	EUR	705.000	762.638	0,25
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8,125 % 19/12/2029	GBP	690.000	870.692	0,29
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4,375 % 07/04/2026	GBP	1.490.000	1.837.897	0,61
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625 % 01/03/2031	GBP	1.540.000	1.943.878	0,65
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8,125 % 30/03/2029	USD	714.000	757.185	0,25
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S, FRN 8,273 % 15/05/2028	EUR	680.000	710.852	0,24
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5 % 24/06/2028	EUR	700.000	697.773	0,23
PEU Fin plc, Reg. S 7,25 % 01/07/2028	EUR	500.000	544.205	0,18
Sherwood Financing plc, Reg. S 7,625 % 15/12/2029	EUR	665.000	689.571	0,23
Stonegate Pub Co Financing 2019 plc, Reg. S, FRN 9,648 % 31/07/2029	EUR	600.000	644.809	0,22
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	564.000	475.298	0,16

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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 (Fortsetzung)				
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5 % 15/05/2029	USD	510.000	478.705	0,16
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	200.000	172.467	0,06
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875 % 15/07/2028	GBP	1.210.000	1.416.067	0,47
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4 % 31/01/2029	GBP	800.000	895.282	0,30
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15/07/2031	GBP	1.080.000	1.158.527	0,39
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5,625 % 15/04/2032	EUR	200.000	211.859	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,875 % 03/10/2078	GBP	100.000	124.547	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 2,625 % 27/08/2080	EUR	1.090.000	1.118.934	0,37
Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15/07/2029	USD	1.405.000	1.494.605	0,50
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75 % 15/07/2029	EUR	400.000	442.787	0,15
			28.469.020	9,51

Vereinigte Staaten von Amerika				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	1.405.000	1.453.770	0,49
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	884.000	868.344	0,29
Aethon United BR LP, 144A 7,5 % 01/10/2029	USD	660.000	676.437	0,23
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	913.000	887.558	0,30
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	326.000	324.872	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875 % 15/02/2030	USD	441.000	420.139	0,14
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	80.000	80.661	0,03
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.117.000	1.106.331	0,37
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	426.000	426.672	0,14
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	158.000	156.808	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	121.000	122.265	0,04
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	678.000	618.116	0,21
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15/02/2031	USD	533.000	544.660	0,18
Alpha Generation LLC, 144A 6,75 % 15/10/2032	USD	1.035.000	1.024.960	0,34
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	58.000	55.398	0,02
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	1.202.000	1.083.637	0,36
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	493.000	490.820	0,16
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	794.000	750.778	0,25
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	325.000	298.827	0,10
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	869.000	777.529	0,26

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	621.000	631.722	0,21
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4 % 01/09/2029	USD	597.000	513.505	0,17
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	1.190.000	1.055.701	0,35
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5 % 01/10/2031	USD	1.671.000	1.869.192	0,62
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	1.031.991	1.001.680	0,33
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	15.000	13.979	0,00
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 5 % 15/02/2032	USD	13.000	11.883	0,00
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	775.000	725.597	0,24
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	646.000	595.085	0,20
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	281.000	255.261	0,09
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	3.136.000	2.983.390	1,00
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625 % 15/07/2028	USD	722.000	690.448	0,23
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	919.000	942.629	0,31
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	349.000	344.592	0,12
Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375 % 01/07/2025	USD	30.000	30.541	0,01
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	671.000	681.919	0,23
Bath & Body Works, Inc. 6,75 % 01/07/2036	USD	23.000	23.319	0,01
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7,5 % 15/01/2031	USD	320.000	334.474	0,11
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	769.000	729.523	0,24
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	550.000	550.102	0,18
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	709.000	676.379	0,23
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	925.000	817.616	0,27
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027	USD	46.000	46.491	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	288.000	270.139	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15/02/2030	USD	219.000	223.222	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2032	USD	382.000	384.179	0,13
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15/10/2032	USD	498.000	479.816	0,16
Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	1.018.000	1.090.906	0,36
Calpine Corp., 144A 5,25 % 01/06/2026	USD	83.000	82.948	0,03
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	567.000	549.279	0,18
Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031	USD	576.000	542.232	0,18
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	609.000	604.772	0,20
Carnival Corp., 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	269.000	268.685	0,09
Carnival Corp., 144A 6 % 01/05/2029	USD	1.674.000	1.672.397	0,56
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	528.000	525.314	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01/02/2028	USD	936.000	902.995	0,30

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	22.000	21.053	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	716.000	711.393	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/03/2030	USD	860.000	786.316	0,26
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	571.000	513.159	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	691.000	603.469	0,20
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	801.000	819.422	0,27
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	1.046.000	1.124.936	0,38
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	1.097.072	1.162.119	0,39
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	1.023.000	987.959	0,33
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	947.000	930.868	0,31
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	771.000	711.985	0,24
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	720.000	701.957	0,23
Cinemark USA, Inc., 144A 7 % 01/08/2032	USD	441.000	450.508	0,15
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01/11/2030	USD	963.000	1.009.656	0,34
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	743.000	745.312	0,25
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	764.000	713.042	0,24
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	317.000	287.211	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	1.391.000	1.432.778	0,48
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01/05/2033	USD	585.000	573.918	0,19
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	606.000	595.996	0,20
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.278.000	1.299.143	0,43
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	275.000	206.938	0,07
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	711.000	537.447	0,18
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	1.232.000	1.185.839	0,40
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	619.000	631.468	0,21
Constellation SE, 144A 3,75 % 15/04/2029	USD	866.000	784.648	0,26
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	1.027.000	1.067.054	0,36
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.156.000	1.018.120	0,34
CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31/01/2029	USD	470.000	465.307	0,16
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	400.000	358.448	0,12
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	774.000	738.508	0,25
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	1.100.000	1.102.028	0,37

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)

Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	280.000	301.643	0,10
Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8,5 % 15/07/2031	EUR	500.000	569.086	0,19
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	440.000	451.831	0,15
Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15/08/2027	USD	153.000	149.206	0,05
DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15/11/2027	USD	484.000	513.249	0,17
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	292.000	236.320	0,08
DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029	USD	600.000	560.753	0,19
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	700.000	702.892	0,23
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	1.388.000	1.391.145	0,46
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	576.000	610.868	0,20
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026 ⁶	USD	519.000	134.291	0,04
Enviva, Inc. 8 % 16/12/2024	USD	1	1	0,00
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	389.000	394.311	0,13
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	654.000	623.515	0,21
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	509.000	543.421	0,18
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	599.000	563.575	0,19
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15/05/2032	USD	663.000	693.696	0,23
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	608.000	615.214	0,21
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	861.000	906.754	0,30
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	863.000	789.822	0,26
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	707.000	704.968	0,24
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	690.000	691.597	0,23
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	795.000	822.086	0,27
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	816.000	840.050	0,28
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029	USD	704.000	646.912	0,22
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	1.439.000	1.522.695	0,51
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	475.000	445.063	0,15
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375 % 15/01/2030	USD	210.000	210.945	0,07
Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15/02/2031	USD	574.000	611.772	0,20
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	849.000	796.996	0,27
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	1.954.000	2.073.374	0,69
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	891.000	939.377	0,31
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.153.000	1.095.674	0,37

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	786.000	696.684	0,23
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	755.000	760.199	0,25
International Game Technology plc, 144A 4,125 % 15/04/2026	USD	308.000	303.672	0,10
International Game Technology plc, 144A 6,25 % 15/01/2027	USD	748.000	753.270	0,25
Jane Street Group, 144A 6,125 % 01/11/2032	USD	614.000	608.720	0,20
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	750.000	738.787	0,25
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	931.000	870.567	0,29
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	131.000	136.043	0,05
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	732.000	672.897	0,22
LifePoint Health, Inc., 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	65.000	62.348	0,02
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	1.104.000	969.123	0,32
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	409.000	441.601	0,15
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	284.000	289.136	0,10
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	623.000	624.822	0,21
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	32.000	31.018	0,01
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	949.000	865.854	0,29
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	1.037.000	979.998	0,33
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	906.000	911.438	0,30
Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15/04/2032	USD	660.000	653.621	0,22
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	781.000	669.382	0,22
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	1.369.000	1.314.519	0,44
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	1.226.000	1.189.280	0,40
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	152.000	148.238	0,05
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	801.000	801.935	0,27
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	335.000	343.257	0,11
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	2.792.000	2.695.175	0,90
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	507.000	440.765	0,15
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	382.000	377.894	0,13
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026 ⁶	USD	2.303.000	0	0,00
NCL Corp. Ltd., 144A 7,75 % 15/02/2029	USD	269.000	282.677	0,09
NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028	USD	525.000	526.807	0,18
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	852.000	791.735	0,26
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	460.000	484.724	0,16

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5 % 15/09/2027	USD	334.000	320.173	0,11
Novelis Corp., 144A 3,25 % 15/11/2026	USD	19.000	18.115	0,01
Novelis Corp., 144A 3,875 % 15/08/2031	USD	241.000	207.768	0,07
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15/04/2029	EUR	1.050.000	1.049.070	0,35
NRG Energy, Inc., 144A 3,375 % 15/02/2029	USD	312.000	283.355	0,09
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	333.000	291.154	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	535.000	519.112	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	358.000	351.015	0,12
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25 % Perpetual	USD	936.000	1.034.589	0,35
NRG Energy, Inc. 5,75 % 15/01/2028	USD	263.000	262.005	0,09
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028	USD	1.476.000	1.564.393	0,52
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 3,875 % 01/10/2028	EUR	100.000	101.532	0,03
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625 % 15/11/2028	EUR	300.000	332.351	0,11
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	626.000	587.615	0,20
Optics Bidco SpA 7,75 % 24/01/2033	EUR	720.000	924.673	0,31
Optics Bidco SpA, Reg. S 6,875 % 15/02/2028	EUR	358.000	405.005	0,13
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	641.000	591.869	0,20
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15/01/2029	USD	432.000	402.291	0,13
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	314.000	290.807	0,10
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	769.000	804.463	0,27
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	427.000	415.791	0,14
P&L Development LLC, FRN, 144A 12 % 15/05/2029	USD	486.486	504.673	0,17
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	2.587.000	2.615.675	0,87
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	847.000	801.550	0,27
Patrick Industries, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2032	USD	446.000	432.064	0,14
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	565.000	530.663	0,18
Pebblebrook Hotel LP, REIT, 144A 6,375 % 15/10/2029	USD	195.000	193.244	0,06
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	873.000	811.439	0,27
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125 % 15/09/2032	USD	427.000	427.166	0,14
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	665.000	654.512	0,22
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	724.000	735.649	0,25
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01/02/2033	USD	427.000	421.687	0,14
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % 30/09/2032	EUR	1.720.000	1.852.324	0,62
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,9 % 15/12/2044	USD	850.000	660.839	0,22

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.327.000	1.250.886	0,42
Plains All American Pipeline LP, FRN 8,895 % Perpetual	USD	1.010.000	1.008.762	0,34
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	988.000	899.204	0,30
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	532.000	467.487	0,16
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	1.345.000	1.442.747	0,48
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.297.000	1.123.508	0,38
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	911.000	843.477	0,28
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	316.000	292.092	0,10
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	1.069.000	1.015.066	0,34
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	249.000	225.501	0,08
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	5.000	4.182	0,00
Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A 4,375 % 15/10/2029	USD	576.000	538.920	0,18
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/03/2032	USD	583.000	588.960	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01/02/2033	USD	512.000	511.439	0,17
Royal Caribbean Cruises Ltd. 3,7 % 15/03/2028	USD	530.000	502.918	0,17
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	806.000	800.289	0,27
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	762.000	733.712	0,25
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	7.000	6.530	0,00
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	809.598	913.518	0,31
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	653.000	571.551	0,19
Sensata Technologies, Inc., 144A 6,625 % 15/07/2032	USD	200.000	200.699	0,07
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	928.000	944.393	0,32
SM Energy Co., 144A 7 % 01/08/2032	USD	404.000	397.791	0,13
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	1.492.000	1.456.842	0,49
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	339.000	313.944	0,10
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	339.000	304.474	0,10
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	1.220.000	1.242.049	0,42
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	112.000	96.661	0,03
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	549.000	536.694	0,18
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	1.190.000	1.134.518	0,38
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	62.000	56.526	0,02
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	1.081.000	926.972	0,31
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	753.000	674.709	0,23

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5 % 31/10/2026	USD	750.000	738.347	0,25
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	933.000	991.653	0,33
Sunoco LP, 144A 7,25 % 01/05/2032	USD	727.000	753.738	0,25
Sunoco LP 4,5 % 30/04/2030	USD	576.000	534.639	0,18
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	1.557.000	1.590.233	0,53
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	1.004.475	1.111.200	0,37
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	39.000	35.971	0,01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	1.468.000	1.282.035	0,43
Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027	USD	316.000	310.184	0,10
Tenet Healthcare Corp. 6,875 % 15/11/2031	USD	335.000	349.161	0,12
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	735.000	708.699	0,24
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75 % 15/04/2029	EUR	402.000	415.004	0,14
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	669.000	647.362	0,22
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	1.087.000	964.030	0,32
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	480.000	478.968	0,16
TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15/08/2028	USD	771.000	778.404	0,26
TransDigm, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2029	USD	251.000	252.174	0,08
TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01/03/2032	USD	1.063.000	1.073.366	0,36
TransDigm, Inc. 5,5 % 15/11/2027	USD	707.000	695.991	0,23
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	395.250	409.333	0,14
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	1.884.000	1.872.231	0,63
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	914.000	932.314	0,31
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	584.000	559.825	0,19
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031	USD	829.000	712.019	0,24
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	254.000	260.129	0,09
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	372.000	387.272	0,13
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01/02/2029	USD	1.096.000	1.212.116	0,41
Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15/01/2030	USD	372.000	378.140	0,13
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	347.000	362.255	0,12
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9 % Perpetual	USD	1.053.000	1.102.596	0,37
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	646.000	635.909	0,21
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	1.376.000	1.370.342	0,46
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	968.000	950.599	0,32
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01/05/2029	USD	873.000	822.604	0,27

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15/04/2032	USD	687.000	704.083	0,24
Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2032	USD	818.000	787.866	0,26
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	966.000	940.930	0,31
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	1.326.000	1.406.077	0,47
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	1.214.000	1.248.167	0,42
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.365.000	1.360.780	0,45
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	767.000	791.195	0,26
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	804.000	818.158	0,27
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	594.000	602.681	0,20
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	795.000	808.973	0,27
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	1.204.000	1.197.117	0,40
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	995.000	1.048.391	0,35
			183.976.700	61,48
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	1.340.000	1.427.301	0,48
			1.427.301	0,48
Summe Unternehmensanleihen			287.177.951	95,96

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika				
American Gilsonite Co*	USD	1.750	9.625	0,00
Endo, Inc.	USD	11.991	287.484	0,09
Enviva LLC	USD	21.737	381.767	0,13
Iracore International Holdings*	USD	2.058	173.798	0,06
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	109.139	0,04
WESCO International, Inc. Preference, FRN 10,625 %	USD	18.568	474.413	0,16
			1.436.226	0,48
Summe Aktien			1.436.226	0,48
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			289.981.707	96,90

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	62.909	62.909	0,02
			62.909	0,02
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			62.909	0,02
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			62.909	0,02
Summe Anlagen			290.044.616	96,92
Barmittel			1.967.592	0,67
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.237.373	2,41
Summe Nettovermögen			299.249.581	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates 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.

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.797	EUR	1.722	02.01.2025	J.P. Morgan	10	0,00
USD	6.438	EUR	6.188	03.01.2025	J.P. Morgan	17	0,00
GBP	90.506	USD	113.351	31.01.2025	Standard Chartered	7	0,00
USD	76.599.730	EUR	70.750.764	31.01.2025	Goldman Sachs	3.100.498	1,04
USD	3.427.404	EUR	3.188.822	31.01.2025	Standard Chartered	114.705	0,03
USD	16.136.452	GBP	12.414.661	31.01.2025	Goldman Sachs	587.202	0,20
USD	1.355.159	GBP	1.064.314	31.01.2025	Standard Chartered	22.115	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.824.554	1,28
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.073	EUR	1.988	02.01.2025	J.P. Morgan	10	0,00
USD	9.960	EUR	9.572	03.01.2025	J.P. Morgan	28	0,00
EUR	6.040	GBP	4.991	31.01.2025	J.P. Morgan	22	0,00
EUR	353	ZAR	6.731	31.01.2025	J.P. Morgan	10	0,00
GBP	56.367	EUR	67.902	31.01.2025	J.P. Morgan	60	0,00
USD	16.327.657	EUR	15.543.103	31.01.2025	J.P. Morgan	180.749	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						180.879	0,06
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	886	ZAR	15.937	31.01.2025	J.P. Morgan	43	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						43	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.005.476	1,34
EUR	38.554	USD	40.220	02.01.2025	J.P. Morgan	(215)	0,00
EUR	1.243.209	USD	1.293.588	31.01.2025	Citibank	(2.084)	0,00
EUR	9.628.205	USD	10.176.195	31.01.2025	Standard Chartered	(173.962)	(0,06)
GBP	1.114.489	USD	1.404.206	31.01.2025	Citibank	(8.319)	0,00
GBP	59.318	USD	75.288	31.01.2025	Standard Chartered	(993)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(185.573)	(0,06)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	19.376	USD	20.201	02.01.2025	J.P. Morgan	(96)	0,00
EUR	9.572	USD	9.960	03.01.2025	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	86.938	GBP	72.385	31.01.2025	J.P. Morgan	(348)	0,00
EUR	174.734.589	USD	182.708.619	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.186.084)	(0,40)
GBP	20.790	EUR	25.076	31.01.2025	J.P. Morgan	(10)	0,00
ZAR	3.469	EUR	181	31.01.2025	J.P. Morgan	(4)	0,00
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
ZAR	644.083	USD	35.227	31.01.2025	J.P. Morgan	(1.175)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.187.745)	(0,40)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.373.318)	(0,46)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.632.158	0,88

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	5.850.000	5.651.159	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3,652 % 20/01/2026	EUR	6.215.000	6.271.953	0,24
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 3,413 % 21/05/2027	EUR	5.730.000	5.739.311	0,22
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,5 % 27/07/2026	EUR	7.000.000	6.788.553	0,27
JAB Holdings BV, Reg. S 1,75 % 25/06/2026	EUR	2.900.000	2.857.462	0,11
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2,574 % 15/09/2027	EUR	8.900.000	8.882.033	0,35
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,303 % 18/12/2026	EUR	7.300.000	7.304.869	0,29
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625 % 16/03/2027	EUR	11.460.000	10.988.836	0,42
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,064 % 13/01/2025	EUR	2.750.000	2.747.805	0,11
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5 % 16/01/2025	EUR	9.000.000	8.992.125	0,35
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375 % 02/04/2026	EUR	5.730.000	5.583.513	0,22
Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079 % 05/04/2027	EUR	12.810.000	12.393.019	0,49
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	5.560.000	5.370.404	0,21
			89.571.042	3,50
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	1.600.000	1.704.568	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4,125 % 08/09/2025	EUR	1.600.000	1.615.924	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027	EUR	4.800.000	4.894.303	0,19
			8.214.795	0,32
Belgien				
KBC IFIMA SA, Reg. S, FRN 3,274 % 04/03/2026	EUR	4.200.000	4.205.154	0,16
			4.205.154	0,16
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 1 % 05/04/2026	EUR	11.460.000	11.259.789	0,44
Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26/01/2027	EUR	17.200.000	16.386.801	0,64
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 3,75 % 10/07/2030	EUR	3.600.000	3.675.024	0,14
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25 % 18/01/2028	EUR	14.900.000	15.168.088	0,59
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,398 % 10/06/2027	EUR	3.960.000	3.965.306	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10/03/2026	EUR	6.500.000	6.339.840	0,25
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,01 % 07/10/2026	EUR	15.000.000	14.371.945	0,56

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Kanada (Fortsetzung)				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,01 % 08/04/2026	EUR	21.080.000	20.455.751	0,80
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3,125 % 30/05/2029	EUR	12.300.000	12.515.300	0,49
National Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 29/09/2026	EUR	17.200.000	16.486.571	0,64
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,05 % 19/06/2026	EUR	10.000.000	9.656.808	0,38
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,01 % 14/09/2026	EUR	14.270.000	13.711.127	0,53
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,125 % 26/04/2027	EUR	13.890.000	13.153.784	0,51
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,864 % 24/03/2027	EUR	9.000.000	8.673.219	0,34
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,191 % 16/02/2029	EUR	18.360.000	18.693.067	0,73
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 3,448 % 10/09/2027	EUR	7.225.000	7.236.791	0,28
			191.749.211	7,48
China				
Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	6.880.000	6.744.550	0,26
			6.744.550	0,26
Tschechische Republik				
Ceska sportitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	3.600.000	3.758.026	0,15
Komerční Banka A/S, Reg. S 0,01 % 20/01/2026	EUR	3.000.000	2.916.137	0,11
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 3,75 % 20/06/2028	EUR	7.500.000	7.720.237	0,30
			14.394.400	0,56
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 3,25 % 12/10/2025	EUR	2.460.000	2.466.462	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,915 % 10/04/2027	EUR	5.415.000	5.426.771	0,21
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	8.600.000	8.579.227	0,33
DSV Finance BV, Reg. S 3,125 % 06/11/2028	EUR	3.500.000	3.538.241	0,14
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	850.000	871.526	0,04
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	2.120.000	2.173.344	0,09
Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01/03/2026	EUR	3.610.000	3.640.575	0,14
			26.696.146	1,05
Estland				
Luminor Bank A/S 0,01 % 11/03/2025	EUR	5.000.000	4.971.263	0,19
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042 % 10/09/2028	EUR	1.650.000	1.669.065	0,07
			6.640.328	0,26

Anlagen	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)				
Finnland				
Kojamo Oyj, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	1.650.000	1.625.817	0,06
Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16/02/2027	EUR	4.130.000	3.988.619	0,16
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	4.180.000	4.220.661	0,16
OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,5 % 12/08/2025	EUR	5.000.000	4.934.614	0,19
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	6.525.000	6.528.486	0,26
			21.298.197	0,83
Frankreich				
Arval Service Lease SA, Reg. S 0,875 % 17/02/2025	EUR	7.300.000	7.279.560	0,28
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	1.900.000	1.945.480	0,08
Ayvens SA, Reg. S, FRN 3,563 % 21/02/2025	EUR	3.400.000	3.402.788	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,01 % 07/03/2025	EUR	5.700.000	5.668.661	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1 % 23/05/2025	EUR	8.400.000	8.330.998	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375 % 24/03/2026	EUR	2.500.000	2.479.015	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 15/01/2032	EUR	5.500.000	5.230.477	0,20
BPCE SA, Reg. S 0,625 % 28/04/2025	EUR	7.500.000	7.445.306	0,29
BPCE SA, Reg. S 3,625 % 17/04/2026	EUR	4.800.000	4.846.433	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	2.900.000	3.079.807	0,12
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	3.800.000	3.631.345	0,14
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4 % 24/10/2025	EUR	3.000.000	3.035.186	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	3.600.000	3.594.488	0,14
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,375 % 19/09/2027	EUR	2.900.000	2.941.262	0,11
Credit Mutuel Home Loan SFH SA, Reg. S 3 % 23/07/2029	EUR	18.000.000	18.188.297	0,71
Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	3.100.000	3.160.208	0,12
Engie SA, Reg. S 3,625 % 06/12/2026	EUR	1.300.000	1.321.011	0,05
EssilorLuxottica SA, Reg. S 2,875 % 05/03/2029	EUR	6.000.000	6.025.290	0,24
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	5.500.000	5.603.748	0,22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 2,75 % 07/11/2027	EUR	4.800.000	4.819.896	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	6.600.000	6.150.375	0,24
Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15/09/2027	EUR	1.400.000	1.433.927	0,06
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5 % 19/09/2028	EUR	2.000.000	2.136.417	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 0,5 % 14/07/2025	EUR	3.510.000	3.463.736	0,14
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	1.815.000	1.898.788	0,07
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADI, Reg. S 2,875 % 02/10/2028	EUR	4.500.000	4.488.461	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	3.400.000	3.480.035	0,14
Societe Generale SA, Reg. S 3 % 12/02/2027	EUR	7.000.000	6.992.510	0,27

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,719 % 19/01/2026	EUR	8.000.000	8.021.550	0,31
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125 % 09/04/2025	EUR	5.600.000	5.586.162	0,22
			145.681.217	5,68
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	3.100.000	3.148.722	0,12
Bayer AG, Reg. S 4 % 26/08/2026	EUR	5.510.000	5.603.653	0,22
BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27/08/2027	EUR	2.120.000	2.132.108	0,08
BMW International Investment BV, Reg. S, FRN 3,718 % 09/10/2026	EUR	2.500.000	2.505.090	0,10
BMW US Capital LLC, Reg. S 3 % 02/11/2027	EUR	8.500.000	8.559.717	0,34
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 3,572 % 12/03/2027	EUR	400.000	401.482	0,02
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	1.900.000	1.971.006	0,08
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875 % 19/06/2026	EUR	5.700.000	5.792.726	0,23
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	1.100.000	1.107.017	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,723 % 11/07/2025	EUR	4.600.000	4.608.705	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 12/07/2028	EUR	2.600.000	2.651.142	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	1.400.000	1.402.163	0,06
EnBW International Finance BV, Reg. S 3,625 % 22/11/2026	EUR	800.000	814.366	0,03
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075 % 18/10/2027	EUR	2.000.000	2.013.773	0,08
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0 % 01/10/2025	EUR	3.200.000	3.135.360	0,12
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875 % 24/05/2025	EUR	4.775.000	4.756.337	0,19
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,375 % 17/01/2026	EUR	3.100.000	3.022.924	0,12
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3,25 % 15/09/2027	EUR	7.910.000	7.995.323	0,31
RWE AG, Reg. S 2,125 % 24/05/2026	EUR	6.445.000	6.391.780	0,25
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	700.000	715.317	0,03
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5 % 23/11/2026	EUR	6.500.000	6.659.612	0,26
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S, FRN 3,713 % 21/08/2026	EUR	5.000.000	5.002.500	0,19
UniCredit Bank AG, Reg. S 0,01 % 28/09/2026	EUR	4.000.000	3.836.110	0,15
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25 % 19/05/2027	EUR	2.900.000	2.901.165	0,11
Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	2.460.000	2.489.299	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	EUR	4.600.000	4.581.054	0,18

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Vonovia SE, Reg. S 0 % 01/12/2025	EUR	4.600.000	4.479.555	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	2.925.000	2.940.021	0,11
			101.618.027	3,97
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	2.500.000	2.482.129	0,10
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	1.325.000	1.354.369	0,05
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	850.000	881.744	0,04
			4.718.242	0,19
Ungarn				
Erste Bank Hungary Zrt., Reg. S, FRN 1,25 % 04/02/2026	EUR	4.700.000	4.688.652	0,18
			4.688.652	0,18
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 0,05 % 05/10/2026	EUR	11.460.000	10.952.454	0,43
Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21/11/2028	EUR	770.000	802.034	0,03
			11.754.488	0,46
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	2.325.000	2.424.789	0,09
Ryanair DAC, Reg. S 2,875 % 15/09/2025	EUR	4.820.000	4.822.044	0,19
			7.246.833	0,28
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1 % 25/11/2026	EUR	3.040.000	2.938.772	0,11
BPER Banca SpA, Reg. S 3,75 % 22/10/2028	EUR	8.030.000	8.329.067	0,32
CA Auto Bank SpA, Reg. S 3,75 % 12/04/2027	EUR	1.940.000	1.970.843	0,08
CA Auto Bank SpA, Reg. S, FRN 3,872 % 26/01/2026	EUR	2.955.000	2.968.260	0,12
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3,375 % 27/02/2028	EUR	1.000.000	1.017.233	0,04
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25 % 28/05/2026	EUR	7.170.000	6.941.592	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	5.730.000	6.157.025	0,24
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	2.500.000	2.541.232	0,10
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	1.320.000	1.354.202	0,05
Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28/11/2028	EUR	1.500.000	1.513.601	0,06
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	3.000.000	3.067.187	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	6.880.000	6.613.787	0,26
UniCredit SpA, Reg. S 0,5 % 09/04/2025	EUR	3.200.000	3.178.219	0,12

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	4.000.000	4.075.390	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,704 % 20/11/2028	EUR	4.800.000	4.804.113	0,19
			57.470.523	2,24
Japan				
East Japan Railway Co., Reg. S 2,614 % 08/09/2025	EUR	5.535.000	5.529.638	0,22
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S, FRN 3,46 % 27/08/2030	EUR	2.100.000	2.124.866	0,08
NTT Finance Corp., Reg. S 0,01 % 03/03/2025	EUR	8.600.000	8.557.998	0,33
ORIX Corp., Reg. S 1,919 % 20/04/2026	EUR	4.495.000	4.450.306	0,17
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,01 % 10/09/2025	EUR	7.000.000	6.870.829	0,27
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,267 % 18/06/2026	EUR	6.000.000	5.790.412	0,23
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,625 % 24/04/2025	EUR	3.325.000	3.333.071	0,13
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 13/01/2026	EUR	6.425.000	6.467.714	0,25
			43.124.834	1,68
Luxemburg				
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0,375 % 15/11/2026	EUR	3.610.000	3.439.076	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	1.450.000	1.420.329	0,06
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	8.340.000	8.159.508	0,32
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	2.410.000	2.449.351	0,09
			15.468.264	0,60
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,75 % 20/04/2025	EUR	2.900.000	2.906.286	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,625 % 10/01/2026	EUR	3.700.000	3.739.040	0,15
Achmea Bank NV, Reg. S 2,75 % 10/12/2027	EUR	1.700.000	1.697.316	0,07
Alliander NV, Reg. S 2,625 % 09/09/2027	EUR	1.750.000	1.752.750	0,07
Ayvens Bank NV, Reg. S 2,125 % 06/05/2025	EUR	3.985.000	3.971.790	0,16
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913 % 03/11/2026	EUR	2.600.000	2.662.182	0,10
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,775 % 16/07/2028	EUR	5.000.000	4.999.361	0,19
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25 % 16/02/2027	EUR	5.300.000	5.203.603	0,20
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2 % 22/03/2030	EUR	5.700.000	5.682.604	0,22
JDE Peet's NV, Reg. S 0,244 % 16/01/2025	EUR	4.750.000	4.745.065	0,19

Anlagen	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 % 16/01/2026	EUR	7.700.000	7.491.227	0,29
Knab NV, Reg. S 0,01 % 16/11/2057	EUR	7.100.000	6.936.897	0,27
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	5.300.000	5.358.660	0,21
Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30/06/2027	EUR	6.880.000	6.913.414	0,27
Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24/09/2025	EUR	3.900.000	3.822.429	0,15
			67.882.624	2,65
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3,951 % 17/07/2026	EUR	1.650.000	1.688.367	0,06
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,895 % 23/03/2027	EUR	11.460.000	11.082.588	0,43
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	3.680.000	3.811.956	0,15
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	525.000	528.875	0,02
Bank of New Zealand, Reg. S 3,661 % 17/07/2029	EUR	3.100.000	3.173.747	0,12
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625 % 03/07/2025	EUR	10.660.000	10.548.147	0,41
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099 % 24/03/2026	EUR	3.525.000	3.442.119	0,14
			34.275.799	1,33
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,5 % 19/07/2028	EUR	3.270.000	3.397.304	0,13
DNB Boligkredit A/S, Reg. S 0,25 % 07/09/2026	EUR	7.750.000	7.472.697	0,29
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,5 % 11/08/2025	EUR	3.600.000	3.547.573	0,14
SpareBank 1 Sor-Norge ASA, Reg. S 3,625 % 12/03/2029	EUR	3.940.000	4.031.822	0,16
			18.449.396	0,72
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 5,5 % 23/11/2027	EUR	4.900.000	5.082.151	0,20
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	2.300.000	2.303.870	0,09
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	1.300.000	1.397.884	0,05
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2,125 % 25/06/2025	EUR	6.600.000	6.577.009	0,26
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 5,625 % 01/02/2026	EUR	2.205.000	2.208.607	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	1.475.000	1.483.315	0,06
			19.052.836	0,75

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Portugal				
Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,375 % 19/04/2028	EUR	8.600.000	8.786.878	0,34
			8.786.878	0,34
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,01 % 26/10/2026	EUR	10.320.000	9.872.839	0,39
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,625 % 18/04/2025	EUR	3.000.000	2.979.809	0,12
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,25 % 15/02/2027	EUR	6.600.000	6.678.157	0,26
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,387 % 17/03/2025	EUR	10.400.000	10.349.773	0,40
			29.880.578	1,17
Slowakische Republik				
Ceskoslovenska Obchodna Banka A/S, Reg. S 3,375 % 03/07/2029	EUR	5.000.000	5.120.674	0,20
Tatra Banka A/S, Reg. S 2,75 % 09/10/2028	EUR	9.100.000	9.078.425	0,35
Tatra Banka A/S, Reg. S, FRN 5,952 % 17/02/2026	EUR	1.600.000	1.604.783	0,06
			15.803.882	0,61
Südkorea				
KEB Hana Bank, Reg. S 0,01 % 26/01/2026	EUR	9.230.000	8.974.375	0,35
KEB Hana Bank, Reg. S 3,75 % 04/05/2026	EUR	10.875.000	11.030.096	0,43
Kookmin Bank, Reg. S 2,75 % 21/01/2028	EUR	7.640.000	7.662.828	0,30
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,32 % 29/01/2027	EUR	8.540.000	8.651.436	0,34
			36.318.735	1,42
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,125 % 10/05/2026	EUR	2.900.000	2.910.748	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 3,331 % 07/06/2027	EUR	5.200.000	5.210.730	0,20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	9.200.000	9.193.082	0,36
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,625 % 24/03/2026	EUR	5.400.000	5.393.446	0,21
Banco Santander SA, Reg. S 2,5 % 18/03/2025	EUR	6.400.000	6.389.632	0,25
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	1.800.000	1.805.503	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 1 % 25/09/2025	EUR	2.000.000	1.974.974	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	5.300.000	5.278.289	0,21
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625 % 24/01/2029	EUR	800.000	813.470	0,03
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	8.700.000	8.995.943	0,35

Anlagen	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)				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,625 % 28/11/2025	EUR	10.000.000	9.902.740	0,39
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875 % 28/05/2025	EUR	8.600.000	8.561.010	0,33
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 1 % 01/12/2026	EUR	7.500.000	7.361.102	0,29
			73.790.669	2,88
Schweden				
Assa Abloy AB, Reg. S 3,75 % 13/09/2026	EUR	2.750.000	2.800.710	0,11
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625 % 24/07/2025	EUR	3.650.000	3.592.930	0,14
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	3.040.000	2.768.349	0,11
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4 % 18/01/2027	EUR	2.725.000	2.789.256	0,11
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25 % 04/04/2027	EUR	2.950.000	3.025.064	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	10.090.000	9.598.825	0,37
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,25 % 04/11/2025	EUR	5.210.000	5.241.258	0,21
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 3,338 % 13/06/2025	EUR	4.180.000	4.187.442	0,16
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3,75 % 05/05/2026	EUR	2.835.000	2.874.585	0,11
Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14/11/2025	EUR	2.700.000	2.723.618	0,11
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	4.500.000	4.459.770	0,17
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625 % 30/05/2026	EUR	3.575.000	3.597.642	0,14
			47.659.449	1,86
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5,23 % 01/11/2027	EUR	4.600.000	4.870.725	0,19
Sika Capital BV, Reg. S 3,75 % 03/11/2026	EUR	1.970.000	2.003.517	0,08
Swisscom Finance BV, Reg. S 3,5 % 29/08/2028	EUR	2.620.000	2.690.805	0,10
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,205 % 16/01/2026	EUR	4.500.000	4.502.083	0,18
UBS Group AG, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2026	EUR	6.050.000	6.049.894	0,24
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	9.300.000	9.242.703	0,36
UBS Switzerland AG, Reg. S 3,304 % 05/03/2029	EUR	6.860.000	7.021.776	0,27
UBS Switzerland AG, Reg. S, FRN 3,449 % 21/04/2027	EUR	14.510.000	14.458.562	0,56
			50.840.065	1,98

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2,75 % 18/06/2026	EUR	9.000.000	8.993.445	0,35
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0,125 % 16/02/2026	EUR	12.000.000	11.614.098	0,45
			20.607.543	0,80
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,849 % 08/05/2028	EUR	4.160.000	4.176.220	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	6.880.000	6.854.097	0,27
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	2.700.000	2.635.908	0,10
Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20/06/2026	EUR	15.000.000	14.483.925	0,57
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	1.550.000	1.547.470	0,06
Diageo Finance plc, Reg. S, FRN 3,152 % 20/06/2026	EUR	5.730.000	5.736.016	0,22
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	2.410.000	2.491.912	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12/10/2027	EUR	4.360.000	4.318.482	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	3.350.000	3.372.736	0,13
HSBC Holdings plc, STEP, Reg. S 3,772 % 24/09/2026	EUR	7.450.000	7.488.956	0,29
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	9.633.000	9.625.443	0,38
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	3.170.000	3.179.000	0,12
LSEG Netherlands BV, Reg. S 0 % 06/04/2025	EUR	5.545.000	5.501.045	0,22
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4,125 % 29/09/2026	EUR	2.095.000	2.141.414	0,08
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 20/09/2027	EUR	4.450.000	4.448.064	0,17
Motability Operations Group plc, Reg. S 4 % 17/01/2030	EUR	1.570.000	1.627.238	0,07
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19 % 20/01/2025	EUR	4.000.000	3.994.624	0,16
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	2.060.000	2.120.190	0,08
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	6.880.000	7.026.074	0,27
Santander UK plc, Reg. S 1,125 % 12/03/2027	EUR	10.030.000	9.739.767	0,38
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	1.100.000	1.122.482	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4,625 % 29/10/2028	EUR	1.610.000	1.678.003	0,07
			105.309.066	4,10

Vereinigte Staaten von Amerika

American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025	EUR	3.730.000	3.713.924	0,15
American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	3.200.000	3.260.256	0,13
AT&T, Inc. 3,55 % 18/11/2025	EUR	3.525.000	3.547.768	0,14
AT&T, Inc., FRN 3,277 % 06/03/2025	EUR	8.030.000	8.035.400	0,31

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	7.935.000	7.867.453	0,31
Bank of America Corp., STEP, Reg. S 3,839 % 22/09/2026	EUR	9.230.000	9.281.296	0,36
Booking Holdings, Inc. 0,1 % 08/03/2025	EUR	6.310.000	6.277.601	0,24
Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S 3,023 % 03/09/2027	EUR	3.930.000	3.968.602	0,15
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	5.160.000	5.242.155	0,20
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	8.030.000	7.701.573	0,30
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,634 % 14/05/2028	EUR	3.390.000	3.396.782	0,14
Eaton Capital UnLtd Co., Reg. S 0,128 % 08/03/2026	EUR	4.590.000	4.460.256	0,17
Fortive Corp. 3,7 % 13/02/2026	EUR	3.730.000	3.765.202	0,15
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1 % 24/02/2025	EUR	8.685.000	8.658.915	0,34
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 3,839 % 23/09/2027	EUR	4.590.000	4.647.226	0,18
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026	EUR	7.450.000	7.333.060	0,29
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875 % 18/09/2028	EUR	5.950.000	5.961.808	0,23
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125 % 05/04/2026	EUR	1.860.000	1.902.147	0,07
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14/09/2026	EUR	2.420.000	2.415.843	0,09
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	5.390.000	5.492.442	0,21
Medtronic, Inc. 3,65 % 15/10/2029	EUR	1.160.000	1.196.318	0,05
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1,75 % 25/05/2025	EUR	4.590.000	4.568.936	0,18
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	3.150.000	3.076.895	0,12
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,247 % 25/11/2029	EUR	1.075.000	1.079.031	0,04
New York Life Global Funding, Reg. S, FRN 3,718 % 09/07/2027	EUR	2.000.000	2.003.777	0,08
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025	EUR	4.820.000	4.793.512	0,19
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	1.125.000	1.147.991	0,04
US Bancorp, FRN 3,813 % 21/05/2028	EUR	3.610.000	3.604.368	0,14
			128.400.537	5,00
Summe Unternehmensanleihen			1.418.342.960	55,31
Staatsanleihen				
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,5 % 20/10/2029	EUR	10.360.000	10.404.574	0,40
			10.404.574	0,40

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375 % 02/09/2025	EUR	3.700.000	3.648.721	0,14
European Union, Reg. S 3,125 % 05/12/2028	EUR	65.790.000	67.506.132	2,63
			71.154.853	2,77
Kanada				
CDP Financial, Inc., Reg. S 3 % 11/04/2029	EUR	9.250.000	9.409.257	0,37
OMERS Finance Trust, Reg. S 3,125 % 25/01/2029	EUR	6.580.000	6.689.720	0,26
Province of Ontario, Reg. S 0,875 % 21/01/2025	EUR	10.100.000	10.095.745	0,39
Province of Quebec, Reg. S 0,875 % 15/01/2025	EUR	5.000.000	4.998.110	0,20
Province of Quebec, Reg. S 0,2 % 07/04/2025	EUR	5.100.000	5.065.986	0,20
Province of Quebec, Reg. S 1,125 % 28/10/2025	EUR	5.000.000	4.944.501	0,19
			41.203.319	1,61
Chile				
Chile Government Bond 1,625 % 30/01/2025	EUR	21.500.000	21.474.738	0,84
			21.474.738	0,84
China				
China Development Bank, Reg. S 3,375 % 16/04/2027	EUR	9.200.000	9.332.709	0,37
			9.332.709	0,37
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 3 % 11/03/2025	EUR	22.000.000	22.017.309	0,86
			22.017.309	0,86
Finnland				
Fingrid OYJ, Reg. S 2,75 % 04/12/2029	EUR	3.275.000	3.264.474	0,13
			3.264.474	0,13
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25 % 22/10/2025	EUR	11.530.000	11.421.024	0,45
			11.421.024	0,45

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75 % 24/04/2025	EUR	24.000.000	23.865.948	0,93
			23.865.948	0,93
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65 % 28/10/2027	EUR	28.660.000	28.009.895	1,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,6 % 22/11/2028	EUR	42.940.000	42.676.408	1,67
Italy Government Bond, Reg. S, FRN 3,864 % 15/10/2028	EUR	137.500.000	138.968.416	5,42
			209.654.719	8,18
Japan				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3,5 % 13/09/2027	EUR	8.950.000	9.187.860	0,36
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2,625 % 11/09/2028	EUR	5.000.000	5.011.591	0,19
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05 % 12/02/2027	EUR	5.000.000	4.751.770	0,18
			18.951.221	0,73
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1,375 % 25/05/2029	EUR	48.830.000	46.695.059	1,82
			46.695.059	1,82
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625 % 08/04/2026	EUR	13.760.000	13.500.853	0,52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21/02/2028	EUR	14.260.000	13.539.781	0,53
			27.040.634	1,05
Niederlande				
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 1,75 % 22/10/2030	EUR	7.500.000	7.424.153	0,29
			7.424.153	0,29
Rumänien				
Romania Government Bond, Reg. S 5,5 % 18/09/2028	EUR	41.500.000	43.137.880	1,68
			43.137.880	1,68

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Senegal				
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,95 % 14/02/2028	EUR	5.130.000	4.916.708	0,19
			4.916.708	0,19
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829 % 27/04/2025	EUR	4.950.000	4.916.172	0,19
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 1,375 % 24/11/2025	EUR	9.313.000	9.190.371	0,36
Korea Development Bank (The), Reg. S 3,375 % 23/05/2028	EUR	12.000.000	12.203.664	0,48
Korea Government Bond 0 % 16/09/2025	EUR	10.000.000	9.802.342	0,38
Korea Government Bond 0 % 15/10/2026	EUR	4.925.000	4.699.007	0,18
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,723 % 22/03/2025	EUR	9.800.000	9.752.215	0,38
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29/06/2026	EUR	16.500.000	15.903.571	0,62
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 3,124 % 18/03/2029	EUR	6.540.000	6.655.571	0,26
			73.122.913	2,85
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0 % 31/01/2027	EUR	10.000.000	9.542.893	0,37
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5 % 31/05/2029	EUR	174.010.000	181.116.481	7,07
			190.659.374	7,44
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	10.450.000	10.656.581	0,41
Asian Development Bank 2,95 % 05/06/2029	EUR	6.650.000	6.780.373	0,27
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0 % 09/04/2027	EUR	14.710.000	13.966.841	0,54
European Financial Stability Facility, Reg. S 2,375 % 11/04/2028	EUR	26.370.000	26.371.546	1,03
European Investment Bank, Reg. S 0,375 % 15/09/2027	EUR	10.480.000	9.970.992	0,39
European Investment Bank, Reg. S 3 % 15/11/2028	EUR	35.220.000	36.020.938	1,40
European Stability Mechanism, Reg. S 1 % 23/06/2027	EUR	11.670.000	11.302.350	0,44
European Union, Reg. S 2,875 % 06/12/2027	EUR	25.000.000	25.401.750	0,99
European Union, Reg. S 2,875 % 05/10/2029	EUR	9.000.000	9.154.636	0,36
International Bank for Reconstruction & Development 0 % 15/01/2027	EUR	36.690.000	35.042.509	1,37
			184.668.516	7,20

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Zürcher Kantonalbank, Reg. S 0 % 15/05/2026	EUR	8.000.000	7.730.980	0,30
			7.730.980	0,30
Summe Staatsanleihen			1.028.141.105	40,09
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.446.484.065	95,40
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	91.791	91.791	0,00
Morgan Stanley Liquidity Funds – Euro Government Liquidity Fund – Klasse MS Reserve [†]	EUR	77.045.039	77.045.039	3,01
			77.136.830	3,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			77.136.830	3,01
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			77.136.830	3,01
Summe Anlagen			2.523.620.895	98,41
Barmittel			6.405.233	0,25
Sonstige Aktiva/(Passiva)			34.260.419	1,34
Summe Nettovermögen			2.564.286.547	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(3.626)	EUR	(427.360.360)	3.172.754	0,12
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.172.754	0,12
Euro-Schatz, 06/03/2025	5.932	EUR	634.635.020	(1.253.450)	(0,05)
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2025	1.297	EUR	139.323.740	(661.470)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.914.920)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.257.834	0,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.580	EUR	10.991	31.01.2025	J.P. Morgan	156	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						156	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						156	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						156	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	829.132	-
			829.132	-

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 Kündigungssterminen (je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt) und einer Restlaufzeit von maximal drei (3) Jahren, um dadurch die Volatilität zu verringern.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Australien				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 3,413 % 21/05/2027	EUR	100.000	100.163	0,90
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2 % 28/08/2025	EUR	100.000	99.407	0,90
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	96.590	0,87
			296.160	2,67
Österreich				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5,25 % 13/07/2028	EUR	100.000	106.536	0,96
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	100.345	0,90
			206.881	1,86
Belgien				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,5 % 29/03/2026	EUR	100.000	99.602	0,90
			99.602	0,90
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,398 % 10/06/2027	EUR	100.000	100.134	0,90
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 3,448 % 10/09/2027	EUR	100.000	100.163	0,90
			200.297	1,80
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943 % 29/06/2027	EUR	100.000	104.390	0,94
			104.390	0,94
Dänemark				
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	102.516	0,92
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,875 % 05/07/2027	EUR	100.000	102.161	0,92
			204.677	1,84
Finnland				
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,375 % 06/09/2026	EUR	100.000	100.973	0,91
OP Corporate Bank plc, Reg. S 2,875 % 15/12/2025	EUR	100.000	100.053	0,90
			201.026	1,81

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	102.394	0,92
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,875 % 26/01/2028	EUR	100.000	102.098	0,92
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,75 % 25/07/2028	EUR	100.000	99.037	0,89
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	106.200	0,96
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1 % 22/04/2026	EUR	200.000	198.767	1,79
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	100.000	99.847	0,90
Electricite de France SA, Reg. S 3,75 % 05/06/2027	EUR	100.000	101.942	0,92
Kering SA, Reg. S 3,625 % 05/09/2027	EUR	100.000	101.886	0,92
RCI Banque SA, Reg. S 4,875 % 14/06/2028	EUR	15.000	15.692	0,14
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2,875 % 02/10/2028	EUR	100.000	99.744	0,90
Societe Generale SA, Reg. S 4,25 % 28/09/2026	EUR	100.000	102.354	0,92
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 5,25 % 06/09/2032	EUR	100.000	103.894	0,94
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	100.000	101.216	0,91
			1.335.071	12,03
Deutschland				
Amprion GmbH, Reg. S 3,45 % 22/09/2027	EUR	100.000	101.572	0,92
BMW International Investment BV, FRN 3,039 % 05/06/2026	EUR	100.000	99.847	0,90
BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27/08/2027	EUR	30.000	30.171	0,27
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	103.737	0,93
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	100.638	0,91
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 0,75 % 17/02/2027	EUR	100.000	97.473	0,88
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 12/07/2028	EUR	100.000	101.967	0,92
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	100.155	0,90
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075 % 18/10/2027	EUR	100.000	100.689	0,91
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,25 % 14/09/2026	EUR	100.000	102.188	0,92
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,125 % 24/03/2025	EUR	100.000	99.313	0,89
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25 % 19/05/2027	EUR	100.000	100.040	0,90
Volkswagen Financial Services Overseas AG, Reg. S 3,75 % 10/09/2026	EUR	30.000	30.357	0,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5 % Perpetual	EUR	100.000	99.588	0,90
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5 % Perpetual	EUR	100.000	107.744	0,97
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3,83 % 03/10/2029	EUR	100.000	100.514	0,91
			1.475.993	13,30

Anlagen	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)				
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.285	0,89
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	103.735	0,94
			203.020	1,83
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375 % 12/03/2027	EUR	100.000	106.175	0,96
			106.175	0,96
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	104.292	0,94
			104.292	0,94
Italien				
CA Auto Bank SpA, Reg. S 3,75 % 12/04/2027	EUR	100.000	101.590	0,91
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	100.000	97.187	0,87
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	100.000	99.553	0,90
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5 % 08/03/2028	EUR	150.000	156.212	1,41
Leasys SpA, Reg. S 3,875 % 12/10/2027	EUR	100.000	101.649	0,92
Pirelli & C SpA, Reg. S 3,875 % 02/07/2029	EUR	100.000	102.591	0,92
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.240	0,92
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	150.000	152.827	1,38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,704 % 20/11/2028	EUR	100.000	100.086	0,90
			1.013.935	9,13
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2,2 % 24/07/2025	EUR	100.000	99.685	0,90
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,625 % 17/11/2025	EUR	100.000	97.954	0,88
P3 Group SARL, Reg. S 0,875 % 26/01/2026	EUR	100.000	97.836	0,88
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	98.773	0,89
			394.248	3,55
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 2,75 % 10/12/2027	EUR	100.000	99.842	0,90
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,875 % 14/11/2027	EUR	100.000	103.582	0,93
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	102.737	0,93
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	100.000	97.289	0,88
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.107	0,91
			504.557	4,55

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5 % 16/03/2027	EUR	100.000	103.586	0,93
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,427 % 14/12/2026	EUR	100.000	95.552	0,86
			199.138	1,79
Norwegen				
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 3,625 % 12/03/2029	EUR	100.000	102.330	0,92
			102.330	0,92
Polen				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375 % 11/09/2027	EUR	100.000	107.529	0,97
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	100.564	0,90
			208.093	1,87
Südkorea				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,32 % 29/01/2027	EUR	100.000	101.305	0,91
			101.305	0,91
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	100.000	99.925	0,90
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	100.306	0,90
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.470	0,96
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	100.000	100.430	0,91
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	99.590	0,90
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25 % 12/04/2026	EUR	100.000	99.297	0,89
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,45 % Perpetual	EUR	100.000	96.176	0,87
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	100.790	0,91
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.665	0,94
			907.649	8,18
Schweden				
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	91.064	0,82
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	100.000	99.106	0,89
			190.170	1,71

Anlagen	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)				
Schweiz				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 4,205 % 16/01/2026	EUR	100.000	100.046	0,90
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	100.000	99.384	0,90
			199.430	1,80
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,849 % 08/05/2028	EUR	100.000	100.390	0,91
Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	100.000	99.837	0,90
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	103.396	0,93
HSBC Holdings plc, Reg. S 3 % 30/06/2025	EUR	200.000	199.843	1,80
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	100.000	100.284	0,90
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5 % 18/03/2030	EUR	200.000	200.229	1,81
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	102.420	0,92
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2,75 % 20/09/2027	EUR	100.000	99.957	0,90
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.044	0,92
			1.108.400	9,99
Vereinigte Staaten von Amerika				
AT&T, Inc. 1,8 % 05/09/2026	EUR	100.000	98.452	0,89
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949 % 27/10/2026	EUR	200.000	198.297	1,79
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	150.000	143.865	1,30
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,634 % 14/05/2028	EUR	100.000	100.200	0,90
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	100.000	101.901	0,92
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	100.000	97.679	0,88
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,247 % 25/11/2029	EUR	100.000	100.375	0,90
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,25 % 13/05/2025	EUR	100.000	99.450	0,89
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125 % 01/03/2025	EUR	100.000	99.534	0,90
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	96.481	0,87
			1.136.234	10,24
Summe Unternehmensanleihen			10.603.073	95,52

Short Maturity Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.237	0,92
			102.237	0,92
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	100.000	101.977	0,92
			101.977	0,92
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	100.000	102.639	0,93
			102.639	0,93
Summe Staatsanleihen			306.853	2,77
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.909.926	98,29
Summe Anlagen			10.909.926	98,29
Barmittel			37.768	0,34
Sonstige Aktiva/(Passiva)			152.168	1,37
Summe Nettovermögen			11.099.862	100,00

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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(17)	EUR	(2.003.620)	14.730	0,13
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				14.730	0,13
Euro-Schatz, 06/03/2025	35	EUR	3.744.475	(7.618)	(0,07)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(7.618)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				7.112	0,06

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	3.515	-
			3.515	-

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	550.000	515.337	0,16
			515.337	0,16
Fluggesellschaften				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	475.000	464.247	0,15
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	1.150.000	1.126.692	0,36
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	2.300.000	2.272.842	0,72
			3.863.781	1,23
Automobilhersteller				
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 06/03/2026	USD	1.850.000	1.884.273	0,60
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	2.475.000	2.627.881	0,83
Hyundai Capital America, 144A 5,3 % 24/06/2029	USD	2.325.000	2.337.753	0,74
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,25 % 22/03/2029	USD	2.800.000	2.775.406	0,88
			9.625.313	3,05
Automobilteile und -zubehör				
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5,15 % 13/09/2034	USD	1.050.000	997.970	0,32
			997.970	0,32
Banken				
AIB Group plc, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	1.075.000	1.082.660	0,34
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	425.000	423.938	0,13
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	2.000.000	2.002.954	0,64
Banco Santander SA 6,35 % 14/03/2034	USD	2.400.000	2.444.396	0,78
Banco Santander SA 4,175 % 24/03/2028	USD	1.200.000	1.176.691	0,37
Bank of America Corp. 5,872 % 15/09/2034	USD	6.725.000	6.944.687	2,21
Bank of America Corp. 5,518 % 25/10/2035	USD	2.325.000	2.286.132	0,73
Bank of Ireland Group plc, 144A 5,601 % 20/03/2030	USD	2.350.000	2.376.542	0,75
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5,06 % 22/07/2032	USD	1.700.000	1.701.989	0,54
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6,474 % 25/10/2034	USD	1.400.000	1.518.225	0,48
Bank of Nova Scotia (The) 8 % 27/01/2084	USD	600.000	633.269	0,20
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,79 % 13/07/2028	USD	1.775.000	1.814.847	0,58
BBVA Bancomer SA, 144A 8,45 % 29/06/2038	USD	400.000	413.529	0,13
Citigroup, Inc. 4,542 % 19/09/2030	USD	2.050.000	1.995.861	0,63
Citigroup, Inc. 3,785 % 17/03/2033	USD	875.000	789.487	0,25
Deutsche Bank AG 6,819 % 20/11/2029	USD	2.625.000	2.751.637	0,87
Deutsche Bank AG 5,403 % 11/09/2035	USD	625.000	597.305	0,19

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Banken (Fortsetzung)				
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,727 % 25/04/2030	USD	875.000	894.605	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,851 % 25/04/2035	USD	4.175.000	4.274.325	1,37
HSBC Holdings plc 2,804 % 24/05/2032	USD	1.175.000	1.002.430	0,32
Huntington Bancshares, Inc. 6,141 % 18/11/2039	USD	775.000	780.551	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7 % 21/11/2025	USD	1.100.000	1.119.211	0,36
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	2.125.000	2.308.837	0,73
JPMorgan Chase & Co. 5,581 % 22/04/2030	USD	1.375.000	1.404.970	0,45
JPMorgan Chase & Co. 5,766 % 22/04/2035	USD	7.825.000	8.055.008	2,57
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332 % 21/08/2030	USD	1.425.000	1.215.849	0,39
National Bank of Canada 5,6 % 18/12/2028	USD	700.000	714.494	0,23
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	1.350.000	1.368.530	0,43
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,401 % 23/07/2035	USD	1.600.000	1.596.546	0,51
Royal Bank of Canada 4,65 % 18/10/2030	USD	1.650.000	1.619.181	0,51
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4 % 23/04/2029	USD	1.705.000	1.612.720	0,51
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,852 % 13/07/2030	USD	1.075.000	1.115.827	0,35
Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025	USD	1.175.000	1.174.686	0,37
Synovus Financial Corp. 6,168 % 01/11/2030	USD	975.000	984.471	0,31
Toronto-Dominion Bank (The) 8,125 % 31/10/2082	USD	600.000	630.620	0,20
UBS Group AG, 144A 6,442 % 11/08/2028	USD	700.000	723.994	0,23
UBS Group AG, 144A 3,091 % 14/05/2032	USD	800.000	698.353	0,22
UBS Group AG, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	2.475.000	3.012.150	0,96
US Bancorp 5,1 % 23/07/2030	USD	1.800.000	1.802.396	0,57
US Bancorp 5,85 % 21/10/2033	USD	375.000	385.162	0,12
US Bancorp 5,678 % 23/01/2035	USD	850.000	862.595	0,27
Wells Fargo & Co. 6,491 % 23/10/2034	USD	1.900.000	2.028.851	0,64
			72.340.511	22,97
Getränke				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	1.600.000	1.528.184	0,49
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	1.250.000	1.144.680	0,36
Bacardi Ltd., 144A 5,25 % 15/01/2029	USD	1.300.000	1.300.934	0,41
JDE Peet's NV, 144A 1,375 % 15/01/2027	USD	875.000	813.296	0,26
			4.787.094	1,52

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Biotechnologie				
Amgen, Inc. 3 % 22/02/2029	USD	1.800.000	1.678.188	0,53
Amgen, Inc. 4,2 % 01/03/2033	USD	600.000	558.976	0,18
CSL Finance plc, 144A 5,106 % 03/04/2034	USD	1.425.000	1.409.834	0,45
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	1.875.000	1.664.800	0,53
			5.311.798	1,69
Chemie				
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6 % 15/11/2028	USD	2.200.000	2.257.815	0,72
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,95 % 15/11/2033	USD	1.001.000	1.043.291	0,33
Sherwin-Williams Co. (The) 4,8 % 01/09/2031	USD	350.000	346.060	0,11
Syngenta Finance NV, 144A 4,892 % 24/04/2025	USD	500.000	499.549	0,16
			4.146.715	1,32
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Verisk Analytics, Inc. 5,25 % 05/06/2034	USD	1.600.000	1.588.378	0,50
			1.588.378	0,50
Computer				
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	2.250.000	1.521.223	0,48
Dell International LLC 4,9 % 01/10/2026	USD	1.500.000	1.506.543	0,48
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	1.225.000	1.279.950	0,41
			4.307.716	1,37
Vertriebsgesellschaften				
Mitsubishi Corp., 144A 5,125 % 17/07/2034	USD	500.000	499.585	0,16
			499.585	0,16
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29/10/2026	USD	850.000	815.240	0,26
Aircastle Ltd., 144A 5,75 % 01/10/2031	USD	750.000	758.177	0,24
Ally Financial, Inc. 2,2 % 02/11/2028	USD	825.000	735.964	0,23
Ally Financial, Inc. 6,184 % 26/07/2035	USD	425.000	423.990	0,13
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	1.375.000	1.364.247	0,43
Charles Schwab Corp. (The) 6,136 % 24/08/2034	USD	2.075.000	2.188.688	0,70
Enact Holdings, Inc. 6,25 % 28/05/2029	USD	2.350.000	2.399.907	0,77
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	1.425.000	1.475.083	0,47
LPL Holdings, Inc. 6 % 20/05/2034	USD	1.425.000	1.457.425	0,46
Lseg US Fin Corp., 144A 5,297 % 28/03/2034	USD	1.150.000	1.151.368	0,37
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	675.000	700.389	0,22
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	900.000	910.819	0,29

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	1.500.000	1.444.168	0,46
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	1.150.000	1.150.152	0,37
Radian Group, Inc. 6,2 % 15/05/2029	USD	925.000	951.340	0,30
Synchrony Financial 4,5 % 23/07/2025	USD	1.500.000	1.494.591	0,47
			19.421.548	6,17
Elektro				
AEP Transmission Co. LLC 5,4 % 15/03/2053	USD	600.000	577.570	0,18
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	550.000	553.268	0,18
Berkshire Hathaway Energy Co. 2,85 % 15/05/2051	USD	900.000	555.998	0,18
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	925.000	896.091	0,28
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55 % 15/11/2030	USD	450.000	435.324	0,14
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	1.200.000	1.227.655	0,39
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	850.000	833.591	0,26
Consumers Energy Co. 4,2 % 01/09/2052	USD	450.000	366.112	0,12
Consumers Energy Co. 2,5 % 01/05/2060	USD	325.000	181.199	0,06
Dominion Energy, Inc. 2,25 % 15/08/2031	USD	1.668.000	1.396.266	0,44
DTE Energy Co. 4,95 % 01/07/2027	USD	500.000	501.922	0,16
DTE Energy Co. 5,85 % 01/06/2034	USD	1.725.000	1.779.460	0,57
Duke Energy Carolinas LLC 3,45 % 15/04/2051	USD	525.000	365.982	0,12
Duke Energy Florida LLC 6,2 % 15/11/2053	USD	925.000	983.665	0,31
Duke Energy Indiana LLC 2,75 % 01/04/2050	USD	975.000	594.978	0,19
Engie SA, 144A 5,25 % 10/04/2029	USD	500.000	503.244	0,16
Engie SA, 144A 5,625 % 10/04/2034	USD	1.250.000	1.256.955	0,40
Florida Power & Light Co. 5,15 % 15/06/2029	USD	1.400.000	1.420.433	0,45
Georgia Power Co. 3,25 % 15/03/2051	USD	1.200.000	817.352	0,26
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75 % 01/03/2032	USD	1.150.000	982.034	0,31
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1 % 15/01/2035	USD	650.000	637.806	0,20
Liberty Utilities Co., 144A 5,577 % 31/01/2029	USD	1.475.000	1.490.358	0,47
MidAmerican Energy Co. 3,15 % 15/04/2050	USD	850.000	578.397	0,18
Narragansett Electric Co. (The), 144A 5,35 % 01/05/2034	USD	1.225.000	1.224.398	0,39
New England Power Co., 144A 5,936 % 25/11/2052	USD	300.000	305.102	0,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,25 % 15/03/2034	USD	1.250.000	1.241.597	0,39
Pacific Gas and Electric Co. 3,3 % 01/08/2040	USD	1.700.000	1.279.988	0,41
PacifiCorp 4,15 % 15/02/2050	USD	450.000	350.551	0,11
Southern California Edison Co. 5,875 % 01/12/2053	USD	450.000	452.222	0,14
Southwestern Public Service Co. 6 % 01/06/2054	USD	1.500.000	1.529.142	0,49
Union Electric Co. 3,9 % 01/04/2052	USD	650.000	502.606	0,16
			25.821.266	8,20

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Stromerzeugung				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	1.025.000	1.015.164	0,32
			1.015.164	0,32
Elektrizitätsversorgung				
Duke Energy Florida LLC 1,75 % 15/06/2030	USD	750.000	637.970	0,20
Interstate Power and Light Co. 4,95 % 30/09/2034	USD	700.000	676.623	0,21
Pacific Gas and Electric Co. 6,75 % 15/01/2053	USD	525.000	576.955	0,18
Virginia Electric and Power Co. 5,05 % 15/08/2034	USD	1.275.000	1.249.951	0,40
			3.141.499	0,99
Elektronik				
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	1.425.000	1.422.435	0,45
			1.422.435	0,45
Konstruktion und Bauwesen				
MasTec, Inc. 5,9 % 15/06/2029	USD	1.600.000	1.628.730	0,52
			1.628.730	0,52
Unterhaltung				
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	1.850.000	1.639.222	0,52
			1.639.222	0,52
Umweltschutz				
Republic Services, Inc. 4,875 % 01/04/2029	USD	425.000	424.895	0,13
			424.895	0,13
Lebensmittel				
JBS USA Holding Lux SARL 2,5 % 15/01/2027	USD	1.525.000	1.449.465	0,46
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	2.300.000	2.238.492	0,71
Smithfield Foods, Inc., 144A 3 % 15/10/2030	USD	1.950.000	1.692.652	0,54
			5.380.609	1,71
Lebensmittelprodukte				
The Campbell's Co. 4,75 % 23/03/2035	USD	1.025.000	971.336	0,31
			971.336	0,31

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Medizinische Produkte				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2 % 31/01/2034	USD	1.500.000	1.512.774	0,48
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35 % 01/12/2028	USD	1.875.000	1.906.853	0,61
			3.419.627	1,09
Gesundheitsdienstleistungen				
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	825.000	825.499	0,26
Centene Corp. 2,625 % 01/08/2031	USD	2.725.000	2.246.244	0,71
HCA, Inc. 3,5 % 15/07/2051	USD	425.000	277.537	0,09
HCA, Inc. 6,1 % 01/04/2064	USD	250.000	240.716	0,08
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	1.500.000	1.526.892	0,48
Roche Holdings, Inc., 144A 2,076 % 13/12/2031	USD	1.725.000	1.436.818	0,46
UnitedHealth Group, Inc. 4,5 % 15/04/2033	USD	300.000	285.827	0,09
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	2.425.000	2.374.135	0,75
			9.213.668	2,92
Versicherungen				
American National Group, Inc. 5,75 % 01/10/2029	USD	750.000	752.943	0,24
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	1.275.000	1.287.678	0,41
Athene Global Funding, 144A 1,608 % 29/06/2026	USD	375.000	357.559	0,11
Essent Group Ltd. 6,25 % 01/07/2029	USD	1.600.000	1.638.139	0,53
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	800.000	819.166	0,26
Global Atlantic Fin Co., 144A 7,95 % 15/10/2054	USD	870.000	911.830	0,29
Intact Financial Corp., 144A 5,459 % 22/09/2032	USD	2.425.000	2.432.268	0,78
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5 % 15/03/2035	USD	875.000	858.128	0,27
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	400.000	386.914	0,12
New York Life Global Funding, 144A 4,55 % 28/01/2033	USD	2.475.000	2.375.827	0,75
Protective Life Global Funding, 144A 5,467 % 08/12/2028	USD	600.000	611.194	0,19
Swiss RE Subordinated Finance plc, 144A 5,698 % 05/04/2035	USD	1.200.000	1.196.117	0,38
			13.627.763	4,33
Internet				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,7 % 09/02/2041	USD	500.000	341.663	0,11
Amazon.com, Inc. 2,5 % 03/06/2050	USD	1.100.000	662.963	0,21
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2028	USD	950.000	873.496	0,28
Meta Platforms, Inc. 5,75 % 15/05/2063	USD	750.000	764.839	0,24
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	650.000	641.598	0,20
Netflix, Inc. 5,4 % 15/08/2054	USD	600.000	591.943	0,19

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Internet (Fortsetzung)				
Tencent Holdings Ltd., 144A 2,39 % 03/06/2030	USD	1.250.000	1.094.623	0,35
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	750.000	726.056	0,23
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	1.050.000	1.006.235	0,32
			6.703.416	2,13
Investmentgesellschaften				
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 144A 6,375 % 01/07/2034	USD	1.500.000	1.466.087	0,47
			1.466.087	0,47
Freizeit				
Brunswick Corp. 5,85 % 18/03/2029	USD	800.000	813.807	0,26
			813.807	0,26
Lebens-/Krankenversicherungen				
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95 % 27/11/2029	USD	725.000	723.698	0,23
			723.698	0,23
Hotels				
Las Vegas Sands Corp. 5,9 % 01/06/2027	USD	375.000	380.776	0,12
Las Vegas Sands Corp. 6 % 15/08/2029	USD	919.000	933.220	0,30
			1.313.996	0,42
Medien				
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	900.000	615.543	0,20
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	475.000	359.933	0,11
Charter Communications Operating LLC 3,9 % 01/06/2052	USD	1.925.000	1.246.706	0,40
Comcast Corp. 3,75 % 01/04/2040	USD	3.025.000	2.438.323	0,78
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	1.725.000	1.050.299	0,33
Videotron Ltd., 144A 3,625 % 15/06/2029	USD	1.500.000	1.398.030	0,44
			7.108.834	2,26
Bergbau				
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	2.025.000	2.026.722	0,64
Nexa Resources SA, 144A 6,75 % 09/04/2034	USD	450.000	458.716	0,15
Rio Tinto Finance USA Ltd. 5,2 % 02/11/2040	USD	1.600.000	1.556.856	0,49
			4.042.294	1,28
Öl und Gas				
BP Capital Markets America, Inc. 5,227 % 17/11/2034	USD	1.250.000	1.236.879	0,39
BP Capital Markets plc 4,875 % Perpetual	USD	1.600.000	1.533.304	0,49
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	1.675.000	1.748.932	0,56

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Öl und Gas (Fortsetzung)				
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	925.000	911.319	0,29
Occidental Petroleum Corp. 5 % 01/08/2027	USD	750.000	751.417	0,24
Occidental Petroleum Corp. 5,375 % 01/01/2032	USD	2.250.000	2.206.625	0,70
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,45 % 05/03/2034	USD	456.000	451.116	0,14
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	825.000	764.363	0,24
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	425.000	410.008	0,13
Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15/01/2028	USD	1.425.000	1.506.394	0,48
			11.520.357	3,66
Verpackung und Behälter				
Silgan Holdings, Inc., 144A 1,4 % 01/04/2026	USD	2.050.000	1.954.497	0,62
Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,438 % 03/04/2034	USD	1.225.000	1.226.591	0,39
Sonoco Products Co. 4,45 % 01/09/2026	USD	1.400.000	1.391.600	0,44
			4.572.688	1,45
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	1.325.000	1.247.929	0,40
AbbVie, Inc. 5,5 % 15/03/2064	USD	1.175.000	1.133.351	0,36
BristolMyers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	1.400.000	1.361.083	0,43
CVS Health Corp. 1,875 % 28/02/2031	USD	1.050.000	850.356	0,27
CVS Health Corp. 5,875 % 01/06/2053	USD	350.000	323.956	0,10
Eli Lilly & Co. 5,2 % 14/08/2064	USD	900.000	845.891	0,27
Merck & Co., Inc. 5 % 17/05/2053	USD	325.000	298.438	0,09
Novartis Capital Corp. 4,2 % 18/09/2034	USD	1.400.000	1.308.165	0,42
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19/05/2033	USD	375.000	364.599	0,12
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	1.975.000	1.829.914	0,58
			9.563.682	3,04
Pipelines				
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	575.000	589.746	0,19
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	650.000	655.826	0,21
Enbridge, Inc. 5,7 % 08/03/2033	USD	1.399.000	1.419.187	0,45
Energy Transfer LP 5,55 % 15/05/2034	USD	1.050.000	1.045.664	0,33
EnLink Midstream LLC 5,65 % 01/09/2034	USD	800.000	797.154	0,25
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	1.650.000	1.670.297	0,53
Enterprise Products Operating LLC 3,2 % 15/02/2052	USD	725.000	475.966	0,15
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	775.000	785.581	0,25
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	994.000	947.667	0,30
Northern Natural Gas Co., 144A 5,625 % 01/02/2054	USD	950.000	921.404	0,29
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	3.100.000	3.204.255	1,02

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pipelines (Fortsetzung)				
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75 % 16/10/2029	USD	420.000	383.046	0,12
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	2.025.000	1.966.813	0,62
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	750.000	748.271	0,24
			15.610.877	4,95
Immobilien				
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 2,625 % 15/11/2031	USD	700.000	588.797	0,19
			588.797	0,19
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75 % 15/04/2031	USD	850.000	729.581	0,23
Extra Space Storage LP, REIT 5,7 % 01/04/2028	USD	1.650.000	1.687.030	0,54
Extra Space Storage LP, REIT 3,9 % 01/04/2029	USD	550.000	527.055	0,17
Kite Realty Group LP, REIT 5,5 % 01/03/2034	USD	1.150.000	1.149.456	0,37
Ventas Realty LP, REIT 5,625 % 01/07/2034	USD	1.675.000	1.695.115	0,54
VCI Properties LP, REIT 5,125 % 15/11/2031	USD	3.100.000	3.033.418	0,96
			8.821.655	2,81
Einzelhandel				
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	950.000	869.444	0,28
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	1.250.000	1.238.234	0,39
Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15/03/2051	USD	1.325.000	757.630	0,24
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	775.000	707.099	0,22
			3.572.407	1,13
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, 144A 4,302 % 08/03/2029	USD	1.275.000	1.240.721	0,39
			1.240.721	0,39
Halbleiter				
Broadcom, Inc., 144A 3,187 % 15/11/2036	USD	1.900.000	1.540.828	0,49
Intel Corp. 4,25 % 15/12/2042	USD	400.000	307.241	0,10
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	2.150.000	1.711.572	0,54
Qorvo, Inc., 144A 3,375 % 01/04/2031	USD	1.825.000	1.564.198	0,50
			5.123.839	1,63

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Software				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	1.600.000	1.628.941	0,52
Fiserv, Inc. 5,35 % 15/03/2031	USD	1.025.000	1.045.164	0,33
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	825.000	513.565	0,16
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	3.125.000	2.207.950	0,70
			5.395.620	1,71
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 4,5 % 15/05/2035	USD	2.025.000	1.884.306	0,60
AT&T, Inc. 3,65 % 01/06/2051	USD	10.000	7.122	0,00
AT&T, Inc. 3,8 % 01/12/2057	USD	2.600.000	1.826.367	0,58
Cisco Systems, Inc. 5,9 % 15/02/2039	USD	950.000	1.011.313	0,32
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	2.225.000	2.178.943	0,69
T-Mobile USA, Inc. 2,55 % 15/02/2031	USD	2.750.000	2.374.421	0,76
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	1.050.000	1.035.139	0,33
Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18/09/2030	USD	1.725.000	1.435.757	0,46
Verizon Communications, Inc. 2,55 % 21/03/2031	USD	2.050.000	1.773.531	0,56
			13.526.899	4,30
Transport				
AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033	USD	600.000	616.090	0,20
Burlington Northern Santa Fe LLC 5,5 % 15/03/2055	USD	775.000	769.232	0,24
			1.385.322	0,44
LKW-Transporte und Leasing				
GATX Corp. 5,4 % 15/03/2027	USD	1.300.000	1.315.660	0,42
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2 % 15/06/2030	USD	2.250.000	2.370.517	0,75
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 2,3 % 15/06/2028	USD	520.000	473.987	0,15
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	1.350.000	1.352.028	0,43
			5.512.192	1,75
Summe Unternehmensanleihen			303.719.148	96,45

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Öl und Gas				
Petroleos Mexicanos 6,5 % 13/03/2027	USD	876.000	847.607	0,27
			847.607	0,27
Telekommunikation				
NBN Co. Ltd., 144A 2,625 % 05/05/2031	USD	800.000	695.770	0,22
			695.770	0,22
Summe Staatsanleihen			1.543.377	0,49
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Fluggesellschaften				
Alaska Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A', 144A 4,8 % 15/02/2029	USD	961.026	951.463	0,30
United Airlines Pass Through Trust 'AA' 5,45 % 15/08/2038	USD	1.100.000	1.102.751	0,36
United Airlines Pass-Through Trust 'A' 5,875 % 15/04/2029	USD	443.560	453.405	0,14
			2.507.619	0,80
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			2.507.619	0,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			307.770.144	97,74

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Investment Funds				
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
– Klasse N [†]	USD	8.000	238.039	0,08
			238.039	0,08
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			238.039	0,08
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			238.039	0,08
Summe Anlagen			308.008.183	97,82
Barmittel			5.704.714	1,81
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.157.866	0,37
Summe Nettovermögen			314.870.763	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2025	173	USD	35.594.750	17.308	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2025	(136)	USD	(14.485.062)	67.791	0,02
US 10 Year Note, 20/03/2025	(140)	USD	(15.277.500)	125.877	0,04
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(207)	USD	(23.138.719)	224.690	0,07
US Ultra Bond, 20/03/2025	(26)	USD	(3.115.938)	89.531	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				525.197	0,17
US 30 Year Bond, 20/03/2025	327	USD	37.441.500	(647.961)	(0,21)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(647.961)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(122.764)	(0,04)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	20.428	EUR	19.582	02.01.2025	J.P. Morgan	109	0,00
USD	25.985	EUR	24.975	03.01.2025	J.P. Morgan	70	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						179	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						179	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	173.645.131	USD	182.934.386	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.543.632)	(0,81)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.543.632)	(0,81)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.543.632)	(0,81)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.543.453)	(0,81)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.066.026	–
			1.066.026	–

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers				
Banken				
DNB Bank ASA 0 % 28/05/2025	USD	1.660.000	1.630.413	0,97
HSBC USA, Inc. 0 % 05/06/2025	USD	2.580.000	2.529.142	1,52
			4.159.555	2,49
Commercial Papers				
Brookfield Renewable Partners LP 0 % 05/02/2025	USD	800.000	796.321	0,48
Cencora, Inc., 144A 0 % 23/01/2025	USD	1.590.000	1.585.321	0,94
			2.381.642	1,42
Konsumentenfinanzierung				
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 0 % 23/01/2025	USD	900.000	897.292	0,54
Harley-Davidson Financial Services, Inc. 0 % 18/02/2025	USD	800.000	794.798	0,47
			1.692.090	1,01
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Daimler Truck Finance North America LLC 0 % 16/01/2025	USD	1.600.000	1.596.748	0,95
			1.596.748	0,95
Lebensmittel				
JBS USA Holding Lux SARL 0 % 08/01/2025	USD	1.500.000	1.498.374	0,89
			1.498.374	0,89
Techn. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Dell International LLC 0 % 03/01/2025	USD	1.600.000	1.599.404	0,96
Dell International LLC 0 % 10/01/2025	USD	1.600.000	1.598.003	0,95
			3.197.407	1,91
Telekommunikation				
Bell Canada, Inc. 0 % 06/01/2025	USD	2.440.000	2.438.201	1,46
TELUS Corp. 0 % 03/06/2025	USD	580.000	568.606	0,34
			3.006.807	1,80
Summe Commercial Papers			17.532.623	10,47

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20/10/2025	USD	1.175.000	1.168.130	0,70
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20/10/2028	USD	400.000	395.277	0,24
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20/06/2027	USD	670.000	674.949	0,40
			2.238.356	1,34
Automobilhersteller				
American Honda Finance Corp. 5,8 % 03/10/2025	USD	1.120.000	1.129.016	0,67
BMW US Capital LLC, 144A 4,6 % 13/08/2027	USD	1.430.000	1.424.817	0,85
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 16/06/2025	USD	420.000	419.796	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 10/06/2026	USD	760.000	777.958	0,46
General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 13/07/2025	USD	2.020.000	2.014.776	1,21
Hyundai Capital America, 144A 6,25 % 03/11/2025	USD	1.040.000	1.050.663	0,63
Toyota Motor Credit Corp. 4,55 % 07/08/2026	USD	730.000	731.192	0,44
			7.548.218	4,51
Banken				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4,75 % 18/01/2027	USD	810.000	813.577	0,49
Bank of America Corp. 2,015 % 13/02/2026	USD	1.500.000	1.495.138	0,89
Bank of America NA 5,65 % 18/08/2025	USD	840.000	844.820	0,50
Bank of Montreal 5,92 % 25/09/2025	USD	1.750.000	1.767.361	1,06
Bank of Montreal 4,567 % 10/09/2027	USD	840.000	838.002	0,50
Bank of New York Mellon (The) 4,92 % 13/03/2026	USD	400.000	400.210	0,24
Bank of Nova Scotia (The) 5,45 % 12/06/2025	USD	830.000	832.732	0,50
Bank of Nova Scotia (The) 5,4 % 04/06/2027	USD	410.000	416.805	0,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,524 % 13/07/2025	USD	2.155.000	2.153.122	1,28
BPCE SA, 144A 5,203 % 18/01/2027	USD	650.000	653.720	0,39
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,926 % 02/10/2026	USD	975.000	996.256	0,59
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,508 % 11/09/2027	USD	1.500.000	1.493.950	0,89
Citibank NA 5,864 % 29/09/2025	USD	1.870.000	1.886.952	1,13
Citigroup, Inc. 3,106 % 08/04/2026	USD	1.630.000	1.622.443	0,97
Coöperatieve Rabobank UA 5 % 13/01/2025	USD	1.930.000	1.930.234	1,15
Credit Agricole SA, 144A 5,134 % 11/03/2027	USD	1.780.000	1.791.562	1,07
Goldman Sachs Bank USA 5,414 % 21/05/2027	USD	1.610.000	1.623.468	0,97
KeyBank NA 4,15 % 08/08/2025	USD	1.710.000	1.700.700	1,01
Macquarie Bank Ltd., 144A 4 % 29/07/2025	USD	2.100.000	2.092.932	1,25

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Banken (Fortsetzung)				
Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391 % 07/12/2026	USD	290.000	294.625	0,18
National Australia Bank Ltd. 5,2 % 13/05/2025	USD	1.120.000	1.122.860	0,67
National Australia Bank Ltd. 4,75 % 10/12/2025	USD	820.000	822.632	0,49
National Bank of Canada 5,6 % 02/07/2027	USD	1.270.000	1.284.796	0,77
National Securities Clearing Corp., 144A 5,15 % 26/06/2026	USD	510.000	514.946	0,31
Royal Bank of Canada 5,069 % 23/07/2027	USD	2.020.000	2.030.835	1,21
Santander Holdings USA, Inc. 3,45 % 02/06/2025	USD	775.000	770.450	0,46
Santander Holdings USA, Inc. 5,807 % 09/09/2026	USD	800.000	804.611	0,48
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,125 % 05/03/2027	USD	480.000	485.063	0,29
Societe Generale SA, 144A 2,625 % 22/01/2025	USD	2.500.000	2.496.646	1,48
State Street Corp. 5,272 % 03/08/2026	USD	570.000	576.242	0,34
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,88 % 13/07/2026	USD	475.000	483.578	0,29
Swedbank AB, 144A 5,472 % 15/06/2026	USD	790.000	799.943	0,48
Swedbank AB, 144A 6,136 % 12/09/2026	USD	565.000	577.482	0,34
Synchrony Bank 5,4 % 22/08/2025	USD	1.340.000	1.341.868	0,80
Synovus Financial Corp. 5,2 % 11/08/2025	USD	1.600.000	1.599.572	0,95
Toronto-Dominion Bank (The) 5,264 % 11/12/2026	USD	310.000	313.525	0,19
Wells Fargo & Co. 3,908 % 25/04/2026	USD	1.640.000	1.635.367	0,98
Wells Fargo Bank NA 5,55 % 01/08/2025	USD	1.190.000	1.195.631	0,71
Wells Fargo Bank NA 4,811 % 15/01/2026	USD	755.000	758.006	0,45
Westpac Banking Corp. 5,512 % 17/11/2025	USD	1.330.000	1.341.576	0,80
Westpac New Zealand Ltd., 144A 5,132 % 26/02/2027	USD	400.000	403.235	0,24
			47.007.473	28,04
Getränke				
Diageo Capital plc 5,375 % 05/10/2026	USD	1.180.000	1.197.039	0,71
			1.197.039	0,71
Biotechnologie				
Amgen, Inc. 5,25 % 02/03/2025	USD	520.000	520.332	0,31
Royalty Pharma plc 1,2 % 02/09/2025	USD	360.000	351.236	0,21
			871.568	0,52
Chemie				
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,05 % 15/03/2025	USD	149.000	149.120	0,09
			149.120	0,09
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Quanta Services, Inc. 4,75 % 09/08/2027	USD	820.000	819.876	0,49
			819.876	0,49

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Computer				
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45 % 25/09/2026	USD	700.000	697.158	0,42
			697.158	0,42
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Air Lease Corp. 3,25 % 01/03/2025	USD	850.000	847.643	0,51
Aircastle Ltd., 144A 5,25 % 11/08/2025	USD	1.535.000	1.536.044	0,92
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	797.000	790.767	0,47
Capital One Financial Corp. 4,985 % 24/07/2026	USD	520.000	519.795	0,31
Charles Schwab Corp. (The) 5,875 % 24/08/2026	USD	725.000	738.204	0,44
			4.432.453	2,65
Elektro				
AES Corp. (The), 144A 3,3 % 15/07/2025	USD	1.000.000	992.136	0,60
AES Corp. (The) 1,375 % 15/01/2026	USD	610.000	587.708	0,35
Duke Energy Corp. 4,85 % 05/01/2027	USD	410.000	411.642	0,25
Enel Finance International NV, STEP, 144A 4,5 % 15/06/2025	USD	710.000	708.092	0,42
Florida Power & Light Co. 4,45 % 15/05/2026	USD	795.000	795.738	0,48
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USD	150.000	150.304	0,09
WEC Energy Group, Inc. 5 % 27/09/2025	USD	970.000	971.951	0,57
			4.617.571	2,76
Stromerzeugung				
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,05 % 30/12/2026	USD	425.000	425.575	0,25
			425.575	0,25
Elektronik				
Amphenol Corp. 5,05 % 05/04/2027	USD	220.000	222.082	0,13
Vontier Corp. 1,8 % 01/04/2026	USD	1.025.000	983.830	0,59
			1.205.912	0,72
Umweltschutz				
Waste Management, Inc. 4,95 % 03/07/2027	USD	740.000	748.573	0,45
			748.573	0,45
Lebensmittel				
Campbell Soup Co. 5,3 % 20/03/2026	USD	1.060.000	1.068.001	0,64
General Mills, Inc. 4,7 % 30/01/2027	USD	810.000	810.453	0,48
			1.878.454	1,12

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gesundheitsdienstleistungen				
HCA, Inc. 5,375 % 01/02/2025	USD	1.500.000	1.500.382	0,90
Roche Holdings, Inc., 144A 5,265 % 13/11/2026	USD	680.000	690.322	0,41
			2.190.704	1,31
Versicherungen				
Aon North America, Inc. 5,125 % 01/03/2027	USD	400.000	403.107	0,24
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	810.000	818.054	0,49
Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25/03/2027	USD	760.000	769.790	0,46
Corebridge Financial, Inc. 3,5 % 04/04/2025	USD	620.000	617.863	0,37
Corebridge Global Funding, 144A 5,35 % 24/06/2026	USD	540.000	545.162	0,33
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5 % 02/12/2025	USD	1.390.000	1.401.979	0,84
Jackson National Life Global Funding, 144A 1,75 % 12/01/2025	USD	1.350.000	1.348.896	0,81
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4,55 % 08/11/2027	USD	700.000	700.141	0,42
MassMutual Global Funding II, 144A 4,5 % 10/04/2026	USD	2.410.000	2.409.898	1,43
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,8 % 21/03/2025	USD	775.000	772.129	0,46
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25/08/2025	USD	2.100.000	2.095.168	1,24
New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05/08/2025	USD	3.280.000	3.261.749	1,94
Principal Life Global Funding II, 144A 5 % 16/01/2027	USD	170.000	171.095	0,10
Principal Life Global Funding II, 144A 4,6 % 19/08/2027	USD	210.000	209.664	0,13
Protective Life Global Funding, 144A 5,208 % 10/04/2026	USD	1.570.000	1.574.213	0,94
			17.098.908	10,20
Hotels				
Hyatt Hotels Corp., STEP 5,375 % 23/04/2025	USD	790.000	790.586	0,47
Marriott International, Inc. 3,75 % 15/03/2025	USD	1.500.000	1.496.378	0,90
Marriott International, Inc. 5,45 % 15/09/2026	USD	300.000	304.172	0,18
			2.591.136	1,55
Ausrüstungen				
CNH Industrial Capital LLC 3,95 % 23/05/2025	USD	675.000	672.807	0,40
Ingersoll Rand, Inc. 5,197 % 15/06/2027	USD	390.000	394.869	0,24
			1.067.676	0,64

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bergbau				
Newmont Corp. 5,3 % 15/03/2026	USD	430.000	433.357	0,26
			433.357	0,26
Verpackung und Behälter				
Sonoco Products Co. 4,45 % 01/09/2026	USD	500.000	497.000	0,30
			497.000	0,30
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 4,8 % 15/03/2027	USD	1.110.000	1.117.337	0,67
Astrazeneca Finance LLC 4,8 % 26/02/2027	USD	420.000	422.814	0,25
Cencora, Inc. 4,625 % 15/12/2027	USD	200.000	200.257	0,12
			1.740.408	1,04
Pipelines				
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,055 % 15/08/2026	USD	400.000	406.082	0,24
ONEOK, Inc. 5,55 % 01/11/2026	USD	330.000	334.497	0,20
ONEOK, Inc. 4,25 % 24/09/2027	USD	900.000	887.838	0,53
			1.628.417	0,97
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
GLP Capital LP, REIT 5,25 % 01/06/2025	USD	800.000	800.316	0,48
HAT Holdings I LLC, 144A 3,375 % 15/06/2026	USD	1.265.000	1.226.638	0,73
			2.026.954	1,21
Einzelhandel				
Genuine Parts Co. 1,75 % 01/02/2025	USD	420.000	418.890	0,25
Lowe's Cos., Inc. 4,4 % 08/09/2025	USD	370.000	369.614	0,22
			788.504	0,47
Software				
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	500.000	509.044	0,30
Oracle Corp. 2,5 % 01/04/2025	USD	810.000	805.448	0,48
Oracle Corp. 5,8 % 10/11/2025	USD	230.000	232.407	0,14
Oracle Corp. 2,95 % 15/05/2025	USD	810.000	804.743	0,48
Take-Two Interactive Software, Inc. 5 % 28/03/2026	USD	280.000	281.072	0,17
			2.632.714	1,57
LKW-Transporte und Leasing				
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 12/01/2027	USD	230.000	231.841	0,14
			231.841	0,14
			106.764.965	63,73

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Staaten				
Export-Import Bank of Korea 4,875 % 11/01/2026	USD	490.000	491.205	0,29
US Treasury 4,25 % 15/10/2025	USD	3.020.000	3.021.292	1,81
US Treasury Bill 0 % 14/01/2025	USD	8.220.000	8.208.478	4,90
			11.720.975	7,00
			11.720.975	7,00
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)				
280 Park Avenue Mortgage Trust, Series 2017-280P 'B', 144A 5,863 % 15/09/2034	USD	1.200.000	1.174.273	0,70
BF Mortgage Trust, Series 2019-NYT 'A', 144A 5,895 % 15/12/2035	USD	1.300.000	1.286.106	0,77
			2.460.379	1,47
Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere				
Option One Mortgage Loan Trust, Series 2000-5 'A' 4,985 % 20/08/2030	USD	20.777	20.957	0,01
			20.957	0,01
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Ajax Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2021-C 'A', 144A 5,115 % 25/01/2061	USD	249.149	249.429	0,15
CFMT LLC, Series 2023-HB12 'A', 144A 4,25 % 25/04/2033	USD	543.688	538.779	0,32
COLT Mortgage Loan Trust, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506 % 27/04/2065	USD	54.614	52.888	0,03
COLT Trust, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,665 % 25/09/2061	USD	372.762	334.989	0,20
DB Master Finance LLC, Series 2017-1A 'A2II', 144A 4,03 % 20/11/2047	USD	489.563	475.609	0,28
Domino's Pizza Master Issuer LLC 'A23', 144A 4,118 % 25/07/2047	USD	470.000	458.143	0,27
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2I', 144A 4,116 % 25/07/2048	USD	734.313	730.231	0,44
FHLMC 'FB' 5,999 % 25/12/2054	USD	1.198.200	1.200.189	0,72
FHLMC 'FE' 5,669 % 25/05/2054	USD	765.886	766.385	0,46
FHLMC 'HF' 5,819 % 25/03/2054	USD	303.790	304.721	0,18
Finance of America Structured Securities Trust 'A1', 144A 3,5 % 25/04/2074	USD	1.490.070	1.408.254	0,84
GNMA, Series 2012-H28 'FA' 5,346 % 20/09/2062	USD	328	328	0,00
GNMA, Series 2013-H23 'FA' 6,066 % 20/09/2063	USD	7.200	7.256	0,00
GNMA, Series 2013-H22 'FT' 4,93 % 20/04/2063	USD	4.214	4.202	0,00
New Residential Mortgage LLC, Series 2020-FNT1 'A', 144A 5,437 % 25/06/2025	USD	442.359	441.269	0,26

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104 % 25/07/2026	USD	235.213	227.023	0,14
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228 % 25/05/2026	USD	466.965	452.935	0,27
Prodigy Finance DAC, Series 2021-1A 'A', 144A 5,702 % 25/07/2051	USD	166.338	166.299	0,10
PRPM LLC, STEP, Series 2021-11 'A1', 144A 5,487 % 25/11/2026	USD	609.019	612.179	0,37
PRPM LLC, STEP, Series 2021-RPL1 'A1', 144A 1,319 % 25/07/2051	USD	537.304	489.624	0,29
Taco Bell Funding LLC 'A23', 144A 4,97 % 25/05/2046	USD	2.025.000	2.022.601	1,22
Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 5,053 % 25/02/2057	USD	15.294	15.973	0,01
Verus Securitization Trust, Series 2021-2 'A1', 144A 1,031 % 25/02/2066	USD	439.037	391.066	0,23
Verus Securitization Trust, Series 2021-4 'A1', 144A 0,938 % 25/07/2066	USD	557.783	467.096	0,28
VOLT CV LLC, STEP, Series 2021-CF2 'A1', 144A 5,487 % 27/11/2051	USD	413.314	412.097	0,25
VOLT XCVI LLC, STEP, Series 2021-NPL5 'A1', 144A 5,116 % 27/03/2051	USD	173.655	173.769	0,10
VOLT XCVII LLC, STEP, Series 2021-NPL6 'A1', 144A 5,24 % 25/04/2051	USD	297.832	298.342	0,18
			12.701.676	7,59
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			15.183.012	9,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			151.201.575	90,27

Anlagen	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				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Brass No. 10 plc, Series 10A 'A1', 144A 0,669 % 16/04/2069	USD	71.243	71.124	0,04
Newday Funding Master Issuer plc, Series 2022-1A 'A2', 144A 5,818 % 15/04/2030	USD	1.300.000	1.303.549	0,78
			1.374.673	0,82
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.374.673	0,82
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.374.673	0,82
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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	3.227.772	3.227.772	1,93
			3.227.772	1,93
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.227.772	1,93
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.227.772	1,93
Summe Anlagen			155.804.020	93,02
Barmittel			9.101.152	5,43
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.582.281	1,55
Summe Nettovermögen			167.487.453	100,00

[†] 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 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt-engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 5 Year Note, 31/03/2025	(5)	USD	(532.539)	4.687	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.687	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	(35)	USD	(7.201.250)	(6.822)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(6.822)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(2.135)	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	71.299	EUR	68.344	02.01.2025	J.P. Morgan	381	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						381	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						381	0,00
EUR	18.363	USD	19.106	03.01.2025	J.P. Morgan	(51)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(51)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(51)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						330	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	48.083	-
			48.083	-

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite 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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027	USD	1.100.000	955.087	0,52
			955.087	0,52
Unterhaltung				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	1.285.000	1.097.294	0,60
			1.097.294	0,60
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15/11/2025	USD	2.810.000	2.651.974	1,46
			2.651.974	1,46
Internet				
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	450.000	480.984	0,26
			480.984	0,26
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	500.000	467.270	0,26
			467.270	0,26
			5.652.609	3,10
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	1.425.000	1.291.092	0,71
			1.291.092	0,71
Luft- und Raumfahrtindustrie				
AAR Escrow Issuer LLC, 144A 6,75 % 15/03/2029	USD	1.065.000	1.084.976	0,60
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	1.175.000	1.125.407	0,61
			2.210.383	1,21
Fluggesellschaften				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	440.000	443.276	0,24
			443.276	0,24
Bekleidung				
Crocs, Inc., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	1.000.000	927.586	0,51
			927.586	0,51

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Automobilhersteller				
Rivian Holdings LLC, 144A 10,502 % 15/10/2026	USD	1.730.000	1.741.707	0,96
			1.741.707	0,96
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	500.000	501.556	0,28
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.660.000	1.632.207	0,90
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029	USD	600.000	551.346	0,30
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.540.000	1.334.003	0,73
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 14/04/2028	USD	875.000	873.395	0,48
			4.892.507	2,69
Getränke				
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	1.478.000	1.468.767	0,81
			1.468.767	0,81
Baustoffe				
ACProducts Holdings, Inc., 144A 6,375 % 15/05/2029	USD	650.000	409.500	0,22
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	1.329.000	1.420.358	0,78
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.214.000	1.069.202	0,59
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	1.545.000	1.462.095	0,80
			4.361.155	2,39
Chemie				
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	1.250.000	1.182.154	0,65
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	750.000	694.035	0,38
SCIL IV LLC, 144A 5,375 % 01/11/2026	USD	600.000	588.323	0,32
			2.464.512	1,35
Gewerbliche Dienstleistungen				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	1.750.000	1.595.434	0,88
Alta Equipment Group, Inc., 144A 9 % 01/06/2029	USD	1.170.000	1.117.363	0,61
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	1.275.000	1.217.792	0,67
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	550.000	495.840	0,27
Garda World Security Corp., 144A 6 % 01/06/2029	USD	950.000	905.741	0,50
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	1.235.000	1.147.644	0,63
TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029	USD	1.390.000	1.259.152	0,69
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	435.000	461.270	0,25

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				
ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030	USD	1.700.000	1.532.443	0,84
			9.732.679	5,34
Computer				
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	1.065.000	1.025.464	0,56
			1.025.464	0,56
Vertriebsgesellschaften				
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	1.895.000	1.890.436	1,03
Velocity Vehicle Group LLC, 144A 8 % 01/06/2029	USD	360.000	374.773	0,21
			2.265.209	1,24
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Azorra Finance Ltd., 144A 7,75 % 15/04/2030	USD	915.000	910.596	0,50
Castlelake Aviation Finance DAC, 144A 5 % 15/04/2027	USD	915.000	922.766	0,51
GGAM Finance Ltd., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	455.000	461.965	0,25
GGAM Finance Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	505.000	494.916	0,27
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	530.000	558.776	0,31
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	1.300.000	1.218.434	0,67
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	1.620.000	1.521.143	0,84
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	975.000	976.808	0,54
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7,875 % 01/05/2027	USD	2.075.000	2.022.125	1,10
			9.087.529	4,99
Elektro				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	2.000.000	1.838.517	1,02
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	1.130.000	1.061.325	0,58
Pike Corp., 144A 5,5 % 01/09/2028	USD	1.125.000	1.082.964	0,59
			3.982.806	2,19
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	1.856.000	1.781.743	0,98
			1.781.743	0,98
Elektronik				
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	500.000	464.437	0,26
			464.437	0,26

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Konstruktion und Bauwesen				
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	1.625.000	1.625.302	0,90
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	1.075.000	1.004.720	0,55
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	1.700.000	1.589.448	0,87
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	1.075.000	1.030.656	0,57
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	1.000.000	971.618	0,53
			6.221.744	3,42
Unterhaltung				
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.775.000	1.683.880	0,92
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	1.100.000	1.031.781	0,57
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	550.000	550.377	0,30
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026 ⁶	USD	2.250.000	0	0,00
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.875.000	1.832.970	1,01
			5.099.008	2,80
Umweltschutz				
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	1.100.000	1.018.468	0,56
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	2.100.000	2.106.793	1,16
			3.125.261	1,72
Lebensmittel				
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	1.420.000	1.504.194	0,83
			1.504.194	0,83
Gasversorger				
AmeriGas Partners LP 5,875 % 20/08/2026	USD	76.000	73.458	0,04
			73.458	0,04
Medizinische Produkte				
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	1.050.000	1.075.337	0,59
			1.075.337	0,59
Gesundheitsdienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	1.075.000	1.045.044	0,57
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	1.532.000	1.625.593	0,89
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	2.000.000	1.755.658	0,97

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gesundheitsdienstleistungen (Fortsetzung)				
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/11/2030	USD	1.545.000	1.379.186	0,76
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	1.525.000	1.555.557	0,85
			7.361.038	4,04
Wohnimmobilienbau				
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	1.075.000	1.125.428	0,62
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	1.635.000	1.722.879	0,94
STL Holding Co. LLC, 144A 8,75 % 15/02/2029	USD	970.000	1.031.165	0,57
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	1.000.000	902.752	0,50
			4.782.224	2,63
Möbel für den Wohnbereich				
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.900.000	1.894.126	1,04
			1.894.126	1,04
Versicherungen				
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	1.725.000	1.627.939	0,89
			1.627.939	0,89
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	2.455.000	2.196.587	1,20
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	1.441.000	1.433.670	0,79
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	1.315.000	1.365.430	0,75
			4.995.687	2,74
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	500.000	481.266	0,26
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15/05/2026	USD	525.000	520.607	0,29
Icahn Enterprises LP 5,25 % 15/05/2027	USD	1.050.000	997.350	0,55
			1.999.223	1,10
Freizeit				
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	604.000	632.750	0,35
Lindblad Expeditions LLC, 144A 6,75 % 15/02/2027	USD	1.025.000	1.030.484	0,57
NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 01/03/2030	USD	1.825.000	1.804.863	0,98
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	440.000	438.191	0,24
			3.906.288	2,14

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Hotels				
Full House Resorts, Inc., 144A 8,25 % 15/02/2028	USD	1.240.000	1.236.319	0,68
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	1.215.000	1.256.395	0,69
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	2.502.000	2.503.796	1,37
			4.996.510	2,74
Ausrüstungen				
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	885.000	895.501	0,49
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2027	USD	1.250.000	1.224.711	0,67
			2.120.212	1,16
Medien				
Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	950.000	886.286	0,49
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	2.325.000	2.089.482	1,15
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	650.000	561.483	0,31
CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028	USD	435.000	429.818	0,24
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	1.125.000	1.008.134	0,55
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	1.330.000	1.244.292	0,68
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.340.000	1.211.703	0,67
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	2.425.000	2.419.787	1,33
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	835.000	799.795	0,44
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	850.000	716.319	0,39
			11.367.099	6,25
Bergbau				
Constellation SE, 144A 3,75 % 15/04/2029	USD	980.000	887.938	0,49
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	1.170.000	1.155.743	0,63
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	1.220.000	1.299.483	0,71
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	1.575.000	1.527.191	0,84
			4.870.355	2,67
Diverse Hersteller				
Enpro, Inc. 5,75 % 15/10/2026	USD	875.000	873.705	0,48
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	1.970.000	1.885.092	1,03
			2.758.797	1,51

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Öl und Gas				
Aethon United BR LP, 144A 7,5 % 01/10/2029	USD	385.000	394.588	0,22
CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15/06/2026	USD	1.450.000	1.456.144	0,80
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15/08/2029	USD	1.450.000	1.396.988	0,77
Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028	USD	1.450.000	1.498.140	0,82
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030	USD	1.340.000	1.336.172	0,73
Vital Energy, Inc., 144A 7,75 % 31/07/2029	USD	1.350.000	1.345.212	0,74
			7.427.244	4,08
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15/02/2029	USD	714.000	728.883	0,40
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	1.975.000	1.957.900	1,08
			2.686.783	1,48
Verpackung und Behälter				
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	850.000	809.934	0,44
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	915.000	1.010.018	0,55
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	1.655.000	1.528.172	0,85
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	1.300.000	1.299.237	0,71
			4.647.361	2,55
Pharmazeutika				
P&L Development LLC, 144A 12 % 15/05/2029	USD	1.761.669	1.827.529	1,00
			1.827.529	1,00
Pipelines				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7 % 15/07/2029	USD	1.000.000	1.022.901	0,56
Global Partners LP 7 % 01/08/2027	USD	2.325.000	2.346.408	1,30
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	1.470.000	1.598.312	0,88
Prairie Acquiror LP, 144A 9 % 01/08/2029	USD	505.000	523.638	0,29
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	730.000	723.081	0,40
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5 % 15/01/2028	USD	1.200.000	1.156.500	0,63
			7.370.840	4,06

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 3,625 % 15/07/2026	USD	1.325.000	1.279.804	0,70
			1.279.804	0,70
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	2.175.000	2.075.264	1,13
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.625.000	1.484.426	0,82
HAT Holdings I LLC, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	2.090.000	1.848.564	1,01
Pebblebrook Hotel LP, REIT, 144A 6,375 % 15/10/2029	USD	455.000	450.902	0,25
XHR LP, REIT, 144A 6,625 % 15/05/2030	USD	680.000	683.082	0,38
			6.542.238	3,59
Einzelhandel				
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.500.000	1.372.105	0,75
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	759.000	799.334	0,44
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	2.675.000	2.448.174	1,34
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11,5 % 15/08/2029	USD	480.000	489.012	0,27
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	1.150.000	1.084.038	0,60
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	948.000	965.133	0,53
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	1.195.000	1.087.608	0,60
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	925.000	919.712	0,50
			9.165.116	5,03
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	1.605.000	1.526.894	0,85
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.480.000	1.504.485	0,83
Dye & Durham Ltd., 144A 8,625 % 15/04/2029	USD	1.165.000	1.227.641	0,67
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	462.000	463.909	0,25
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	525.000	150.281	0,08
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	1.148.000	1.082.335	0,59
			5.955.545	3,27
Telekommunikation				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 6,875 % 15/09/2027	USD	994.000	986.164	0,54
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	1.325.000	1.152.750	0,63
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	740.000	671.061	0,37
			2.809.975	1,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Transport				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	1.075.000	1.067.536	0,59
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	1.025.000	976.655	0,54
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.000.000	934.876	0,51
			2.979.067	1,64
Summe Unternehmensanleihen			170.610.854	93,68
Aktienwerte				
Bergbau				
American Gilsonite Co.*	USD	72	396	0,00
			396	0,00
Summe Aktien			396	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			176.263.859	96,78
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 – Klasse MS Reserve [†]	USD	997.102	997.102	0,55
			997.102	0,55
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			997.102	0,55
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			997.102	0,55
Summe Anlagen			177.260.961	97,33
Barmittel			658.697	0,36
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.212.396	2,31
Summe Nettovermögen			182.132.054	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

* 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	20.842	EUR	19.990	02.01.2025	J.P. Morgan	99	0,00
USD	107.771	EUR	102.280	31.01.2025	J.P. Morgan	1.518	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.617	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.617	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.622.091	USD	16.457.589	31.01.2025	J.P. Morgan	(228.624)	(0,12)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(228.624)	(0,12)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(228.624)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(227.007)	(0,12)

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
NextEra Energy Partners LP, 144A 2,5 % 15/06/2026	USD	67.000	63.262	0,42
			63.262	0,42
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	25.000	23.364	0,16
			23.364	0,16
			86.626	0,58
Summe Wandelanleihen				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	57.000	51.644	0,35
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01/04/2030	USD	38.000	39.141	0,26
CMG Media Corp., 144A 8,875 % 18/06/2029	USD	13.800	10.385	0,07
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15/03/2030	USD	59.000	54.642	0,37
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375 % 15/02/2031	USD	55.000	57.536	0,39
Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15/08/2029	USD	65.000	61.969	0,41
			275.317	1,85
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bombardier, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2027	USD	17.000	17.035	0,11
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 15/11/2030	USD	45.000	48.390	0,33
Bombardier, Inc., 144A 7,25 % 01/07/2031	USD	25.000	25.713	0,17
Bombardier, Inc., 144A 7 % 01/06/2032	USD	20.000	20.357	0,14
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	57.000	54.593	0,37
TransDigm, Inc., 144A 6,375 % 01/03/2029	USD	20.000	20.094	0,14
TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01/03/2032	USD	30.000	30.293	0,20
TransDigm, Inc. 4,625 % 15/01/2029	USD	159.000	148.980	0,99
			365.455	2,45
Landwirtschaft				
Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15/06/2030	USD	52.000	51.344	0,35
			51.344	0,35

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bekleidung				
Champ Acquisition Corp., 144A 8,375 % 01/12/2031	USD	40.000	40.920	0,28
			40.920	0,28
Automobilteile und -zubehör				
Clarios Global LP, 144A 8,5 % 15/05/2027	USD	74.000	74.230	0,50
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	55.000	57.145	0,38
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15/10/2029	USD	20.000	16.186	0,11
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5 % 15/07/2029	USD	25.000	22.973	0,15
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	97.000	84.025	0,57
			254.559	1,71
Banken				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1 % 01/10/2046	USD	101.000	72.819	0,49
			72.819	0,49
Getränke				
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	61.000	60.619	0,41
			60.619	0,41
Baustoffe				
Builders FirstSource, Inc., 144A 5 % 01/03/2030	USD	34.000	32.436	0,22
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25 % 01/02/2032	USD	103.000	91.043	0,61
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	64.000	56.366	0,38
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15/12/2030	USD	62.000	62.140	0,42
Masterbrand, Inc., 144A 7 % 15/07/2032	USD	50.000	50.300	0,34
MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5 % 01/02/2030	USD	42.000	39.823	0,27
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	48.000	45.424	0,31
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 6 % 01/11/2028	USD	95.000	92.762	0,61
Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15/08/2032	USD	20.000	20.093	0,14
Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15/07/2030	USD	36.000	32.822	0,22
Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15/01/2031	USD	20.000	17.150	0,12
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21/11/2026	EUR	100.000	101.792	0,68
Summit Materials LLC, 144A 7,25 % 15/01/2031	USD	35.000	37.200	0,25
			679.351	4,57

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Chemie				
Avient Corp., 144A 6,25 % 01/11/2031	USD	25.000	24.684	0,17
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	61.000	56.268	0,38
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9,75 % 15/11/2028	USD	200.000	211.978	1,42
Valvoline, Inc., 144A 3,625 % 15/06/2031	USD	86.000	73.864	0,50
			366.794	2,47
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5 % 01/03/2028	USD	45.000	44.203	0,30
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15/02/2031	USD	20.000	20.438	0,14
AMN Healthcare, Inc., 144A 4,625 % 01/10/2027	USD	6.000	5.731	0,04
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	42.000	37.864	0,25
API Group DE, Inc., 144A 4,75 % 15/10/2029	USD	69.000	65.244	0,44
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	94.000	88.242	0,59
Korn Ferry, 144A 4,625 % 15/12/2027	USD	100.000	96.638	0,65
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5 % 15/05/2029	USD	123.000	118.104	0,80
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	67.000	62.261	0,42
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15/03/2028	USD	47.000	48.113	0,32
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/03/2031	USD	14.000	14.656	0,10
Shift4 Payments LLC, 144A 6,75 % 15/08/2032	USD	33.000	33.583	0,23
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	86.000	91.194	0,61
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	80.000	82.252	0,55
			808.523	5,44
Computer				
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 7,75 % 31/03/2030	USD	35.000	35.941	0,24
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625 % 15/05/2032	USD	40.000	40.275	0,27
McAfee Corp., 144A 7,375 % 15/02/2030	USD	82.000	79.544	0,54
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	67.000	64.513	0,43
Seagate HDD Cayman 4,091 % 01/06/2029	USD	19.000	17.724	0,12
Seagate HDD Cayman 9,625 % 01/12/2032	USD	37.540	42.359	0,29
			280.356	1,89

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Vertriebsgesellschaften				
Avient Corp., 144A 7,125 % 01/08/2030	USD	52.000	53.337	0,36
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5 % 15/06/2030	USD	94.000	99.044	0,66
			152.381	1,02
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Ally Financial, Inc. 4,7 % Perpetual	USD	63.000	59.024	0,40
CI Financial Corp. 4,1 % 15/06/2051	USD	40.000	27.892	0,19
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	45.000	44.871	0,30
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	43.000	45.335	0,30
Jane Street Group, 144A 6,125 % 01/11/2032	USD	40.000	39.656	0,27
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875 % 15/10/2026	USD	42.000	39.881	0,27
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625 % 01/03/2029	USD	82.000	74.261	0,50
Rocket Mortgage LLC, 144A 4 % 15/10/2033	USD	10.000	8.365	0,06
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	94.000	82.234	0,54
			421.519	2,83
Elektro				
Alpha Generation LLC, 144A 6,75 % 15/10/2032	USD	67.000	66.350	0,45
Calpine Corp., 144A 5,125 % 15/03/2028	USD	57.000	55.219	0,37
Calpine Corp., 144A 5 % 01/02/2031	USD	62.000	58.365	0,39
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	104.000	95.602	0,64
NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15/02/2031	USD	35.000	30.602	0,21
NRG Energy, Inc., 144A 10,25 % Perpetual	USD	75.000	82.900	0,55
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	81.000	76.077	0,51
TransAlta Corp. 7,75 % 15/11/2029	USD	60.000	62.619	0,42
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5 % 31/07/2027	USD	83.000	81.508	0,55
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15/04/2032	USD	62.000	63.542	0,43
			672.784	4,52
Elektrizitätsversorgung				
NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01/02/2033	USD	35.000	33.961	0,22
NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01/11/2034	USD	25.000	24.512	0,17
			58.473	0,39

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Elektroteile und -ausrüstung				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25 % 15/06/2028	USD	41.000	41.722	0,28
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15/03/2029	USD	26.000	26.380	0,18
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15/03/2032	USD	27.000	27.475	0,18
			95.577	0,64
Elektronik				
Imola Merger Corp., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	94.000	89.326	0,60
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75 % 15/02/2031	USD	47.000	41.138	0,28
			130.464	0,88
Konstruktion und Bauwesen				
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	33.000	33.570	0,23
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	45.000	43.678	0,29
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	39.000	39.007	0,26
TopBuild Corp., 144A 4,125 % 15/02/2032	USD	150.000	133.031	0,90
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	80.000	77.924	0,52
			327.210	2,20
Unterhaltung				
Boyer USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	58.000	55.023	0,37
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125 % 01/07/2027	USD	13.000	13.139	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2032	USD	34.000	34.194	0,23
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15/10/2032	USD	30.000	28.905	0,19
Churchill Downs, Inc., 144A 5,75 % 01/04/2030	USD	60.000	58.978	0,40
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	51.000	49.722	0,33
Cinemark USA, Inc., 144A 7 % 01/08/2032	USD	30.000	30.647	0,21
Light & Wonder International, Inc., 144A 7 % 15/05/2028	USD	73.000	73.212	0,49
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026 [§]	USD	90.000	0	0,00
Playtika Holding Corp., 144A 4,25 % 15/03/2029	USD	21.000	19.113	0,13
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	26.000	25.417	0,17
			388.350	2,61

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Umweltschutz				
Clean Harbors, Inc., 144A 4,875 % 15/07/2027	USD	42.000	41.099	0,28
Clean Harbors, Inc., 144A 6,375 % 01/02/2031	USD	24.000	24.132	0,16
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75 % 15/06/2029	USD	230.000	221.570	1,49
Madison IAQ LLC, 144A 5,875 % 30/06/2029	USD	63.000	59.537	0,40
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	87.000	80.552	0,54
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01/04/2032	USD	20.000	20.394	0,14
			447.284	3,01
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875 % 15/02/2028	USD	100.000	99.654	0,68
BellRing Brands, Inc., 144A 7 % 15/03/2030	USD	51.000	52.307	0,35
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	75.000	79.447	0,53
Chobani LLC, 144A 4,625 % 15/11/2028	USD	5.000	4.829	0,03
Chobani LLC, 144A 7,625 % 01/07/2029	USD	72.000	74.544	0,50
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	49.000	43.432	0,29
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25 % 01/08/2029	USD	120.000	111.537	0,75
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125 % 15/09/2032	USD	30.000	30.012	0,20
Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15/02/2032	USD	37.000	36.763	0,25
US Foods, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2029	USD	70.000	67.102	0,45
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	44.000	43.313	0,29
			642.940	4,32
Medizinische Produkte				
Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01/10/2029	USD	175.000	168.931	1,14
			168.931	1,14
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	59.000	57.356	0,39
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	50.000	37.795	0,25
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875 % 15/07/2032	USD	48.000	48.967	0,33
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	29.000	29.067	0,20
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	114.000	120.964	0,81
LifePoint Health, Inc., 144A 4,375 % 15/02/2027	USD	22.000	21.102	0,14
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	129.000	113.240	0,76

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gesundheitswesen: Anbieter und Dienstleistungen (Fortsetzung)				
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875 % 15/08/2030	USD	35.000	37.790	0,25
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	10.000	10.181	0,07
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	50.000	43.468	0,29
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25 % 15/01/2033	USD	25.000	24.731	0,17
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	63.000	64.345	0,43
Team Health Holdings, Inc., 144A 13,5 % 30/06/2028	USD	47.967	53.063	0,36
Tenet Healthcare Corp. 5,125 % 01/11/2027	USD	45.000	44.172	0,30
Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01/10/2028	USD	64.000	63.967	0,43
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	71.000	72.423	0,49
			842.631	5,67
Wohnimmobilienbau				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/08/2029	USD	38.000	35.005	0,24
Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	48.000	43.603	0,29
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	30.000	31.612	0,21
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125 % 01/08/2030	USD	47.000	45.075	0,30
			155.295	1,04
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875 % 15/10/2031	USD	96.000	83.839	0,56
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	56.000	55.827	0,38
			139.666	0,94
Haushaltsprodukte				
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	11.000	9.494	0,06
			9.494	0,06
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
Enviva Partners LP, 144A 6,5 % 15/01/2026 [§]	USD	49.000	12.679	0,09
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5 % 31/01/2028	USD	79.000	76.173	0,51
			88.852	0,60

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Versicherungen				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	80.000	79.236	0,53
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15/01/2031	USD	26.000	26.041	0,18
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,5 % 01/10/2031	USD	12.000	11.909	0,08
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01/10/2032	USD	10.000	10.105	0,07
AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	47.000	44.355	0,30
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15/12/2030	USD	61.000	66.020	0,44
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125 % 01/06/2031	USD	84.000	84.932	0,57
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875 % 01/08/2032	USD	42.000	41.702	0,28
			364.300	2,45
Internet				
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	47.000	42.053	0,28
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	61.000	60.690	0,41
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625 % 01/10/2031	USD	76.000	65.138	0,44
			167.881	1,13
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	76.000	73.152	0,49
			73.152	0,49
Eisen/Stahl				
Allegheny Ludlum LLC 6,95 % 15/12/2025	USD	61.000	61.504	0,41
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01/05/2033	USD	40.000	39.242	0,26
TMS International Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	74.000	71.607	0,49
			172.353	1,16
Freizeit				
Acushnet Co., 144A 7,375 % 15/10/2028	USD	45.000	46.562	0,31
Carnival Corp., 144A 6 % 01/05/2029	USD	111.000	110.893	0,75
Life Time, Inc., 144A 5,75 % 15/01/2026	USD	27.000	26.989	0,18
Life Time, Inc., 144A 8 % 15/04/2026	USD	58.000	58.099	0,39
NCL Corp. Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2026	USD	65.000	64.964	0,44
NCL Finance Ltd., 144A 6,125 % 15/03/2028	USD	48.000	48.165	0,32
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15/03/2032	USD	25.000	25.256	0,17
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01/02/2033	USD	35.000	34.962	0,24
Royal Caribbean Cruises Ltd. 3,7 % 15/03/2028	USD	20.000	18.978	0,13

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Freizeit (Fortsetzung)				
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15/09/2027	USD	45.000	44.815	0,30
Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15/02/2029	USD	56.000	56.364	0,37
			536.047	3,60
Ausrüstungen				
Chart Industries, Inc., 144A 9,5 % 01/01/2031	USD	77.000	82.811	0,55
Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	67.000	67.795	0,46
			150.606	1,01
Medien				
CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/06/2029	USD	57.000	54.546	0,37
CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01/09/2029	USD	36.000	35.768	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15/08/2030	USD	119.000	106.946	0,72
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	10.000	8.733	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01/02/2032	USD	53.000	46.576	0,31
Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15/08/2027	USD	10.000	9.752	0,07
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75 % 01/08/2028	USD	44.000	42.911	0,29
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 8 % 01/08/2029	USD	60.000	60.070	0,40
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01/09/2031	USD	25.000	25.616	0,17
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	31.000	30.933	0,21
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	200.000	168.547	1,13
			590.398	3,97
Bergbau				
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5 % 01/10/2031	USD	100.000	111.860	0,75
Compass Minerals International, Inc., 144A 6,75 % 01/12/2027	USD	64.000	63.109	0,42
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4,5 % 01/04/2026	USD	34.000	33.545	0,23
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	35.000	35.186	0,24
New Gold, Inc., 144A 7,5 % 15/07/2027	USD	48.000	48.438	0,33
Novelis Corp., 144A 4,75 % 30/01/2030	USD	100.000	92.413	0,62
			384.551	2,59
Diverse Hersteller				
Caldeys Financing LLC, 144A 11,25 % 01/06/2028	USD	73.000	78.228	0,53
			78.228	0,53

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Öl und Gas				
Aethon United BR LP, 144A 7,5 % 01/10/2029	USD	45.000	46.121	0,31
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01/11/2030	USD	56.000	58.713	0,40
Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15/04/2032	USD	45.000	44.565	0,30
Parkland Corp., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	19.000	17.689	0,12
Parkland Corp., 144A 4,625 % 01/05/2030	USD	64.000	58.793	0,40
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875 % 01/07/2029	USD	72.000	70.865	0,48
Permian Resources Operating LLC, 144A 7 % 15/01/2032	USD	48.000	48.772	0,33
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01/02/2033	USD	30.000	29.627	0,20
Precision Drilling Corp., 144A 7,125 % 15/01/2026	USD	8.000	8.034	0,05
Precision Drilling Corp., 144A 6,875 % 15/01/2029	USD	31.000	30.750	0,21
SM Energy Co., 144A 7 % 01/08/2032	USD	35.000	34.462	0,23
Sunoco LP, 144A 7,25 % 01/05/2032	USD	35.000	36.287	0,24
Sunoco LP 4,5 % 15/05/2029	USD	23.000	21.709	0,15
Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15/02/2030	USD	36.550	37.852	0,25
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01/06/2028	USD	43.000	44.765	0,30
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01/06/2031	USD	83.000	86.650	0,57
			675.654	4,54
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30/04/2030	USD	49.000	50.676	0,34
			50.676	0,34
Verpackung und Behälter				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3 % 01/09/2029	EUR	100.000	88.714	0,59
Berry Global, Inc., 144A 5,625 % 15/07/2027	USD	38.000	38.005	0,26
Crown Americas LLC 4,75 % 01/02/2026	USD	34.000	33.626	0,23
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25 % 15/05/2031	USD	56.000	54.530	0,36
			214.875	1,44
Körperpflegeprodukte				
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125 % 01/04/2029	USD	23.000	21.258	0,14
			21.258	0,14

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pharmazeutika				
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15/04/2031	USD	45.000	47.724	0,32
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	80.000	73.869	0,50
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75 % 01/04/2031	USD	36.000	31.634	0,21
			153.227	1,03
Pipelines				
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75 % 01/03/2027	USD	74.000	73.673	0,50
DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15/06/2029	USD	71.000	66.356	0,45
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5 % 01/07/2027	USD	32.000	32.437	0,22
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5 % 15/01/2029	USD	54.000	51.483	0,35
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5 % 01/06/2030	USD	41.000	43.773	0,29
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/01/2031	USD	48.000	45.161	0,30
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	38.000	39.120	0,26
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15/06/2030	USD	77.000	75.848	0,52
Plains All American Pipeline LP 8,895 % Perpetual	USD	57.000	56.930	0,38
Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15/01/2030	USD	25.000	25.413	0,17
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01/02/2032	USD	2.000	2.196	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Perpetual	USD	64.000	67.014	0,45
			579.404	3,90
Immobilien				
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75 % 15/05/2028	USD	31.000	31.057	0,21
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 8,875 % 01/09/2031	USD	36.000	38.783	0,26
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	92.000	97.351	0,65
			167.191	1,12
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	87.000	83.010	0,56
Pebblebrook Hotel LP, REIT, 144A 6,375 % 15/10/2029	USD	15.000	14.865	0,10
			97.875	0,66

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einzelhandel				
1011778 BC ULC, 144A 4 % 15/10/2030	USD	98.000	87.620	0,59
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625 % 15/11/2029	USD	31.000	28.891	0,19
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75 % 01/03/2030	USD	38.000	35.578	0,24
Bath & Body Works, Inc. 6,95 % 01/03/2033	USD	52.000	52.846	0,36
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	61.000	64.242	0,43
Ferrellgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	53.000	48.506	0,33
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4 % 15/08/2028	USD	53.000	49.660	0,33
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6,375 % 15/01/2030	USD	15.000	15.067	0,10
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	72.000	67.326	0,45
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25 % 01/08/2031	USD	11.000	11.423	0,08
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875 % 01/06/2029	USD	37.000	33.758	0,23
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375 % 15/01/2031	USD	39.000	35.538	0,24
Patrick Industries, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2032	USD	30.000	29.063	0,20
Raising Cane's Restaurants LLC, 144A 9,375 % 01/05/2029	USD	68.000	72.942	0,49
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,875 % 15/11/2031	USD	88.000	79.038	0,53
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	53.000	53.958	0,36
Suburban Propane Partners LP, 144A 5 % 01/06/2031	USD	51.000	45.697	0,31
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	61.000	55.518	0,37
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	91.000	90.479	0,61
Yum! Brands, Inc. 3,625 % 15/03/2031	USD	84.000	74.342	0,50
			1.031.492	6,94
Halbleiter				
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875 % 01/09/2028	USD	58.000	54.444	0,37
			54.444	0,37
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	164.000	156.019	1,06
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875 % 01/07/2029	USD	64.000	59.731	0,40
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31/03/2029	USD	50.000	49.175	0,33
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	85.000	86.406	0,58
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	39.000	39.161	0,26
			390.492	2,63

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Telekommunikation				
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	45.000	41.556	0,28
			41.556	0,28
Transport				
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	88.000	82.269	0,56
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	35.000	36.104	0,24
			118.373	0,80
Summe Unternehmensanleihen			14.111.941	94,90
Aktienwerte				
Vertriebsgesellschaften				
WESCO International, Inc. Preference 10,625 %	USD	3.466	88.556	0,59
			88.556	0,59
Elektro				
Erviva LLC	USD	2.052	36.039	0,24
			36.039	0,24
Umweltschutz				
GFL Environmental, Inc.	USD	1.229	54.506	0,37
			54.506	0,37
Finanzdienstleistungen				
ACC Claims Holdings LLC*	USD	422.940	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			179.101	1,20
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			14.377.668	96,68

US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 – Klasse MS Reserve†	USD	3.905	3.905	0,03
			3.905	0,03
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.905	0,03
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.905	0,03
Summe Anlagen			14.381.573	96,71
Barmittel			268.673	1,80
Sonstige Aktiva/(Passiva)			220.977	1,49
Summe Nettovermögen			14.871.223	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	415.219	EUR	383.514	31.01.2025	Goldman Sachs	16.807	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						16.807	0,11
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	5	USD	6	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						0	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						16.807	0,11
EUR	198.486	USD	208.882	31.01.2025	Standard Chartered	(2.687)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.687)	(0,02)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	582.092	USD	613.234	31.01.2025	J.P. Morgan	(8.529)	(0,05)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.123	USD	1.412	31.01.2025	J.P. Morgan	(5)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(8.534)	(0,05)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(11.221)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.586	0,04

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Block, Inc. 0,25 % 01/11/2027	USD	1.025.000	889.968	0,47
			889.968	0,47
Unterhaltung				
DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15/03/2028	USD	1.435.000	1.225.383	0,64
			1.225.383	0,64
Unabhängige Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
NextEra Energy Partners LP, 144A 0 % 15/11/2025	USD	2.640.000	2.491.533	1,32
			2.491.533	1,32
Internet				
Spotify USA, Inc. 0 % 15/03/2026	USD	610.000	652.000	0,34
			652.000	0,34
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75 % 15/12/2026	USD	545.000	509.325	0,27
			509.325	0,27
			5.768.209	3,04
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15/04/2028	USD	1.090.000	987.572	0,52
			987.572	0,52
Luft- und Raumfahrtindustrie				
AAR Escrow Issuer LLC, 144A 6,75 % 15/03/2029	USD	765.000	779.350	0,40
Bombardier, Inc., 144A 7,25 % 01/07/2031	USD	290.000	298.273	0,16
Moog, Inc., 144A 4,25 % 15/12/2027	USD	625.000	598.620	0,32
			1.676.243	0,88
Fluggesellschaften				
American Airlines, Inc., 144A 7,25 % 15/02/2028	USD	138.000	140.977	0,07
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5 % 01/06/2028	USD	1.496.000	1.507.140	0,80
			1.648.117	0,87

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bekleidung				
Crocs, Inc., 144A 4,125 % 15/08/2031	USD	900.000	787.739	0,41
			787.739	0,41
Automobilhersteller				
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 8,75 % 15/12/2031	USD	1.475.000	1.554.275	0,82
Rivian Holdings LLC, 144A 10,502 % 15/10/2026	USD	1.215.000	1.223.222	0,64
			2.777.497	1,46
Automobilteile und -zubehör				
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8 % 15/05/2032	USD	775.000	805.226	0,42
Dealer Tire LLC, 144A 8 % 01/02/2028	USD	1.047.000	1.029.470	0,54
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,625 % 30/04/2033	USD	670.000	588.681	0,31
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6,25 % 01/02/2029	USD	1.810.000	1.567.887	0,83
			3.991.264	2,10
Getränke				
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25 % 01/04/2029	USD	1.738.000	1.727.143	0,91
			1.727.143	0,91
Baustoffe				
ACProducts Holdings, Inc., 144A 6,375 % 15/05/2029	USD	1.565.000	985.950	0,52
AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 144A 10,25 % 15/10/2028	USD	1.095.000	1.170.272	0,62
API Group DE, Inc., 144A 4,125 % 15/07/2029	USD	660.000	607.565	0,32
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7 % 01/12/2028	USD	1.216.000	1.070.963	0,56
Patrick Industries, Inc., 144A 4,75 % 01/05/2029	USD	1.145.000	1.083.559	0,57
			4.918.309	2,59
Chemie				
HB Fuller Co. 4,25 % 15/10/2028	USD	635.000	600.534	0,32
Herens Holdco SARL, 144A 4,75 % 15/05/2028	USD	1.325.000	1.226.129	0,65
Huntsman International LLC 5,7 % 15/10/2034	USD	1.000.000	958.496	0,50
Nufarm Australia Ltd., 144A 5 % 27/01/2030	USD	830.000	765.614	0,40
			3.550.773	1,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6 % 01/06/2029	USD	1.900.000	1.732.185	0,90
Alta Equipment Group, Inc., 144A 9 % 01/06/2029	USD	1.215.000	1.160.338	0,61
AMN Healthcare, Inc., 144A 4 % 15/04/2029	USD	540.000	486.825	0,26
Garda World Security Corp., 144A 8,25 % 01/08/2032	USD	825.000	839.412	0,44
HealthEquity, Inc., 144A 4,5 % 01/10/2029	USD	360.000	337.949	0,18
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	905.000	840.986	0,44
Signal Parent, Inc., 144A 6,125 % 01/04/2029	USD	1.181.000	750.789	0,40
TriNet Group, Inc., 144A 3,5 % 01/03/2029	USD	1.510.000	1.367.855	0,72
VT Topco, Inc., 144A 8,5 % 15/08/2030	USD	760.000	805.896	0,42
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625 % 30/01/2032	USD	537.000	552.113	0,29
ZipRecruiter, Inc., 144A 5 % 15/01/2030	USD	1.665.000	1.500.893	0,79
			10.375.241	5,45
Computer				
Science Applications International Corp., 144A 4,875 % 01/04/2028	USD	1.140.000	1.097.679	0,58
			1.097.679	0,58
Bauwesen und Bergbau				
Terex Corp., 144A 6,25 % 15/10/2032	USD	755.000	740.953	0,39
			740.953	0,39
Vertriebsgesellschaften				
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7,625 % 01/05/2027	USD	1.575.000	1.571.207	0,83
Velocity Vehicle Group LLC, 144A 8 % 01/06/2029	USD	425.000	442.440	0,23
			2.013.647	1,06
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Azorra Finance Ltd., 144A 7,75 % 15/04/2030	USD	530.000	527.449	0,28
Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75 % 15/09/2031	USD	880.000	877.471	0,46
GGAM Finance Ltd., 144A 6,875 % 15/04/2029	USD	375.000	380.740	0,20
GGAM Finance Ltd., 144A 5,875 % 15/03/2030	USD	615.000	602.720	0,32
Hightower Holding LLC, 144A 6,75 % 15/04/2029	USD	225.000	224.264	0,12
Hightower Holding LLC, 144A 9,125 % 31/01/2030	USD	845.000	890.879	0,47
Jane Street Group, 144A 4,5 % 15/11/2029	USD	390.000	365.530	0,19
Jane Street Group, 144A 6,125 % 01/11/2032	USD	520.000	515.529	0,27

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
Jefferies Finance LLC, 144A 5 % 15/08/2028	USD	1.600.000	1.502.365	0,78
Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15/08/2026	USD	773.000	774.433	0,41
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875 % 01/03/2031	USD	410.000	358.414	0,19
StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01/03/2031	USD	955.000	999.364	0,53
VistaJet Malta Finance plc, 144A 6,375 % 01/02/2030	USD	800.000	699.871	0,37
			8.719.029	4,59
Elektro				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01/07/2029	USD	2.205.000	2.026.964	1,07
Pattern Energy Operations LP, 144A 4,5 % 15/08/2028	USD	1.095.000	1.028.453	0,54
Pike Corp., 144A 8,625 % 31/01/2031	USD	310.000	327.399	0,17
			3.382.816	1,78
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 4,375 % 15/12/2027	USD	1.075.000	1.031.991	0,55
EnerSys, 144A 6,625 % 15/01/2032	USD	384.000	386.350	0,20
			1.418.341	0,75
Elektronik				
Atkore, Inc., 144A 4,25 % 01/06/2031	USD	1.485.000	1.317.231	0,69
Coherent Corp., 144A 5 % 15/12/2029	USD	650.000	621.428	0,33
TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01/03/2029	USD	665.000	617.702	0,33
			2.556.361	1,35
Konstruktion und Bauwesen				
Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15/08/2032	USD	425.000	432.338	0,23
Artera Services LLC, 144A 8,5 % 15/02/2031	USD	1.205.000	1.169.607	0,62
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 144A 6 % 01/02/2026	USD	500.000	500.093	0,26
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5 % 15/04/2029	USD	1.640.000	1.532.783	0,81
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25 % 01/06/2029	USD	1.695.000	1.584.772	0,83
KBR, Inc., 144A 4,75 % 30/09/2028	USD	930.000	891.638	0,47
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25 % 15/07/2028	USD	780.000	757.862	0,40
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15/04/2029	USD	865.000	842.551	0,44
			7.711.644	4,06

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Unterhaltung				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30/04/2029	USD	800.000	824.796	0,43
Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15/05/2029	USD	1.065.000	1.010.328	0,53
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2029	USD	645.000	604.999	0,32
Everi Holdings, Inc., 144A 5 % 15/07/2029	USD	700.000	700.480	0,37
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4,875 % 01/05/2029	USD	1.230.000	1.160.445	0,61
National CineMedia LLC 0 % 15/08/2026 ⁸	USD	1.800.000	0	0,00
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875 % 01/11/2027	USD	1.895.000	1.852.521	0,98
			6.153.569	3,24
Umweltschutz				
Reworld Holding Corp., 144A 4,875 % 01/12/2029	USD	396.000	366.648	0,19
Reworld Holding Corp. 5 % 01/09/2030	USD	575.000	531.497	0,28
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5 % 15/02/2026	USD	1.010.000	1.013.267	0,54
			1.911.412	1,01
Lebensmittel				
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01/10/2029	USD	1.535.000	1.626.012	0,86
Fiesta Purchaser, Inc., 144A 9,625 % 15/09/2032	USD	675.000	708.828	0,37
Ingles Markets, Inc., 144A 4 % 15/06/2031	USD	1.525.000	1.351.709	0,71
Viking Baked Goods Acquisition Corp., 144A 8,625 % 01/11/2031	USD	350.000	344.533	0,18
			4.031.082	2,12
Gasversorger				
AmeriGas Partners LP 5,875 % 20/08/2026	USD	81.000	78.291	0,04
			78.291	0,04
Medizinische Produkte				
Varex Imaging Corp., 144A 7,875 % 15/10/2027	USD	1.135.000	1.162.388	0,61
			1.162.388	0,61
Gesundheitsdienstleistungen				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75 % 15/07/2029	USD	1.734.000	1.685.680	0,89
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01/07/2030	USD	626.000	627.449	0,33
Heartland Dental LLC, 144A 10,5 % 30/04/2028	USD	1.605.000	1.703.053	0,90

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Gesundheitsdienstleistungen (Fortsetzung)				
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375 % 15/01/2029	USD	1.497.000	1.314.110	0,69
LifePoint Health, Inc., 144A 10 % 01/06/2032	USD	500.000	509.042	0,27
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875 % 15/05/2032	USD	750.000	652.019	0,34
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15/04/2032	USD	1.745.000	1.782.246	0,93
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9,75 % 15/05/2029	USD	1.380.000	1.407.651	0,74
			9.681.250	5,09

Wohnimmobilienbau

Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01/04/2030	USD	660.000	599.545	0,32
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15/08/2028	USD	590.000	617.677	0,33
New Home Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01/10/2029	USD	1.860.000	1.959.971	1,02
STL Holding Co. LLC, 144A 8,75 % 15/02/2029	USD	1.000.000	1.063.057	0,56
Thor Industries, Inc., 144A 4 % 15/10/2029	USD	895.000	807.963	0,43
			5.048.213	2,66

Möbel für den Wohnbereich

WASH Multifamily Acquisition, Inc., 144A 5,75 % 15/04/2026	USD	1.005.000	1.001.893	0,53
			1.001.893	0,53

Haushaltsprodukte

Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875 % 15/03/2031	USD	650.000	560.980	0,30
			560.980	0,30

Versicherungen

AmWINS Group, Inc., 144A 4,875 % 30/06/2029	USD	1.125.000	1.061.699	0,56
			1.061.699	0,56

Internet

Arches Buyer, Inc., 144A 6,125 % 01/12/2028	USD	2.700.000	2.415.798	1,27
Cars.com, Inc., 144A 6,375 % 01/11/2028	USD	1.110.000	1.104.354	0,58
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	1.000.000	1.038.350	0,55
			4.558.502	2,40

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25 % 15/04/2029	USD	880.000	847.028	0,45
Icahn Enterprises LP 5,25 % 15/05/2027	USD	1.150.000	1.092.335	0,57
			1.939.363	1,02
Freizeit				
Lindblad Expeditions Holdings, Inc., 144A 9 % 15/05/2028	USD	804.000	842.270	0,44
NCL Corp. Ltd., 144A 6,25 % 01/03/2030	USD	1.150.000	1.137.311	0,60
			1.979.581	1,04

Hotels

Full House Resorts, Inc., 144A 8,25 % 15/02/2028	USD	1.330.000	1.326.052	0,70
Genting New York LLC, 144A 7,25 % 01/10/2029	USD	1.280.000	1.323.610	0,70
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875 % 15/05/2025	USD	1.360.000	1.360.976	0,71
			4.010.638	2,11

Ausrüstungen

Esab Corp., 144A 6,25 % 15/04/2029	USD	480.000	485.696	0,26
Mueller Water Products, Inc., 144A 4 % 15/06/2029	USD	1.140.000	1.058.989	0,55
			1.544.685	0,81

Medien

Block Communications, Inc., 144A 4,875 % 01/03/2028	USD	1.289.000	1.202.550	0,63
CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01/02/2031	USD	1.995.000	1.742.286	0,91
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 01/02/2028	USD	750.000	647.865	0,34
CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15/05/2028	USD	475.000	469.342	0,25
CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15/04/2027	USD	1.470.000	1.317.296	0,69
GCI LLC, 144A 4,75 % 15/10/2028	USD	915.000	856.035	0,45
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75 % 15/10/2027	USD	1.450.000	1.311.171	0,69
Midcontinent Communications, 144A 8 % 15/08/2032	USD	1.300.000	1.336.667	0,70
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875 % 01/02/2026	USD	1.695.000	1.691.356	0,89
Univision Communications, Inc., 144A 7,375 % 30/06/2030	USD	890.000	852.476	0,45
Virgin Media Finance plc, 144A 5 % 15/07/2030	USD	1.175.000	990.205	0,52
Ziggo Bond Co., 144A 5,125 % 28/02/2030	USD	375.000	337.035	0,18
			12.754.284	6,70

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Bergbau				
Constellium SE, 144A 3,75 % 15/04/2029	USD	1.030.000	933.241	0,49
Eldorado Gold Corp., 144A 6,25 % 01/09/2029	USD	990.000	977.936	0,51
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9,375 % 01/03/2029	USD	1.075.000	1.145.037	0,61
IAMGOLD Corp., 144A 5,75 % 15/10/2028	USD	1.045.000	1.013.279	0,53
			4.069.493	2,14
Diverse Hersteller				
Enviri Corp., 144A 5,75 % 31/07/2027	USD	2.246.000	2.149.197	1,13
			2.149.197	1,13
Öl und Gas				
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15/08/2029	USD	1.075.000	1.035.698	0,55
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6,875 % 01/12/2032	USD	940.000	931.483	0,49
Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15/04/2032	USD	290.000	287.197	0,15
Matador Resources Co., 144A 6,25 % 15/04/2033	USD	1.030.000	1.001.197	0,53
Sitio Royalties Operating Partnership LP, 144A 7,875 % 01/11/2028	USD	1.135.000	1.172.682	0,62
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875 % 01/05/2030	USD	1.455.000	1.450.843	0,76
Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15/04/2032	USD	1.745.000	1.680.716	0,88
			7.559.816	3,98
Öl und Gas – Dienstleistungen				
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15/02/2029	USD	710.000	724.800	0,38
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	175.000	173.485	0,09
Oceaneering International, Inc. 6 % 01/02/2028	USD	1.495.000	1.482.056	0,78
			2.380.341	1,25
Verpackung und Behälter				
Iris Holding, Inc., 144A 10 % 15/12/2028	USD	625.000	595.540	0,31
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75 % 31/12/2028	USD	605.000	667.826	0,35
TriMas Corp., 144A 4,125 % 15/04/2029	USD	1.795.000	1.657.443	0,88
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5 % 15/08/2027	USD	945.000	944.446	0,50
			3.865.255	2,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Pharmazeutika				
Option Care Health, Inc., 144A 4,375 % 31/10/2029	USD	450.000	415.509	0,22
P&L Development LLC, 144A 12 % 15/05/2029	USD	1.623.726	1.684.429	0,89
			2.099.938	1,11
Pipelines				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25 % 15/07/2032	USD	545.000	560.301	0,29
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75 % 15/04/2030	USD	1.065.000	976.056	0,51
CQP Holdco LP, 144A 5,5 % 15/06/2031	USD	688.000	658.068	0,35
Global Partners LP, 144A 8,25 % 15/01/2032	USD	150.000	154.421	0,08
Global Partners LP 6,875 % 15/01/2029	USD	735.000	729.284	0,38
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15/02/2028	USD	1.235.000	1.342.800	0,72
Prairie Acquiror LP, 144A 9 % 01/08/2029	USD	545.000	565.114	0,30
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6 % 15/05/2025	USD	790.000	782.512	0,41
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6 % 31/12/2030	USD	1.085.000	1.028.362	0,54
			6.796.918	3,58
Immobilien				
Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01/09/2030	USD	550.000	581.989	0,31
			581.989	0,31
Real Estate Investment Trusts (REITs)				
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875 % 30/06/2028	USD	1.505.000	1.435.987	0,76
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75 % 15/12/2027	USD	1.195.000	1.091.624	0,57
HAT Holdings I LLC, 144A 3,75 % 15/09/2030	USD	1.780.000	1.574.376	0,83
National Health Investors, Inc., REIT 3 % 01/02/2031	USD	1.770.000	1.526.556	0,80
Pebblebrook Hotel LP, REIT, 144A 6,375 % 15/10/2029	USD	490.000	485.587	0,26
XHR LP, REIT, 144A 6,625 % 15/05/2030	USD	725.000	728.286	0,38
			6.842.416	3,60
Einzelhandel				
Arko Corp., 144A 5,125 % 15/11/2029	USD	1.755.000	1.605.363	0,85
Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26/04/2028	USD	747.000	786.696	0,41
Ferrelgas LP, 144A 5,875 % 01/04/2029	USD	1.920.000	1.757.194	0,93
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11,5 % 15/08/2029	USD	515.000	524.670	0,28
GYP Holdings III Corp., 144A 4,625 % 01/05/2029	USD	350.000	329.712	0,17
Macy's Retail Holdings LLC 4,5 % 15/12/2034	USD	1.375.000	1.146.961	0,60
PetSmart, Inc., 144A 4,75 % 15/02/2028	USD	695.000	655.136	0,34

US High Yield Middle Market Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Einzelhandel (Fortsetzung)				
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15/10/2029	USD	517.000	526.344	0,28
Superior Plus LP, 144A 4,5 % 15/03/2029	USD	1.275.000	1.160.418	0,61
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875 % 15/10/2028	USD	600.000	596.570	0,31
			9.089.064	4,78
Software				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2030	USD	1.365.000	1.298.574	0,68
Cloud Software Group, Inc., 144A 9 % 30/09/2029	USD	1.490.000	1.514.651	0,80
Dye & Durham Ltd., 144A 8,625 % 15/04/2029	USD	1.145.000	1.206.566	0,63
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5 % 01/12/2029	USD	495.000	497.045	0,26
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375 % 01/12/2028	USD	720.000	206.100	0,11
ROBLOX Corp., 144A 3,875 % 01/05/2030	USD	1.290.000	1.163.678	0,61
Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15/02/2029	USD	1.444.000	1.361.404	0,72
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625 % 15/10/2030	USD	1.130.000	1.040.406	0,55
			8.288.424	4,36
Telekommunikation				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 6,875 % 15/09/2027	USD	779.000	772.859	0,41
Ciena Corp., 144A 4 % 31/01/2030	USD	990.000	914.222	0,48
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875 % 15/06/2029	USD	1.300.000	1.131.000	0,60
Sable International Finance Ltd., 144A 7,125 % 15/10/2032	USD	456.000	445.685	0,23
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75 % 01/10/2029	USD	1.375.000	1.246.904	0,65
			4.510.670	2,37
Transport				
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75 % 01/02/2028	USD	750.000	744.793	0,39
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7,875 % 15/10/2029	USD	1.661.000	1.582.657	0,84
Seaspan Corp., 144A 5,5 % 01/08/2029	USD	1.060.000	990.968	0,52
Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01/08/2032	USD	1.055.000	1.088.281	0,57
			4.406.699	2,32
Summe Unternehmensanleihen			180.198.418	94,83

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Bergbau				
American Gilsonite Co.*	USD	60	330	0,00
			330	0,00
Summe Aktien			330	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			185.966.957	97,87
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 – Klasse MS Reserve†	USD	305.764	305.764	0,16
			305.764	0,16
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			305.764	0,16
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			305.764	0,16
Summe Anlagen			186.272.721	98,03
Barmittel			904.448	0,48
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.845.936	1,49
Summe Nettovermögen			190.023.105	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

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

† 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 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.096	EUR	4.887	02.01.2025	J.P. Morgan	24	0,00
USD	3.417.890	EUR	3.245.059	31.01.2025	J.P. Morgan	46.770	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						46.794	0,02
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						46.794	0,02
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4.887	USD	5.096	02.01.2025	J.P. Morgan	(24)	0,00
EUR	7.900.292	USD	8.322.865	31.01.2025	J.P. Morgan	(115.669)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(115.693)	(0,06)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(115.693)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(68.899)	(0,04)

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite 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 2024

Anlagen	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				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	100.000	100.505	0,28
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	96.601	0,27
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.253	0,28
Westpac Banking Corp., Reg. S, FRN 0,766 % 13/05/2031	EUR	100.000	96.590	0,26
			396.949	1,09
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 15/01/2035	EUR	100.000	100.345	0,27
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 4,75 % 26/01/2027	EUR	100.000	101.965	0,28
			202.310	0,55
Belgien				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375 % 23/11/2027	EUR	100.000	102.818	0,28
			102.818	0,28
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,398 % 10/06/2027	EUR	100.000	100.134	0,27
			100.134	0,27
Tschechische Republik				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57 % 03/07/2031	EUR	100.000	104.636	0,29
			104.636	0,29
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	100.000	99.758	0,28
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	100.000	102.533	0,28
ISS Global A/S, Reg. S 3,875 % 05/06/2029	EUR	100.000	102.516	0,28
			304.807	0,84
Frankreich				
Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 16/07/2029	EUR	100.000	102.394	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125 % 15/01/2032	EUR	100.000	95.100	0,26
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,75 % 01/06/2033	EUR	100.000	106.200	0,29
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 3,125 % 26/01/2029	EUR	100.000	99.847	0,27
Orange SA, Reg. S, FRN 1,75 % Perpetual	EUR	100.000	96.647	0,27
Orange SA, Reg. S, FRN 5,375 % Perpetual	EUR	100.000	106.561	0,29

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADI, Reg. S 2,875 % 02/10/2028	EUR	100.000	99.744	0,27
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	100.000	97.564	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	96.643	0,27
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 4,12 % Perpetual	EUR	100.000	101.216	0,28
TotalEnergies SE (EURONEXT-PARIS), Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	90.664	0,25
			1.092.580	3,00
Deutschland				
BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27/08/2027	EUR	30.000	30.171	0,08
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	103.737	0,28
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,125 % 23/03/2028	EUR	100.000	100.638	0,28
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5,375 % 11/01/2029	EUR	100.000	106.218	0,29
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	100.155	0,27
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075 % 18/10/2027	EUR	100.000	100.689	0,28
Vonovia SE, Reg. S 4,75 % 23/05/2027	EUR	100.000	104.124	0,29
			645.732	1,77
Griechenland				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25 % 12/03/2030	EUR	100.000	99.285	0,27
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625 % 17/07/2029	EUR	100.000	103.735	0,29
			203.020	0,56
Island				
Landsbankinn HF, Reg. S 5 % 13/05/2028	EUR	100.000	104.951	0,29
			104.951	0,29
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	97.143	0,27
Dell Bank International DAC, Reg. S 4,5 % 18/10/2027	EUR	100.000	104.292	0,28
			201.435	0,55
Italien				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875 % 04/11/2025	EUR	100.000	99.180	0,27
Enel SpA, Reg. S, FRN 6,375 % Perpetual	EUR	100.000	107.452	0,30
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5 % 08/03/2028	EUR	150.000	156.212	0,43
Snam SpA, Reg. S 3,375 % 19/02/2028	EUR	100.000	101.437	0,28
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.239	0,28

Anlagen	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)				
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875 % 11/06/2028	EUR	150.000	152.827	0,42
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,704 % 20/11/2028	EUR	100.000	100.086	0,27
			819.433	2,25
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625 % 25/07/2028	EUR	100.000	103.765	0,28
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	92.848	0,26
			196.613	0,54
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 2,75 % 10/12/2027	EUR	100.000	99.842	0,27
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	100.000	101.188	0,28
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,775 % 16/07/2028	EUR	100.000	99.987	0,27
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,875 % 12/08/2029	EUR	100.000	102.737	0,28
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,875 % 09/06/2032	EUR	100.000	94.588	0,26
JDE Peet's NV, Reg. S 0 % 16/01/2026	EUR	100.000	97.289	0,27
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.107	0,28
			696.738	1,91
Neuseeland				
ASB Bank Ltd., Reg. S 3,185 % 16/04/2029	EUR	100.000	100.738	0,28
			100.738	0,28
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S, FRN 4 % 24/09/2030	EUR	100.000	100.168	0,27
ORLEN SA, Reg. S 1,125 % 27/05/2028	EUR	100.000	93.399	0,26
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,875 % 12/09/2027	EUR	100.000	100.564	0,28
			294.131	0,81
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1 % 16/01/2030	EUR	100.000	99.925	0,27
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,25 % 02/04/2029	EUR	100.000	100.306	0,28
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.470	0,29
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	100.000	99.590	0,27
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 4,375 % 30/07/2028	EUR	100.000	103.314	0,28

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875 % Perpetual	EUR	100.000	103.456	0,28
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 3,5 % 12/09/2029	EUR	100.000	100.790	0,28
Werfen SASpain, Reg. S 4,625 % 06/06/2028	EUR	100.000	104.666	0,29
			818.517	2,24

Schweden

Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	100.000	92.107	0,26
Hemso Treasury OYJ, Reg. S 0 % 19/01/2028	EUR	100.000	91.064	0,25
Securitas Treasury Ireland DAC, Reg. S 4,25 % 04/04/2027	EUR	100.000	102.545	0,28
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN 0,75 % 03/11/2031	EUR	200.000	190.264	0,52
Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30/04/2029	EUR	100.000	99.106	0,27
			575.086	1,58

Schweiz

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	100.000	106.211	0,29
UBS Group AG, Reg. S 2,75 % 15/06/2027	EUR	200.000	199.702	0,55
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 13/10/2026	EUR	100.000	99.384	0,27
			405.297	1,11

Vereinigtes Königreich

Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29/10/2029	EUR	100.000	99.837	0,27
DS Smith plc, Reg. S 4,375 % 27/07/2027	EUR	100.000	103.415	0,28
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,019 % 15/06/2027	EUR	100.000	100.108	0,27
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445 % 25/09/2030	EUR	100.000	100.679	0,28
Informa plc, Reg. S 3 % 23/10/2027	EUR	100.000	100.284	0,28
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	102.420	0,28
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20/06/2029	EUR	100.000	102.922	0,28
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3,875 % 27/06/2027	EUR	100.000	102.123	0,28
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,603 % 13/09/2029	EUR	100.000	90.712	0,25
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4 % 18/03/2028	EUR	100.000	102.044	0,28
			1.004.544	2,75

Anlagen	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)

Vereinigte Staaten von Amerika

American Medical Systems Europe BV 3,375 % 08/03/2029	EUR	100.000	101.883	0,28
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,662 % 25/04/2028	EUR	100.000	97.267	0,27
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 % 08/10/2027	EUR	100.000	95.910	0,26
Fortive Corp. 3,7 % 15/08/2029	EUR	100.000	102.489	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	100.000	91.223	0,25
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29/03/2026	EUR	100.000	98.430	0,27
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09 % 11/03/2027	EUR	100.000	97.936	0,27
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,674 % 06/06/2028	EUR	100.000	101.901	0,28
National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20/01/2026	EUR	100.000	97.679	0,27
National Grid North America, Inc., Reg. S 3,247 % 25/11/2029	EUR	100.000	100.375	0,28
Stryker Corp. 3,375 % 11/12/2028	EUR	100.000	102.044	0,28
US Bancorp, FRN 3,813 % 21/05/2028	EUR	100.000	99.844	0,27
			1.186.981	3,26

Summe Unternehmensanleihen

9.557.450 **26,22**

Aktienwerte

Australien

ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	373	6.370	0,02
ASX Ltd.	AUD	43	1.674	0,00
BlueScope Steel Ltd.	AUD	283	3.160	0,01
Brambles Ltd.	AUD	365	4.200	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	24	4.162	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	209	2.361	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	163	14.951	0,04
CSL Ltd.	AUD	74	12.476	0,03
Endeavour Group Ltd.	AUD	517	1.298	0,00
Fortescue Ltd.	AUD	255	2.781	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	260	5.540	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	485	1.267	0,00
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	89	2.665	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	49	6.504	0,02
Mineral Resources Ltd.	AUD	93	1.902	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	142	1.308	0,00
Orica Ltd.	AUD	259	2.567	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	1.019	1.336	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	391	4.491	0,01
REA Group Ltd.	AUD	19	2.655	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	57	3.991	0,01
Santos Ltd.	AUD	418	1.669	0,00
SEEK Ltd.	AUD	93	1.257	0,00
Stockland, REIT	AUD	447	1.283	0,00
Suncorp Group Ltd.	AUD	526	5.984	0,02
Telstra Group Ltd.	AUD	874	2.095	0,01
Transurban Group	AUD	968	7.753	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	150	6.419	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	127	2.458	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	44	3.194	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Australien (Fortsetzung)

Woodside Energy Group Ltd.	AUD	650	9.659	0,03
Woolworths Group Ltd.	AUD	113	2.061	0,01
Xero Ltd.	AUD	13	1.313	0,00

132.804 0,36

Österreich

BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	15	1.220	0,00
Erste Group Bank AG	EUR	54	3.230	0,01
OMV AG	EUR	61	2.303	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	25	495	0,00
Verbund AG	EUR	27	1.890	0,00

9.138 0,02

Belgien

D'ieteren Group	EUR	20	3.214	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	52	3.869	0,01
KBC Group NV	EUR	81	6.038	0,02
UCB SA	EUR	30	5.766	0,01

18.887 0,05

Brasilien

B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.100	1.771	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	1.100	1.836	0,01
Banco do Brasil SA	BRL	400	1.494	0,00
CCR SA	BRL	600	951	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	1.038	1.791	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	900	1.248	0,00
CPFL Energia SA	BRL	300	1.479	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	554	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	1.900	5.379	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	2.100	730	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	200	1.004	0,00
Lojas Renner SA	BRL	2.090	3.945	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	200	398	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	800	4.958	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	500	1.714	0,01
Suzano SA	BRL	200	1.936	0,01
TOTVS SA	BRL	400	1.710	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	300	747	0,00
WEG SA	BRL	160	1.318	0,00

34.963 0,10

Kanada

Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	100	7.497	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	100	5.308	0,01
ARC Resources Ltd.	CAD	400	6.948	0,02
Bank of Montreal	CAD	100	9.372	0,03
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	300	15.583	0,04
Brookfield Corp. 'A'	CAD	200	11.099	0,03
CAE, Inc.	CAD	100	2.425	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	100	6.121	0,02
Canadian National Railway Co.	CAD	100	9.768	0,03
Dollarama, Inc.	CAD	100	9.372	0,03
Element Fleet Management Corp.	CAD	100	1.956	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	200	8.168	0,02

Anlagen	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)

Kanada (Fortsetzung)

Gildan Activewear, Inc.	CAD	100	4.507	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	200	5.955	0,02
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	300	3.418	0,01
Kinross Gold Corp.	CAD	200	1.779	0,00
Lundin Mining Corp.	CAD	400	3.286	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	100	2.966	0,01
National Bank of Canada	CAD	100	8.763	0,02
Nutrien Ltd.	CAD	100	4.272	0,01
Open Text Corp.	CAD	100	2.725	0,01
Parkland Corp.	CAD	100	2.174	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	100	3.551	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	100	11.661	0,03
Shopify, Inc. 'A'	CAD	100	10.229	0,03
Sun Life Financial, Inc.	CAD	200	11.487	0,03
TC Energy Corp.	CAD	100	4.473	0,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	300	15.420	0,04
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	100	5.424	0,01

195.707 0,54

China

37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.857	0,01
AIMA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.167	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.900	19.311	0,05
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	130	1.675	0,00
Baidu, Inc. 'A'	HKD	200	2.041	0,01
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	1.927	0,01
BeiGene Ltd.	HKD	100	1.369	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	6.000	1.862	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	800	5.979	0,02
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	2.000	954	0,00
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.113	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	3.000	2.381	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1.000	933	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	500	758	0,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	6.745	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	2.000	1.096	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.185	1.805	0,01
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	500	1.545	0,00
China Resources Land Ltd.	HKD	500	1.380	0,00
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.500	1.979	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	1.915	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.950	0,01
CITIC Ltd.	HKD	1.000	1.131	0,00
CMOC Group Ltd. 'A'	CNY	900	790	0,00
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.940	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	80	2.805	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	2.116	1.202	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.*	HKD	4.175	0,00	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	679	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	2.000	1.175	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	300	2.045	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.431	0,00
Far East Horizon Ltd.	HKD	4.000	2.814	0,01
Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.299	0,00
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	2.045	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	600	2.019	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.160	0,01
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.200	2.053	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.200	11.568	0,03
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	500	2.250	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	350	1.198	0,00
JD.com, Inc. 'A'	HKD	400	6.704	0,02
Kanzhun Ltd., ADR	USD	122	1.637	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	2.000	2.100	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	300	1.896	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	100	1.168	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.099	1.341	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.100	6.425	0,02
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.651	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	390	7.273	0,02
NetEase, Inc.	HKD	100	1.708	0,00
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	200	1.216	0,00
NIO, Inc., ADR	USD	408	1.775	0,01
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	600	2.492	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	14	1.311	0,00
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	2.007	0,01
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	800	8.836	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.941	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.200	1.873	0,01
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	11.300	12.692	0,03
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	1.285	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	1.590	1.428	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.788	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	300	2.118	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.553	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.046	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	140	1.364	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	1.688	0,00
Tencent Holdings Ltd.	HKD	600	30.782	0,08
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3.200	7.140	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	126	1.625	0,00
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.000	2.163	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	600	2.549	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	4.569	1.762	0,00
XPeng, Inc. 'A'	HKD	300	1.756	0,00
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.094	6.530	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	185	8.640	0,02
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	140	1.108	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	700	2.829	0,01
			248.546	0,68
Kolumbien				
Interconexión Eléctrica SA ESP	COP	171	625	0,00
			625	0,00

Anlagen	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				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	1	1.602	0,00
Danske Bank A/S	DKK	262	7.186	0,02
DSV A/S	DKK	29	5.934	0,02
Genmab A/S	DKK	97	19.673	0,05
Jyske Bank A/S	DKK	9	619	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	374	30.861	0,08
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	42	2.305	0,01
Pandora A/S	DKK	40	7.105	0,02
Ringkjøbing Landbobank A/S	DKK	5	811	0,00
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	16	5.511	0,02
Sydbank A/S	DKK	10	512	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	226	2.999	0,01
			85.118	0,23
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	116	4.861	0,01
Kesko OYJ 'B'	EUR	899	16.404	0,05
Metso OYJ	EUR	133	1.204	0,00
Neste OYJ	EUR	191	2.257	0,01
Nokia OYJ	EUR	2.130	9.097	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	585	6.060	0,02
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	204	1.982	0,01
UPM-Kymmene OYJ	EUR	176	4.648	0,01
Wartsila OYJ Abp	EUR	262	4.509	0,01
			51.022	0,14
Frankreich				
Aéroports de Paris SA	EUR	37	4.133	0,01
Airbus SE	EUR	45	6.965	0,02
Amundi SA, Reg. S	EUR	36	2.311	0,01
AXA SA	EUR	551	18.910	0,05
BNP Paribas SA	EUR	283	16.759	0,05
Bouygues SA	EUR	127	3.625	0,01
Bureau Veritas SA	EUR	159	4.665	0,01
Carrefour SA	EUR	379	5.204	0,01
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	13	1.114	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	146	4.643	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	89	4.340	0,01
Credit Agricole SA	EUR	204	2.711	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	202	6.767	0,02
Edenred SE	EUR	68	2.159	0,01
Eiffage SA	EUR	28	2.372	0,01
Eurofins Scientific SE	EUR	131	6.460	0,02
Euronext NV, Reg. S	EUR	56	6.065	0,02
Kering SA	EUR	53	12.627	0,03
L'Oreal SA	EUR	34	11.623	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	9	5.719	0,02
Publicis Groupe SA	EUR	5	515	0,00
Rexel SA	EUR	200	4.920	0,01
Schneider Electric SE	EUR	87	20.958	0,06
Societe Generale SA	EUR	301	8.175	0,02
Teleperformance SE	EUR	31	2.577	0,01
Thales SA	EUR	30	4.159	0,01
TotalEnergies SE	EUR	302	16.118	0,04
Vinci SA	EUR	47	4.688	0,01
			191.282	0,52

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
adidas AG	EUR	25	5.977	0,02
Allianz SE	EUR	40	11.757	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	31	2.438	0,01
Commerzbank AG	EUR	501	7.922	0,02
Deutsche Bank AG	EUR	492	8.243	0,02
Deutsche Post AG	EUR	99	3.373	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	27	1.902	0,00
LEG Immobilien SE	EUR	41	3.389	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	13	4.213	0,01
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	12	5.846	0,02
Puma SE	EUR	104	4.727	0,01
SAP SE	EUR	113	27.134	0,07
Siemens AG	EUR	49	9.302	0,03
Vonovia SE	EUR	95	2.808	0,01
			99.031	0,27
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.600	11.062	0,03
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	500	1.539	0,00
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	1.000	1.191	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	200	7.220	0,02
Horizon Construction Development Ltd.	HKD	1.667	278	0,00
Link REIT	HKD	3	12	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	3.246	10.875	0,03
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.005	1.948	0,01
			34.125	0,09
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	350	2.327	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	61	1.545	0,00
			3.872	0,01
Indien				
ABB India Ltd.	INR	14	1.089	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	100	1.171	0,00
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	126	2.224	0,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	19	1.560	0,00
Asian Paints Ltd.	INR	59	1.515	0,00
Bajaj Finance Ltd.	INR	27	2.073	0,01
Bharat Electronics Ltd.	INR	604	1.992	0,01
Cipla Ltd.	INR	62	1.067	0,00
Dabur India Ltd.	INR	396	2.260	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	688	14.844	0,04
Hero MotoCorp Ltd.	INR	31	1.452	0,00
Hindalco Industries Ltd.	INR	263	1.783	0,00
Hindustan Unilever Ltd.	INR	237	6.207	0,02
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	2.162	15.934	0,04
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	214	2.113	0,01
Info Edge India Ltd.	INR	25	2.441	0,01
Infosys Ltd.	INR	466	9.873	0,03
Jindal Steel & Power Ltd.	INR	137	1.435	0,00
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	77	1.547	0,00
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	98	1.532	0,00
Marico Ltd.	INR	293	2.108	0,01
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	120	1.524	0,00

Anlagen	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)				
Mphasis Ltd.	INR	65	2.082	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	645	2.241	0,01
Reliance Industries Ltd.	INR	1.301	17.793	0,05
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	1.109	1.948	0,01
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	1.557	11.632	0,03
Shriram Finance Ltd.	INR	58	1.886	0,00
Supreme Industries Ltd.	INR	17	900	0,00
Suzlon Energy Ltd. Perpetual	INR	8.064	5.644	0,02
Tata Elxsi Ltd.	INR	29	2.218	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	114	2.189	0,01
TVS Motor Co. Ltd.	INR	39	1.039	0,00
United Spirits Ltd.	INR	56	1.024	0,00
UPL Ltd.	INR	837	4.718	0,01
Zomato Ltd.	INR	688	2.152	0,01
			135.210	0,37
Indonesien				
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	51.100	2.002	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8.700	1.404	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	9.800	1.105	0,00
			4.511	0,01
Irland				
AIB Group plc	EUR	416	2.217	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	803	7.071	0,02
CRH plc	GBP	12	1.074	0,00
Kingspan Group plc	EUR	41	2.889	0,01
			13.251	0,04
Israel				
Bank Hapoalim BM	ILS	236	2.739	0,01
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	116	1.326	0,00
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	15	2.698	0,01
CyberArk Software Ltd.	USD	7	2.142	0,01
Nice Ltd.	ILS	17	2.792	0,01
Wix.com Ltd.	USD	6	1.249	0,00
			12.946	0,04
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	143	981	0,00
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	66	541	0,00
Banco BPM SpA	EUR	255	2.001	0,01
BPER Banca SpA	EUR	186	1.148	0,00
Davide Campari-Milano NV	EUR	220	1.331	0,00
Enel SpA	EUR	728	5.077	0,01
Eni SpA	EUR	441	5.809	0,02
FincoBank Banca Fineco SpA	EUR	163	2.753	0,01
Generali	EUR	290	7.948	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.711	10.547	0,03
Moncler SpA	EUR	180	9.232	0,03
Nexi SpA, Reg. S	EUR	657	3.545	0,01
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	355	4.857	0,01
UniCredit SpA	EUR	293	11.354	0,03
			67.124	0,18

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Advantest Corp.	JPY	200	11.057	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	500	11.320	0,03
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	3.935	0,01
Asahi Kasei Corp.	JPY	900	5.987	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	400	3.749	0,01
Azbil Corp.	JPY	1.800	13.412	0,04
Bridgestone Corp.	JPY	100	3.248	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	300	5.440	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	200	2.022	0,00
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	25.530	0,07
Daifuku Co. Ltd.	JPY	300	5.974	0,02
Daichi Life Holdings, Inc.	JPY	200	5.129	0,01
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	5.304	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	200	5.928	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	1.000	6.345	0,02
East Japan Railway Co.	JPY	600	10.255	0,03
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	600	3.017	0,01
FANUC Corp.	JPY	200	5.051	0,01
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	32.673	0,09
Fujitsu Ltd.	JPY	700	11.902	0,03
GLP J-Reit, REIT	JPY	2	1.514	0,00
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	200	4.266	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	700	16.635	0,04
Inpex Corp.	JPY	200	2.427	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	400	19.042	0,05
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	400	7.075	0,02
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	5	3.316	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	200	2.136	0,01
Kao Corp.	JPY	200	7.819	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	200	2.748	0,01
KDDI Corp.	JPY	400	12.336	0,03
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	300	2.596	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	300	6.071	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	100	2.125	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	2.444	0,01
Kubota Corp.	JPY	200	2.230	0,01
LY Corp.	JPY	1.300	3.326	0,01
Marubeni Corp.	JPY	500	7.247	0,02
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	200	2.815	0,01
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	100	3.795	0,01
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	200	3.109	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	500	3.845	0,01
Nexon Co. Ltd.	JPY	100	1.444	0,00
Nidec Corp.	JPY	200	3.467	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	200	1.250	0,00
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	1.369	0,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	3.000	2.897	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	400	6.467	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	5.681	0,01
Obayashi Corp.	JPY	200	2.546	0,01
Omron Corp.	JPY	200	6.510	0,02
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	4.006	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	2.089	0,01
ORIX Corp.	JPY	600	12.404	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	100	2.114	0,01
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	200	5.254	0,01
Panasonic Holdings Corp.	JPY	900	8.911	0,02
Rakuten Group, Inc.	JPY	900	4.694	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	200	13.430	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	200	2.451	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	200	3.493	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	600	13.820	0,04

Anlagen	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)				
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	400	3.688	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	200	6.388	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	1.709	0,00
SoftBank Corp.	JPY	5.200	6.327	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	200	11.065	0,03
Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	12.480	0,03
Sony Group Corp.	JPY	1.300	26.566	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	2.196	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	100	2.994	0,01
Symex Corp.	JPY	300	5.325	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	600	10.565	0,03
TDK Corp.	JPY	1.000	12.469	0,03
TIS, Inc.	JPY	300	6.848	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	400	13.839	0,04
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	14.560	0,04
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	100	2.675	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	600	3.660	0,01
TOTO Ltd.	JPY	200	4.640	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	700	13.292	0,04
Yaskawa Electric Corp.	JPY	100	2.462	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	4.121	0,01
			568.361	1,56
Malaysia				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	1.200	1.888	0,01
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	16.200	6.464	0,02
Public Bank Bhd.	MYR	7.800	7.669	0,02
RHB Bank Bhd.	MYR	70	98	0,00
Sime Darby Bhd.	MYR	2.100	1.069	0,00
			17.188	0,05
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	200	1.650	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	100	835	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	800	5.003	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	200	909	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.211	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	2.100	1.475	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	900	2.333	0,01
			13.416	0,04
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	473	7.043	0,02
Adyen NV, Reg. S	EUR	3	4.311	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	305	17.678	0,05
ASML Holding NV	EUR	37	25.112	0,07
ASR Nederland NV	EUR	122	5.585	0,02
DSM-Firmenich AG	EUR	48	4.690	0,01
ING Groep NV	EUR	548	8.291	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	673	21.193	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	3.060	10.756	0,03
NN Group NV	EUR	85	3.576	0,01
Prosus NV	EUR	129	4.947	0,01
Randstad NV	EUR	111	4.519	0,01
Wolters Kluwer NV	EUR	39	6.256	0,02
			123.957	0,34

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Neuseeland				
Mercury NZ Ltd.	NZD	399	1.262	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	1.754	5.594	0,02
			6.856	0,02
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	149	2.902	0,01
Equinor ASA	NOK	396	9.095	0,03
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	274	4.688	0,01
Mowi ASA	NOK	125	2.076	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	893	4.750	0,01
Orkla ASA	NOK	526	4.404	0,01
			27.915	0,08
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	190	1.889	0,00
Ayala Land, Inc.	PHP	1.200	521	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	300	1.931	0,01
			4.341	0,01
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	232	1.475	0,00
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	48	1.556	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	148	2.076	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	6	644	0,00
			5.751	0,02
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.427	663	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	400	4.016	0,01
EDP SA	EUR	1.803	5.573	0,01
Galp Energia SGPS SA	EUR	197	3.142	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	129	2.380	0,01
			15.774	0,04
Singapur				
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	700	1.273	0,00
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	3.100	5.747	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	100	3.096	0,01
Keppel Ltd.	SGD	1.100	5.325	0,01
Sea Ltd., ADR	USD	15	1.541	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.500	3.268	0,01
Wilmar International Ltd.	SGD	1.100	2.413	0,01
			22.663	0,06
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	87	1.871	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	73	615	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	89	1.958	0,01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	121	1.630	0,00
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	13	2.082	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	292	5.566	0,02

Anlagen	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)				
FirstRand Ltd.	ZAR	536	2.080	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	146	1.843	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	31	6.609	0,02
Nedbank Group Ltd.	ZAR	506	7.282	0,02
NEPI Rockcastle NV	ZAR	222	1.565	0,00
Old Mutual Ltd.	ZAR	2.951	1.886	0,01
Reinet Investments SCA	ZAR	80	1.827	0,00
Sanlam Ltd.	ZAR	339	1.505	0,00
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.308	1.001	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	2.707	14.018	0,04
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	417	1.328	0,00
			54.666	0,15
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	15	1.023	0,00
Celltrion, Inc.	KRW	16	1.917	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	46	1.994	0,01
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	38	1.032	0,00
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	13	926	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	101	1.053	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	66	1.092	0,00
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	10	768	0,00
Hyundai Steel Co.	KRW	14	192	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	113	6.108	0,02
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	2	1.308	0,00
LG Chem Ltd. Preference	KRW	6	620	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	9	1.460	0,00
LG Electronics, Inc.	KRW	14	761	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	9	1.785	0,01
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	324	1.686	0,01
NAVER Corp.	KRW	63	8.136	0,02
Posco DX Co. Ltd.	KRW	84	1.039	0,00
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	8	736	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	26	2.087	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	615	21.212	0,06
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	145	8.918	0,03
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	13	2.087	0,01
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	23	1.658	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	41	1.342	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	78	8.729	0,02
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	24	1.747	0,01
SK Square Co. Ltd.	KRW	30	1.534	0,00
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	39	1.412	0,00
SK, Inc.	KRW	23	1.963	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	16	1.087	0,00
Yuhan Corp.	KRW	9	700	0,00
			88.112	0,24
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	330	22.506	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	990	9.358	0,03
Banco de Sabadell SA	EUR	1.022	1.918	0,01
Banco Santander SA	EUR	3.815	17.032	0,05
Bankinter SA	EUR	121	925	0,00
CaixaBank SA	EUR	1.526	7.990	0,02
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	32	976	0,00
Ferrovial SE	EUR	124	5.034	0,01
Iberdrola SA	EUR	398	5.293	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Redeia Corp. SA	EUR	805	13.283	0,04
Repsol SA	EUR	320	3.741	0,01
			88.056	0,24
Schweden				
Atlas Copco AB 'B'	SEK	383	5.027	0,02
Avanza Bank Holding AB	SEK	23	551	0,00
Boliden AB	SEK	368	10.046	0,03
Epiroc AB 'B'	SEK	253	3.833	0,01
Husqvarna AB 'B'	SEK	158	798	0,00
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.041	3.955	0,01
Saab AB 'B'	SEK	144	2.935	0,01
Sandvik AB	SEK	250	4.348	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	277	3.680	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	423	5.208	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	856	8.515	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	154	2.948	0,01
Tele2 AB 'B'	SEK	406	3.887	0,01
Telia Co. AB	SEK	1.432	3.834	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	181	4.292	0,01
			63.857	0,18
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	120	6.282	0,02
Alcon AG	CHF	80	6.566	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	5	445	0,00
BKW AG	CHF	16	2.567	0,01
Cembra Money Bank AG	CHF	5	437	0,00
Givaudan SA	CHF	1	4.228	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	23	5.094	0,01
Lonza Group AG	CHF	12	6.857	0,02
Novartis AG	CHF	346	32.533	0,09
Partners Group Holding AG	CHF	10	13.151	0,04
SIG Group AG	CHF	276	5.267	0,01
Sonova Holding AG	CHF	17	5.369	0,02
Swiss Re AG	CHF	79	11.058	0,03
Swisscom AG	CHF	7	3.767	0,01
Temenos AG	CHF	42	2.871	0,01
UBS Group AG	CHF	155	4.596	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	8	4.604	0,01
			115.692	0,32
Taiwan				
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	23.000	46.228	0,13
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	2.020	6.715	0,02
China Airlines Ltd.	TWD	3.000	2.264	0,01
China Steel Corp.	TWD	4.000	2.311	0,01
Chunghua Telecom Co. Ltd.	TWD	2.000	7.264	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.000	12.684	0,03
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	400	2.646	0,01
Inventec Corp.	TWD	1.000	1.475	0,00
President Chain Store Corp.	TWD	2.000	15.466	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	63.146	0,17
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	1.000	2.225	0,01
			162.424	0,45

Anlagen	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)				
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	800	6.481	0,02
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	2.800	1.937	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	7.000	1.404	0,00
BTS Group Holdings PCL	THB	4.600	793	0,00
CP ALL PCL	THB	1.400	2.206	0,01
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.300	5.604	0,02
Energy Absolute PCL	THB	800	89	0,00
Energy Absolute PCL Rights 31/12/2024	THB	800	44	0,00
Home Product Center PCL	THB	6.300	1.672	0,00
Indorama Ventures PCL	THB	7.300	5.138	0,01
Krungthai Card PCL	THB	4.200	5.935	0,02
Land & Houses PCL	THB	11.400	1.628	0,00
Minor International PCL	THB	2.000	1.471	0,00
PTT Exploration & Production PCL	THB	300	1.010	0,00
PTT PCL	THB	14.500	13.009	0,04
			48.421	0,13
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	365	722	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	2.133	1.785	0,01
			2.507	0,01
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	717	2.418	0,01
			2.418	0,01
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	402	17.298	0,05
Anglo American plc	GBP	5	143	0,00
Ashtead Group plc	GBP	77	4.616	0,01
AstraZeneca plc	GBP	29	3.665	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	409	3.916	0,01
Aviva plc	GBP	931	5.269	0,01
BAE Systems plc	GBP	257	3.564	0,01
Barclays plc	GBP	4.304	13.934	0,04
BT Group plc	GBP	2.779	4.833	0,01
Burberry Group plc	GBP	440	5.206	0,01
Compass Group plc	GBP	170	5.464	0,02
Croda International plc	GBP	54	2.207	0,01
Diageo plc	GBP	761	23.314	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	4.098	38.854	0,11
Informa plc	GBP	273	2.632	0,01
Intertek Group plc	GBP	98	5.594	0,02
Investec plc	GBP	100	657	0,00
Kingfisher plc	GBP	2.280	6.846	0,02
Legal & General Group plc	GBP	872	2.419	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	18.837	12.458	0,03
Melrose Industries plc	GBP	500	3.343	0,01
Mondi plc	GBP	17	245	0,00
NatWest Group plc	GBP	1.012	4.913	0,01
Pearson plc	GBP	597	9.240	0,03
Prudential plc	GBP	604	4.645	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	161	9.395	0,03
RELX plc	GBP	284	12.443	0,03
Rentokil Initial plc	GBP	813	3.934	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	399	2.739	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	518	7.961	0,02

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Schroders plc	GBP	70	274	0,00
Segro plc, REIT	GBP	364	3.082	0,01
Smiths Group plc	GBP	214	4.441	0,01
Standard Chartered plc	GBP	845	10.086	0,03
Whitbread plc	GBP	88	3.130	0,01
WPP plc	GBP	125	1.249	0,00
			244.009	0,67

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	95	11.874	0,03
AbbVie, Inc.	USD	79	13.469	0,04
Adobe, Inc.	USD	181	77.767	0,21
Aflac, Inc.	USD	126	12.601	0,03
Allstate Corp. (The)	USD	44	8.170	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.467	271.091	0,74
Amazon.com, Inc.	USD	704	150.773	0,41
Amentum Holdings, Inc.	USD	184	3.912	0,01
American Express Co.	USD	302	86.914	0,24
American Tower Corp., REIT	USD	59	10.425	0,03
American Water Works Co., Inc.	USD	65	7.826	0,02
APA Corp.	USD	331	7.286	0,02
Apple, Inc.	USD	1.725	419.326	1,15
Applied Materials, Inc.	USD	343	54.132	0,15
Aptiv plc	USD	392	22.901	0,06
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	125	6.075	0,02
Autodesk, Inc.	USD	305	87.439	0,24
Automatic Data Processing, Inc.	USD	38	10.752	0,03
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	70	14.835	0,04
Axon Enterprise, Inc.	USD	33	19.013	0,05
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	679	50.641	0,14
Best Buy Co., Inc.	USD	674	55.517	0,15
Biogen, Inc.	USD	20	2.925	0,01
BlackRock, Inc.	USD	22	21.880	0,06
BristolMyers Squibb Co.	USD	513	28.017	0,08
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	57	12.426	0,03
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	445	16.279	0,05
BXP, Inc., REIT	USD	86	6.150	0,02
Cadence Design Systems, Inc.	USD	210	61.117	0,17
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	67	8.491	0,02
Cencora, Inc.	USD	213	46.433	0,13
Centene Corp.	USD	251	14.662	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	215	21.532	0,06
Charles Schwab Corp. (The)	USD	218	15.601	0,04
Chevron Corp.	USD	119	16.596	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.038	104.895	0,29
Cigna Group (The)	USD	34	9.081	0,03
Cintas Corp.	USD	81	14.350	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	138	7.882	0,02
Comcast Corp. 'A'	USD	200	7.226	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	127	10.937	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	104	9.061	0,03
Cummins, Inc.	USD	28	9.458	0,03
Danaher Corp.	USD	133	29.576	0,08
Davita, Inc.	USD	36	5.239	0,01
Deckers Outdoor Corp.	USD	607	120.660	0,33
Deere & Co.	USD	29	11.910	0,03
Delta Air Lines, Inc.	USD	155	9.113	0,03
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	57	9.742	0,03
Dollar Tree, Inc.	USD	117	8.485	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	137	7.144	0,02
Dow, Inc.	USD	299	11.506	0,03

Anlagen	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)				
DTE Energy Co.	USD	86	10.049	0,03
Duke Energy Corp.	USD	67	6.963	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	102	7.515	0,02
Ecolab, Inc.	USD	180	40.791	0,11
Edison International	USD	184	14.184	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	362	26.043	0,07
Electronic Arts, Inc.	USD	293	41.381	0,11
Elevance Health, Inc.	USD	111	39.755	0,11
Eli Lilly & Co.	USD	40	29.702	0,08
EOG Resources, Inc.	USD	127	14.894	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	14	12.678	0,04
Eversource Energy	USD	125	6.925	0,02
Exelon Corp.	USD	347	12.617	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	180	19.409	0,05
FedEx Corp.	USD	22	5.990	0,02
FMC Corp.	USD	61	2.841	0,01
Fortive Corp.	USD	102	7.396	0,02
Gartner, Inc.	USD	36	16.889	0,05
General Mills, Inc.	USD	680	41.679	0,11
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.282	114.381	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	46	25.512	0,07
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	677	71.546	0,20
Hasbro, Inc.	USD	266	14.371	0,04
HCA Healthcare, Inc.	USD	68	19.689	0,05
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	315	6.111	0,02
Hess Corp.	USD	390	49.717	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.511	31.337	0,09
Home Depot, Inc. (The)	USD	295	111.046	0,30
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	99	1.672	0,00
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	31	5.675	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	45	18.071	0,05
Ingersoll Rand, Inc.	USD	232	20.341	0,06
Intel Corp.	USD	1.010	19.667	0,05
International Business Machines Corp.	USD	626	132.826	0,36
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	103	8.385	0,02
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	428	11.580	0,03
Intuit, Inc.	USD	104	63.151	0,17
Invesco Ltd.	USD	713	12.073	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	57	5.722	0,02
Jacobs Solutions, Inc.	USD	127	16.306	0,05
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	65	10.738	0,03
Johnson Controls International plc	USD	388	29.600	0,08
Kellanova	USD	675	52.633	0,14
Keysight Technologies, Inc.	USD	353	55.009	0,15
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.102	55.981	0,15
Labcorp Holdings, Inc.	USD	118	26.269	0,07
Leidos Holdings, Inc.	USD	304	41.895	0,12
Linde plc	USD	18	7.270	0,02
LKQ Corp.	USD	1.258	44.372	0,12
Lululemon Athletica, Inc.	USD	42	15.470	0,04
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	83	5.922	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	241	122.605	0,34
Merck & Co., Inc.	USD	165	15.763	0,04
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	161	91.973	0,25
MetLife, Inc.	USD	540	42.746	0,12
Microsoft Corp.	USD	960	393.770	1,08
Molina Healthcare, Inc.	USD	51	14.466	0,04
Moody's Corp.	USD	36	16.526	0,05
Nasdaq, Inc.	USD	256	19.168	0,05
Netflix, Inc.	USD	22	19.052	0,05
Newmont Corp.	USD	260	9.314	0,03

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
NextEra Energy, Inc.	USD	269	18.725	0,05
NiSource, Inc.	USD	127	4.521	0,01
Northern Trust Corp.	USD	138	13.717	0,04
Northrop Grumman Corp.	USD	21	9.482	0,03
Nucor Corp.	USD	55	6.202	0,02
NVIDIA Corp.	USD	1.901	250.841	0,69
Oracle Corp.	USD	105	16.847	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	274	48.489	0,13
Paramount Global 'B'	USD	641	6.440	0,02
PayPal Holdings, Inc.	USD	213	17.553	0,05
Pfizer, Inc.	USD	2.459	62.894	0,17
Pinnacle West Capital Corp.	USD	79	6.487	0,02
PPG Industries, Inc.	USD	66	7.628	0,02
Prologis, Inc., REIT	USD	90	9.159	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	1.273	146.113	0,40
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	97	7.923	0,02
Public Storage, REIT	USD	24	6.861	0,02
Quanta Services, Inc.	USD	79	24.201	0,07
Regency Centers Corp., REIT	USD	117	8.322	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	14	9.584	0,03
Robert Half, Inc.	USD	255	17.422	0,05
Salesforce, Inc.	USD	140	45.363	0,12
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	8	1.585	0,00
Steel Dynamics, Inc.	USD	73	8.074	0,02
Synchrony Financial	USD	306	19.289	0,05
Target Corp.	USD	306	40.032	0,11
Tesla, Inc.	USD	467	190.013	0,52
Texas Instruments, Inc.	USD	917	165.796	0,46
Tractor Supply Co.	USD	155	7.999	0,02
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	367	85.118	0,23
Union Pacific Corp.	USD	55	12.121	0,03
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	159	19.224	0,05
United Rentals, Inc.	USD	24	16.387	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	98	48.132	0,13
Valero Energy Corp.	USD	121	14.160	0,04
Veralto Corp.	USD	266	26.227	0,07
Verizon Communications, Inc.	USD	1.778	68.265	0,19
VF Corp.	USD	990	20.599	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	97	29.614	0,08
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.538	23.053	0,06
Walt Disney Co. (The)	USD	241	25.878	0,07
Waters Corp.	USD	51	18.299	0,05
Welltower, Inc., REIT	USD	62	7.518	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	8	8.185	0,02
Xcel Energy, Inc.	USD	127	8.317	0,02
Xylem, Inc.	USD	261	29.386	0,08
Zoetis, Inc. 'A'	USD	320	50.372	0,14
			5.956.952	16,34
Summe Aktien			8.971.498	24,61

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2 % 15/07/2026	EUR	252.000	251.329	0,69
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0 % 20/10/2028	EUR	84.000	76.985	0,21
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 20/02/2029	EUR	63.000	58.440	0,16
			386.754	1,06
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,75 % 22/01/2029	EUR	100.000	102.237	0,28
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8 % 22/06/2027	EUR	348.278	336.332	0,92
			438.569	1,20
Finnland				
Fingrid OYJ, Reg. S 2,75 % 04/12/2029	EUR	100.000	99.678	0,27
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 4 % 04/07/2025	EUR	111.000	111.846	0,31
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5 % 15/09/2028	EUR	59.000	55.239	0,15
			266.763	0,73
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,5 % 25/04/2026	EUR	230.015	233.698	0,64
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 24/09/2026	EUR	355.948	357.370	0,98
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,25 % 25/11/2026	EUR	395.318	380.735	1,05
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 24/09/2027	EUR	90.000	90.272	0,25
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/05/2028	EUR	449.211	424.311	1,16
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25/02/2029	EUR	300.924	302.562	0,83
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	105.931	104.832	0,29
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2025	EUR	424.103	420.785	1,15
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5 % 25/05/2026	EUR	235.955	230.458	0,63
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1 % 25/05/2027	EUR	380.244	368.695	1,01
			2.913.718	7,99
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 2,4 % 19/10/2028	EUR	335.646	339.644	0,93
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2026	EUR	662.007	650.389	1,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15/02/2027	EUR	118.220	113.985	0,31
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/08/2027	EUR	475.110	457.659	1,26

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5 % 15/02/2028	EUR	638.249	610.026	1,67
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	77.000	91.230	0,25
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	17.000	20.461	0,06
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5 % 13/03/2025	EUR	317.368	317.343	0,87
			2.600.737	7,14
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875 % 15/06/2028	EUR	69.000	72.453	0,20
			72.453	0,20
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,2 % 15/08/2025	EUR	696.000	690.997	1,90
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,1 % 15/07/2026	EUR	347.000	346.185	0,95
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85 % 15/09/2026	EUR	441.000	451.697	1,24
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,95 % 15/02/2027	EUR	382.000	386.093	1,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2,8 % 01/12/2028	EUR	295.000	297.180	0,82
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,45 % 15/02/2029	EUR	253.000	231.317	0,63
			2.403.469	6,60
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0 % 15/01/2026	EUR	307.379	300.660	0,82
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 5,5 % 15/01/2028	EUR	198.932	218.220	0,60
			518.880	1,42
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 15/10/2025	EUR	54.442	54.644	0,15
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21/07/2026	EUR	107.580	108.821	0,30
			163.465	0,45
Slowakei				
Slovakia Government Bond, Reg. S 1 % 12/06/2028	EUR	57.832	55.030	0,15
			55.030	0,15

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 5,125 % 30/03/2026	EUR	53.000	54.897	0,15
			54.897	0,15
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,65 % 30/07/2025	EUR	285.000	288.551	0,79
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 31/10/2027	EUR	158.000	154.199	0,42
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/04/2028	EUR	316.000	306.195	0,84
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	EUR	329.000	317.884	0,87
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15 % 31/10/2025	EUR	351.000	350.519	0,96
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	193.000	192.500	0,53
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3 % 31/10/2026	EUR	88.000	86.634	0,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5 % 30/04/2027	EUR	167.000	164.167	0,45
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	126.000	121.819	0,34
			1.982.468	5,44
Supranational				
Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3,75 % 25/01/2027	EUR	100.000	101.977	0,28
			101.977	0,28
Schweiz				
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 4,467 % 15/09/2027	EUR	100.000	102.639	0,28
			102.639	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	667.300	602.292	1,65
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	USD	1.274.600	1.134.355	3,11
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	411.500	398.273	1,10
			2.134.920	5,86
Summe Staatsanleihen			14.196.739	38,95
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			32.725.687	89,78

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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 Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N [†]	EUR	22.597	549.113	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse NH (EUR) [†]	EUR	21.734	550.515	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) [†]	EUR	73.723	1.871.083	5,13
			2.970.711	8,15
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.970.711	8,15

Exchange Traded Funds

Vereinigte Staaten von Amerika

SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap Fund	USD	1.915	177.169	0,48
			177.169	0,48
Summe Exchange Traded Funds			177.169	0,48
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.147.880	8,63
Summe Anlagen			35.873.567	98,41
Barmittel			251.101	0,69
Sonstige Aktiva/(Passiva)			327.018	0,90
Summe Nettovermögen			36.451.686	100,00

[†] 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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	204.161	JPY	33.000.000	21.01.2025	J.P. Morgan	1.010	0,00
USD	203.000	EUR	194.218	21.01.2025	RBC	1.271	0,01
USD	121.000	EUR	116.471	21.01.2025	UBS	53	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.334	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.334	0,01
EUR	2.509.499	USD	2.646.644	21.01.2025	State Street	(39.228)	(0,11)
EUR	43.724	USD	46.000	21.01.2025	UBS	(574)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(39.802)	(0,11)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(39.802)	(0,11)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(37.468)	(0,10)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/erhaltener Zinsen	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
645.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V5	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	42.720	0,12
435.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	35.731	0,10
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							78.451	0,22
100.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(632)	0,00
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(5.848)	(0,02)
15.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2029	(444)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(6.924)	(0,02)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							71.527	0,20

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Defensive Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	66.000
			–	66.000

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75 % 15/03/2029	EUR	300.000	271.456	0,04
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	300.000	332.385	0,06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 0,875 % 07/10/2031	EUR	100.000	84.423	0,01
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S, FRN 1,625 % 11/03/2081	EUR	100.000	96.601	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	200.000	209.909	0,03
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.253	0,02
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	300.000	274.030	0,05
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	200.000	187.504	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375 % 03/05/2033	EUR	100.000	106.145	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225 % 26/04/2033	EUR	100.000	105.502	0,02
			1.771.208	0,30
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	200.000	214.974	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 7,375 % 20/12/2032	EUR	200.000	216.702	0,04
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	200.000	177.089	0,03
			608.765	0,10
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	200.000	183.292	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	175.000	161.081	0,03
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9 % 01/02/2046	USD	100.000	88.252	0,02
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	125.000	127.365	0,02
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375 % 15/04/2038	USD	100.000	87.765	0,01
KBC Group NV, FRN, 144A 4,932 % 16/10/2030	USD	350.000	332.759	0,06
Sofina SA, Reg. S 1 % 23/09/2028	EUR	100.000	90.676	0,02
			1.071.190	0,19
Brasilien				
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17/01/2035	USD	275.000	245.543	0,04
			245.543	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Kanada

Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	300.000	290.832	0,05
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3,647 % 12/05/2031	EUR	100.000	100.878	0,02
Brookfield Finance, Inc. 5,675 % 15/01/2035	USD	100.000	97.583	0,02
Enbridge, Inc. 5,625 % 05/04/2034	USD	250.000	243.469	0,04
Rogers Communications, Inc. 5 % 15/02/2029	USD	250.000	239.830	0,04
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	500.000	471.884	0,08
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	325.000	307.357	0,05
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	250.000	240.374	0,04
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125 % 31/10/2082	USD	375.000	379.837	0,07
			2.372.044	0,41

Cayman-Inseln

AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	225.000	211.928	0,03
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	175.000	165.232	0,03
			377.160	0,06

China

Prosus NV, Reg. S 1,207 % 19/01/2026	EUR	300.000	294.094	0,05
			294.094	0,05

Dänemark

AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033	USD	175.000	173.173	0,03
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,613 % 02/10/2030	USD	225.000	210.853	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375 % 12/02/2030	EUR	200.000	199.517	0,03
DSV Finance BV, Reg. S 3,5 % 26/06/2029	EUR	100.000	102.532	0,02
DSV Finance BV, Reg. S 3,25 % 06/11/2030	EUR	100.000	101.090	0,02
DSV Finance BV, Reg. S 3,375 % 06/11/2034	EUR	100.000	100.228	0,01
			887.393	0,15

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 2 % 31/03/2026	EUR	100.000	98.534	0,02
Nordea Bank Abp, 144A 5,375 % 22/09/2027	USD	725.000	708.284	0,12
Sampo OYJ, Reg. S, FRN 2,5 % 03/09/2052	EUR	100.000	91.282	0,01
			898.100	0,15

Anlagen	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

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25 % 28/05/2049	EUR	200.000	198.161	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,75 % 01/02/2033	EUR	100.000	102.789	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	200.000	200.692	0,03
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032 % Perpetual	EUR	200.000	200.455	0,03
BNP Paribas SA, Reg. S 1,25 % 13/07/2031	GBP	500.000	468.162	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S 4,095 % 13/02/2034	EUR	100.000	102.921	0,02
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,5 % 13/01/2042	EUR	200.000	191.123	0,03
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06/10/2031	EUR	100.000	86.257	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	200.000	194.119	0,03
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	200.000	165.191	0,03
Engie SA, 144A 5,625 % 10/04/2034	USD	375.000	363.404	0,06
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	300.000	311.630	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	300.000	314.093	0,05
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADI, Reg. S, FRN 5 % 30/10/2044	EUR	100.000	103.595	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5 % Perpetual	EUR	200.000	205.583	0,04
Societe Generale SA, 144A 2,625 % 22/01/2025	USD	350.000	336.848	0,06
Societe Generale SA, FRN 1 % 24/11/2030	EUR	400.000	390.257	0,07
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	250.000	232.430	0,04
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	200.000	179.460	0,03
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369 % Perpetual	EUR	350.000	349.752	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2 % Perpetual	EUR	100.000	94.833	0,02
			4.791.755	0,82

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	200.000	226.410	0,04
BMW US Capital LLC, 144A 4,85 % 13/08/2031	USD	400.000	379.168	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	500.000	518.686	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 5 % 05/09/2030	EUR	200.000	212.917	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	300.000	300.464	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5 % 12/07/2035	EUR	100.000	103.591	0,02
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 2,125 % 31/08/2081	EUR	400.000	341.553	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25 % 11/06/2032	EUR	70.000	72.941	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25 % 26/05/2044	EUR	100.000	103.135	0,02
Vonovia SE, Reg. S 0,375 % 16/06/2027	EUR	200.000	188.286	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Vonovia SE, Reg. S 1 % 16/06/2033	EUR	100.000	80.449	0,01
Vonovia SE, Reg. S 1,625 % 01/09/2051	EUR	100.000	59.975	0,01
			2.587.575	0,44
Hongkong				
AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 0,88 % 09/09/2033	EUR	250.000	227.571	0,04
			227.571	0,04
Irland				
AIB Group plc, FRN, 144A 5,871 % 28/03/2035	USD	350.000	339.704	0,06
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625 % 20/05/2035	EUR	100.000	103.076	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	400.000	382.472	0,06
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601 % 20/03/2030	USD	775.000	755.316	0,13
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	97.143	0,01
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	350.000	337.807	0,06
			2.015.518	0,34
Italien				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1,75 % 30/07/2031	EUR	100.000	90.181	0,01
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	250.000	228.292	0,04
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04/12/2028	EUR	100.000	95.612	0,02
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125 % 14/06/2033	EUR	125.000	134.662	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1,625 % 14/05/2031	EUR	400.000	368.410	0,06
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	1.025.000	942.653	0,16
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25 % Perpetual	EUR	400.000	388.750	0,06
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375 % Perpetual	EUR	175.000	174.218	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	375.000	392.658	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04/07/2029	EUR	250.000	236.880	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3,625 % 16/10/2030	EUR	100.000	102.235	0,02
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.239	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S, FRN 2,375 % Perpetual	EUR	100.000	96.131	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 1,625 % 18/01/2032	EUR	200.000	179.298	0,03
			3.532.219	0,60

Anlagen	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)				
Japan				
Mitsubishi Corp., 144A 5,125 % 17/07/2034	USD	350.000	337.021	0,06
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,15 % 24/10/2029	USD	350.000	337.345	0,06
			674.366	0,12
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	450.000	441.872	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	200.000	185.697	0,03
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/12/2026	EUR	100.000	97.913	0,02
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75 % 10/08/2027	EUR	200.000	203.265	0,03
			928.747	0,16
Mexiko				
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 144A 5,621 % 10/12/2029	USD	200.000	192.261	0,03
			192.261	0,03
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988 % 03/12/2028	USD	800.000	770.308	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,875 % 15/01/2032	EUR	100.000	102.953	0,02
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	500.000	512.743	0,09
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	300.000	303.563	0,05
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	250.000	249.305	0,04
Heineken NV, Reg. S 3,812 % 04/07/2036	EUR	100.000	102.205	0,02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	200.000	195.806	0,03
JDE Peet's NV, Reg. S 4,125 % 23/01/2030	EUR	200.000	207.320	0,04
NXP BV 2,7 % 01/05/2025	USD	500.000	478.634	0,08
Pluxee NV, Reg. S 3,75 % 04/09/2032	EUR	400.000	403.503	0,07
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 1,5 % Perpetual	EUR	400.000	383.083	0,06
Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07/05/2032	EUR	100.000	103.303	0,02
			3.812.726	0,65
Peru				
Banco de Credito del Peru SA, 144A 2,7 % 11/01/2025	USD	175.000	168.589	0,03
			168.589	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,863 % 07/10/2032	USD	675.000	631.342	0,11
			631.342	0,11
Spanien				
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	200.000	193.028	0,03
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,625 % 18/10/2027	EUR	100.000	102.890	0,02
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	300.000	319.411	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 3,125 % 19/01/2027	EUR	100.000	100.430	0,02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25 % 17/04/2030	EUR	400.000	398.361	0,07
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	400.000	407.429	0,07
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875 % 26/06/2029	EUR	200.000	189.323	0,03
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	300.000	273.312	0,04
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	400.000	334.713	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	100.000	104.810	0,02
			2.423.707	0,41
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125 % 11/01/2029	EUR	200.000	182.252	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1,375 % 24/07/2028	EUR	200.000	184.214	0,03
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	100.228	0,02
			466.694	0,08
Schweiz				
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4,84 % 03/11/2028	EUR	200.000	212.421	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 9,016 % 15/11/2033	USD	425.000	498.471	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 15/11/2029	GBP	450.000	487.945	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	200.000	194.959	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 3 % 19/04/2051	USD	350.000	288.533	0,05
			1.682.329	0,28
Vereinigtes Königreich				
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,918 % 08/08/2030	EUR	200.000	213.893	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973 % 31/05/2036	EUR	200.000	208.802	0,04
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 1,75 % 07/04/2026	EUR	200.000	195.252	0,03

Anlagen	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)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	250.000	224.065	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	300.000	353.334	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	500.000	512.100	0,09
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15 % 17/03/2030	USD	375.000	354.230	0,06
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	550.000	549.980	0,09
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	275.000	268.208	0,05
National Gas Transmission plc, Reg. S 1,125 % 14/01/2033	GBP	400.000	346.541	0,06
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	400.000	491.300	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 3,828 % 24/07/2032	EUR	200.000	204.949	0,03
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	900.000	856.299	0,15
Swiss RE Subordinated Finance plc, FRN, 144A 5,698 % 05/04/2035	USD	200.000	192.120	0,03
Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4 % 10/02/2043	EUR	75.000	77.549	0,01
			5.048.622	0,86
Vereinigte Staaten von Amerika				
Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	400.000	411.629	0,07
			411.629	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	350.000	317.681	0,05
AbbVie, Inc. 5,5 % 15/03/2064	USD	375.000	348.583	0,06
Accenture Capital, Inc. 4,5 % 04/10/2034	USD	250.000	230.459	0,04
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	300.000	289.290	0,05
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	325.000	312.463	0,05
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	100.000	103.145	0,02
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	375.000	244.338	0,04
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5,15 % 13/09/2034	USD	200.000	183.192	0,03
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	550.000	529.090	0,09
AT&T, Inc. 3,95 % 30/04/2031	EUR	250.000	260.863	0,04
AT&T, Inc. 3,5 % 15/09/2053	USD	575.000	376.869	0,06
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	850.000	827.304	0,14
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	150.000	147.253	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	1.550.000	1.542.557	0,26
Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	450.000	426.422	0,07
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648 % 31/03/2029	EUR	200.000	204.600	0,03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	250.000	218.860	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,06 % 22/07/2032	USD	100.000	96.484	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,188 % 14/03/2035	USD	450.000	431.200	0,07
Becton Dickinson & Co. 3,519 % 08/02/2031	EUR	200.000	203.520	0,03
BristolMyers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	425.000	398.194	0,07
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	625.000	521.294	0,09
Celanese US Holdings LLC, STEP 4,777 % 19/07/2026	EUR	350.000	355.572	0,06
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6 % 15/11/2028	USD	225.000	222.534	0,04
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,95 % 15/11/2033	USD	325.000	326.440	0,06
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	850.000	678.080	0,12
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	550.000	548.081	0,09
Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034	USD	100.000	101.652	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	275.000	181.258	0,03
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	300.000	219.078	0,04
Charter Communications Operating LLC 3,7 % 01/04/2051	USD	275.000	167.226	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3,785 % 17/03/2033	USD	75.000	65.215	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	290.000	295.965	0,05
Coca-Cola Consolidated, Inc. 5,25 % 01/06/2029	USD	500.000	489.722	0,08
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	175.000	172.975	0,03
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	500.000	502.567	0,09
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	350.000	205.372	0,03
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	275.000	272.932	0,05
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	825.000	809.447	0,14
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	500.000	492.963	0,08
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	300.000	283.534	0,05
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	175.000	137.818	0,02
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	300.000	301.876	0,05
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	175.000	170.162	0,03
DTE Electric Co. 2,95 % 01/03/2050	USD	325.000	205.516	0,04
Duke Energy Corp. 3,85 % 15/06/2034	EUR	175.000	175.287	0,03
Elevance Health, Inc. 2,25 % 15/05/2030	USD	325.000	272.787	0,05
Eli Lilly & Co. 5,1 % 09/02/2064	USD	175.000	155.652	0,03
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	175.000	170.725	0,03
Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	100.000	70.044	0,01
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75 % 15/11/2030	USD	375.000	298.789	0,05
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	200.000	189.893	0,03
Florida Power & Light Co. 5,15 % 15/06/2029	USD	625.000	611.114	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12/05/2028	USD	350.000	349.245	0,06

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	105.294	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06/03/2030	USD	350.000	358.136	0,06
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	250.000	213.919	0,04
Global Atlantic Fin Co., 144A 7,95 % 15/06/2033	USD	325.000	348.842	0,06
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 % 15/03/2054	USD	275.000	271.371	0,05
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	175.000	164.989	0,03
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414 % 21/05/2027	USD	525.000	510.184	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016 % 23/10/2035	USD	1.000.000	929.047	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09/05/2029	EUR	200.000	182.447	0,03
Haleon UK Capital plc, Reg. S 4,625 % 18/09/2033	GBP	600.000	695.643	0,12
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	USD	250.000	241.694	0,04
Home Depot, Inc. (The) 5,15 % 25/06/2026	USD	425.000	414.178	0,07
Home Depot, Inc. (The) 4,95 % 25/06/2034	USD	625.000	596.653	0,10
Hyatt Hotels Corp. 5,75 % 30/01/2027	USD	500.000	489.713	0,08
Icon Investments Six DAC 5,809 % 08/05/2027	USD	625.000	613.121	0,10
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	525.000	402.778	0,07
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 % 14/04/2034	USD	500.000	498.793	0,09
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1 % 15/01/2035	USD	225.000	212.768	0,04
Johnson Controls International plc 3 % 15/09/2028	EUR	100.000	100.281	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 % 22/04/2035	USD	1.975.000	1.959.286	0,33
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963 % 23/03/2030	EUR	30.000	28.739	0,00
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 4,457 % 13/11/2031	EUR	100.000	106.768	0,02
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 3,761 % 21/03/2034	EUR	150.000	153.547	0,03
KeyBank NA 5,85 % 15/11/2027	USD	425.000	420.159	0,07
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	275.000	257.935	0,04
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	300.000	302.084	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5 % 15/03/2035	USD	225.000	212.655	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 % 15/03/2055	USD	175.000	163.133	0,03
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	450.000	417.530	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1,75 % 02/07/2049	EUR	300.000	204.577	0,03
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	175.000	166.470	0,03
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	250.000	218.488	0,04
Microsoft Corp. 2,525 % 01/06/2050	USD	175.000	104.985	0,02
Molson Coors Beverage Co. 3,8 % 15/06/2032	EUR	500.000	512.001	0,09
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	525.000	506.381	0,09
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	800.000	773.205	0,13
NiSource, Inc. 5,25 % 30/03/2028	USD	750.000	730.198	0,12
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	325.000	318.484	0,05

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Occidental Petroleum Corp. 7,5 % 01/05/2031	USD	450.000	474.470	0,08
Occidental Petroleum Corp. 5,375 % 01/01/2032	USD	100.000	94.514	0,02
Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01/10/2034	USD	275.000	258.394	0,04
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	425.000	423.354	0,07
ONEOK, Inc. 5,05 % 01/11/2034	USD	100.000	92.667	0,02
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	975.000	663.885	0,11
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01/07/2050	USD	625.000	526.728	0,09
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2 % 15/06/2030	USD	500.000	507.668	0,09
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	525.000	468.783	0,08
PNC Bank NA, FRN 4,775 % 15/01/2027	USD	375.000	361.696	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	450.000	476.080	0,08
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15/05/2030	USD	425.000	397.810	0,07
Smithfield Foods, Inc., 144A 2,625 % 13/09/2031	USD	425.000	339.290	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95 % 28/03/2028	USD	500.000	482.486	0,08
The Campbell's Co. 5,4 % 21/03/2034	USD	250.000	240.849	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	100.000	69.703	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2,55 % 15/02/2031	USD	800.000	665.678	0,11
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	225.000	213.767	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 4,55 % 07/08/2026	USD	675.000	651.570	0,11
Uber Technologies, Inc. 4,3 % 15/01/2030	USD	275.000	256.561	0,04
Uber Technologies, Inc. 4,8 % 15/09/2034	USD	225.000	207.798	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 % 15/02/2053	USD	100.000	97.451	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 % 15/07/2054	USD	400.000	377.401	0,06
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 % 23/06/2027	EUR	100.000	96.481	0,02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23/06/2032	EUR	450.000	400.036	0,07
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	700.000	690.525	0,12
US Bank NA, FRN 4,507 % 22/10/2027	USD	400.000	383.632	0,07
Verizon Communications, Inc. 1,125 % 03/11/2028	GBP	150.000	158.896	0,03
Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15/03/2032	USD	750.000	602.349	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 % 30/12/2034	USD	300.000	286.340	0,05
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 % 15/03/2032	USD	300.000	256.175	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 2,879 % 30/10/2030	USD	950.000	828.248	0,14
			44.670.943	7,61
Summe Unternehmensanleihen			82.792.090	14,10

Anlagen	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				
Australien				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	10.137	173.112	0,03
ASX Ltd.	AUD	1.259	49.026	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	7.880	87.983	0,01
Brambles Ltd.	AUD	11.903	136.950	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	703	121.922	0,02
Coles Group Ltd.	AUD	6.434	72.670	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	5.016	460.103	0,08
CSL Ltd.	AUD	2.308	389.103	0,07
Endeavour Group Ltd.	AUD	15.069	37.831	0,01
Fortescue Ltd.	AUD	7.467	81.448	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	7.942	169.215	0,03
GPT Group (The), REIT	AUD	14.082	36.781	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	2.514	75.282	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	1.503	199.509	0,03
Mineral Resources Ltd.	AUD	2.706	55.355	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	3.673	33.825	0,01
Orica Ltd.	AUD	7.372	73.058	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	23.034	30.205	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	11.453	131.546	0,02
REA Group Ltd.	AUD	532	74.332	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	2.002	140.186	0,02
Santos Ltd.	AUD	11.602	46.319	0,01
SEEK Ltd.	AUD	2.379	32.155	0,01
Stockland, REIT	AUD	12.572	36.072	0,01
Suncorp Group Ltd.	AUD	16.109	183.258	0,03
Telstra Group Ltd.	AUD	26.761	64.148	0,01
Transurban Group	AUD	31.012	248.400	0,04
Wesfarmers Ltd.	AUD	4.938	211.314	0,04
Westpac Banking Corp.	AUD	3.594	69.550	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	1.122	81.454	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	19.185	285.097	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	3.404	62.092	0,01
Xero Ltd.	AUD	372	37.575	0,01
			3.986.876	0,68
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	387	31.466	0,00
Erste Group Bank AG	EUR	1.581	94.575	0,02
OMV AG	EUR	1.310	49.459	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	660	13.081	0,00
Verbund AG	EUR	459	32.131	0,01
			220.712	0,04
Belgien				
Dieteren Group	EUR	364	58.495	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	962	71.572	0,01
KBC Group NV	EUR	2.146	159.963	0,03
UCB SA	EUR	734	141.075	0,02
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	1.269	24.111	0,01
			455.216	0,08
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	71.700	115.428	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	43.700	72.936	0,01
Banco do Brasil SA	BRL	16.800	62.764	0,01
CCR SA	BRL	27.700	43.916	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	22.400	31.052	0,01
CPFL Energia SA	BRL	6.100	30.062	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Brasilien (Fortsetzung)				
Engie Brasil Energia SA	BRL	2.500	13.839	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	35.200	99.661	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	51.200	17.795	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	4.600	23.089	0,00
Lojas Renner SA	BRL	28.930	54.601	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	5.200	10.351	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	27.000	167.341	0,03
Raia Drogasil SA	BRL	17.400	59.656	0,01
Suzano SA	BRL	13.300	128.755	0,02
TOTVS SA	BRL	11.500	49.165	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	10.000	24.898	0,00
WEG SA	BRL	5.600	46.129	0,01
			1.051.438	0,18

Kanada

Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.708	128.049	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	2.200	116.783	0,02
ARC Resources Ltd.	CAD	10.900	189.337	0,03
Bank of Montreal	CAD	2.500	234.303	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	9.000	467.493	0,08
Brookfield Corp. 'A'	CAD	4.900	271.928	0,05
CAE, Inc.	CAD	1.800	43.655	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.600	159.151	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	2.200	214.900	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	1.000	69.669	0,01
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	700	71.440	0,01
CGI, Inc.	CAD	1.300	137.084	0,02
Dollarama, Inc.	CAD	2.100	196.814	0,03
Element Fleet Management Corp.	CAD	2.000	39.110	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	7.100	289.959	0,05
Franco-Nevada Corp.	CAD	1.203	136.175	0,02
George Weston Ltd.	CAD	300	44.886	0,01
Gildan Activewear, Inc.	CAD	1.700	76.615	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	5.800	172.695	0,03
Imperial Oil Ltd.	CAD	1.100	65.232	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	300	52.503	0,01
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	7.600	86.584	0,01
Keyera Corp.	CAD	1.300	38.159	0,01
Kinross Gold Corp.	CAD	4.200	37.350	0,01
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	700	88.554	0,02
Lundin Mining Corp.	CAD	9.500	78.053	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	4.200	124.576	0,02
National Bank of Canada	CAD	3.000	262.888	0,04
Nutrien Ltd.	CAD	4.500	192.251	0,03
Open Text Corp.	CAD	3.400	92.645	0,02
Parkland Corp.	CAD	2.000	43.480	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	3.400	120.739	0,02
RB Global, Inc.	CAD	500	43.624	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	4.600	536.392	0,09
Shopify, Inc. 'A'	CAD	3.000	306.857	0,05
Sun Life Financial, Inc.	CAD	7.200	413.512	0,07
TC Energy Corp.	CAD	3.200	143.124	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	7.600	390.647	0,07
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	700	58.624	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	3.800	206.121	0,04
WSP Global, Inc.	CAD	300	50.839	0,01
			6.492.800	1,11

Anlagen	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. 'A'	CNY	56.000	115.528	0,02
AIMA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11.100	60.130	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	56.200	571.191	0,10
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300	55.403	0,01
Baidu, Inc. 'A'	HKD	13.000	132.660	0,02
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	117.900	126.243	0,02
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	122.000	37.868	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	9.600	71.747	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	102.000	48.681	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	131.371	0,02
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	14.200	22.585	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	22.500	33.807	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	83.000	65.885	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	31.000	28.933	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	21.000	31.822	0,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40.700	183.002	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	94.000	51.516	0,01
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	125.801	103.903	0,02
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	15.500	47.885	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	17.500	48.304	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	72.300	57.246	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	52.100	49.876	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	14.900	58.115	0,01
CITIC Ltd.	HKD	35.000	39.589	0,01
CMOC Group Ltd. 'A'	CNY	28.600	25.116	0,00
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	78.000	50.429	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	49.085	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	100.381	57.007	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.*	HKD	44.496	0	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	40.000	27.159	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	42.000	24.672	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	7.200	49.077	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNY	12.500	35.785	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	225.000	158.307	0,03
Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNY	13.800	35.864	0,01
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28.200	38.446	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	30.600	102.953	0,02
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	3.000	7.813	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	7.200	51.853	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	20.000	42.547	0,01
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	47.300	80.912	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	211.400	339.646	0,06
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	7.500	33.755	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	11.100	37.999	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	10.100	169.279	0,03
Kanzhun Ltd., ADR	USD	3.093	41.492	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.809	32.427	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	93.000	97.630	0,02
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	14.500	91.618	0,02
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	8.300	96.966	0,02
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	21.806	26.611	0,00
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	90.600	187.772	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	34.666	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	14.890	277.678	0,05
NetEase, Inc.	HKD	5.600	95.666	0,02
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	4.600	27.967	0,00
NIO, Inc., ADR	USD	18.388	80.009	0,01
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14.400	59.799	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	902	84.493	0,01
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	84.824	130.942	0,02
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	25.400	280.543	0,05
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A'	CNY	11.500	15.325	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	12.400	34.375	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	46.834	0,01
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	304.700	342.243	0,06
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	74.800	34.340	0,01
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.100	43.258	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	8.900	62.825	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.000	29.341	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	11.200	29.287	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	13.639	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	5.700	48.116	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18.500	949.105	0,16
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	58.800	131.205	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	5.923	76.374	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	51.500	111.410	0,02
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	27.000	114.721	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	166.328	64.137	0,01
XPeng, Inc. 'A'	HKD	15.400	90.165	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	35.413	56.485	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	5.404	252.376	0,04
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.120	48.417	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	19.200	77.592	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	1.268	23.914	0,00
			7.932.757	1,35
Kolumbien				
Interconexion Electrica SA ESP	COP	3.804	13.903	0,00
			13.903	0,00
Dänemark				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	20	32.042	0,00
Danske Bank A/S	DKK	9.018	247.341	0,04
DSV A/S	DKK	535	109.480	0,02
Genmab A/S	DKK	3.802	771.087	0,13
Jyske Bank A/S	DKK	229	15.739	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14.964	1.234.764	0,21
Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	615	33.752	0,01
Pandora A/S	DKK	514	91.301	0,02
Ringkjøbing Landbobank A/S	DKK	136	22.059	0,00
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	267	91.967	0,02
Sydbank A/S	DKK	269	13.777	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.671	101.783	0,02
			2.765.092	0,47

Anlagen	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)				
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	2.219	92.991	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	34.637	631.994	0,11
Metso OYJ	EUR	3.531	31.960	0,00
Neste OYJ	EUR	4.147	49.004	0,01
Nokia OYJ	EUR	83.116	354.983	0,06
Nordea Bank Abp	EUR	17.148	177.642	0,03
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	3.102	30.141	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	6.245	164.936	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	5.885	101.281	0,02
			1.634.932	0,28
Frankreich				
Aéroports de Paris SA	EUR	693	77.408	0,01
Airbus SE	EUR	1.575	243.778	0,04
Alstom SA	EUR	1.356	29.235	0,01
Amundi SA, Reg. S	EUR	514	32.999	0,01
AXA SA	EUR	20.858	715.847	0,12
BNP Paribas SA	EUR	9.599	568.453	0,10
Bouygues SA	EUR	2.898	82.709	0,02
Bureau Veritas SA	EUR	2.427	71.208	0,01
Carrefour SA	EUR	14.289	196.188	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	338	28.967	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.820	57.876	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	1.288	62.803	0,01
Credit Agricole SA	EUR	5.973	79.381	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	8.885	297.647	0,05
Edenred SE	EUR	1.191	37.814	0,01
Eiffage SA	EUR	414	35.074	0,01
Eurofins Scientific SE	EUR	5.921	291.964	0,05
Euronext NV, Reg. S	EUR	691	74.835	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	377	34.100	0,01
Kering SA	EUR	2.021	481.503	0,08
L'Oreal SA	EUR	1.262	431.415	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	360	228.780	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	133	13.699	0,00
Rexel SA	EUR	4.203	103.394	0,02
Schneider Electric SE	EUR	3.201	771.121	0,13
Societe Generale SA	EUR	6.486	176.160	0,03
Teleperformance SE	EUR	272	22.609	0,00
Thales SA	EUR	541	75.010	0,01
TotalEnergies SE	EUR	11.728	625.923	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	100	7.272	0,00
Vinci SA	EUR	1.296	129.263	0,02
			6.084.435	1,04
Deutschland				
adidas AG	EUR	413	98.739	0,02
Allianz SE	EUR	1.455	427.650	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	471	37.048	0,00
Commerzbank AG	EUR	14.500	229.271	0,04
Deutsche Bank AG	EUR	12.215	204.649	0,03
Deutsche Post AG	EUR	1.535	52.300	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	583	41.063	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	475	39.263	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	194	62.865	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	319	155.406	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Puma SE	EUR	3.249	147.668	0,02
Rheinmetall AG	EUR	68	42.295	0,01
SAP SE	EUR	4.329	1.039.516	0,18
Siemens AG	EUR	2.020	383.474	0,06
Vonovia SE	EUR	1.416	41.854	0,01
			3.003.061	0,51
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	50.000	345.668	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	21.500	66.191	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	35.000	41.670	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.200	187.718	0,03
Horizon Construction Development Ltd.	HKD	37.777	6.307	0,00
Link REIT	HKD	72	292	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	89.500	299.844	0,05
Sino Land Co. Ltd.	HKD	42.279	41.081	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4.500	41.307	0,01
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	5.000	43.761	0,01
			1.073.839	0,18
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	13.251	88.095	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.531	38.774	0,01
			126.869	0,02
Indien				
ABB India Ltd.	INR	211	16.411	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	2.842	33.275	0,01
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	3.366	59.402	0,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	448	36.791	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	2.341	60.113	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	1.777	136.436	0,02
Bharat Electronics Ltd.	INR	29.744	98.110	0,02
Cipla Ltd.	INR	1.760	30.288	0,00
Dabur India Ltd.	INR	24.377	139.097	0,02
Godrej Properties Ltd.	INR	831	26.052	0,00
HCL Technologies Ltd.	INR	21.487	463.606	0,08
Hero MotoCorp Ltd.	INR	747	34.979	0,01
Hindalco Industries Ltd.	INR	9.617	65.185	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	7.028	184.064	0,03
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	63.356	466.940	0,08
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	10.010	98.836	0,02
Info Edge India Ltd.	INR	546	53.316	0,01
Infosys Ltd.	INR	14.039	297.446	0,05
Jindal Steel & Power Ltd.	INR	3.558	37.255	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3.161	63.525	0,01
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	2.712	42.406	0,01
Marico Ltd.	INR	5.521	39.730	0,01
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	3.209	40.744	0,01
Mphasis Ltd.	INR	4.207	134.747	0,02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	34.753	120.736	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	34.554	472.573	0,08
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	31.627	55.553	0,01
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	47.360	353.819	0,06
Shriram Finance Ltd.	INR	5.202	169.133	0,03
Supreme Industries Ltd.	INR	526	27.835	0,00

Anlagen	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)				
Suzlon Energy Ltd. Perpetual	INR	259.440	181.587	0,03
Tata Elxsi Ltd.	INR	1.132	86.583	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	4.760	91.399	0,02
TVS Motor Co. Ltd.	INR	1.139	30.356	0,01
United Spirits Ltd.	INR	2.141	39.163	0,01
UPL Ltd.	INR	11.820	66.632	0,01
Zomato Ltd.	INR	27.117	84.810	0,01
			4.438.933	0,76
Indonesien				
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	2.032.300	79.635	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	160.400	25.878	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	247.600	27.923	0,01
			133.436	0,02
Irland				
AIB Group plc	EUR	7.607	40.545	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	24.792	218.319	0,04
CRH plc	GBP	328	29.360	0,00
Kingspan Group plc	EUR	634	44.665	0,01
			332.889	0,06
Israel				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	477	85.788	0,01
CyberArk Software Ltd.	USD	198	60.592	0,01
Wix.com Ltd.	USD	199	41.424	0,01
			187.804	0,03
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3.816	26.190	0,00
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	1.770	14.508	0,00
Banco BPM SpA	EUR	7.457	58.518	0,01
BPER Banca SpA	EUR	4.936	30.454	0,01
Davide Campari-Milano NV	EUR	3.896	23.579	0,00
Enel SpA	EUR	13.398	93.445	0,02
Eni SpA	EUR	17.264	227.400	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.978	50.290	0,01
Generali	EUR	11.049	302.831	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	79.120	307.798	0,05
Moncler SpA	EUR	7.432	381.158	0,07
Nexi SpA, Reg. S	EUR	8.953	48.309	0,01
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	5.320	72.794	0,01
Telecom Italia SpA	EUR	44.233	10.982	0,00
UniCredit SpA	EUR	8.574	332.245	0,06
			1.980.501	0,34
Japan				
Advantest Corp.	JPY	7.300	403.590	0,07
Aeon Co. Ltd.	JPY	21.200	479.968	0,08
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	2.100	82.627	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	2.600	26.304	0,00
Asahi Kasei Corp.	JPY	35.800	238.137	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	17.700	165.872	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Azbil Corp.	JPY	66.300	493.992	0,08
Bridgestone Corp.	JPY	2.100	68.206	0,01
Capcom Co. Ltd.	JPY	1.000	21.100	0,00
Central Japan Railway Co.	JPY	11.900	215.781	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	3.800	38.408	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	18.900	804.193	0,14
Daifuku Co. Ltd.	JPY	11.000	219.038	0,04
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	7.300	187.200	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	3.200	84.865	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	700	78.799	0,01
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	300	32.259	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	3.800	112.641	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	37.700	239.223	0,04
Dentsu Group, Inc.	JPY	900	20.919	0,00
Disco Corp.	JPY	300	77.394	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	24.400	417.045	0,07
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	15.900	79.939	0,01
FANUC Corp.	JPY	8.700	219.713	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.500	490.095	0,08
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	800	41.445	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	32.600	554.285	0,09
GLP J-Reit, REIT	JPY	44	33.316	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	3.200	68.254	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	18.600	442.017	0,08
Inpex Corp.	JPY	5.400	65.538	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	14.200	675.997	0,11
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	13.500	238.791	0,04
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	105	69.644	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	3.700	39.522	0,01
Kao Corp.	JPY	3.100	121.193	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	3.200	43.965	0,01
KDDI Corp.	JPY	13.500	416.356	0,07
KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	17	15.601	0,00
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	3.900	33.751	0,01
Keyence Corp.	JPY	100	39.291	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	5.900	119.403	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	1.400	29.753	0,00
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.700	32.998	0,01
Kubota Corp.	JPY	9.100	101.456	0,02
LY Corp.	JPY	30.200	77.266	0,01
Marubeni Corp.	JPY	15.400	223.208	0,04
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	7.800	109.785	0,02
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	2.600	98.677	0,02
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	3.400	52.853	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	18.000	138.420	0,02
NEC Corp.	JPY	700	58.035	0,01
Nexon Co. Ltd.	JPY	1.500	21.663	0,00
Nidec Corp.	JPY	3.300	57.212	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	39.388	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	36.239	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	21	28.755	0,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	87.400	84.412	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	13.800	223.112	0,04
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	600	14.255	0,00
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	23	19.421	0,00
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	7.800	221.554	0,04
Obayashi Corp.	JPY	3.200	40.739	0,01
Omron Corp.	JPY	4.000	130.193	0,02
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12.800	128.192	0,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	2.100	43.861	0,01
ORIX Corp.	JPY	17.300	357.640	0,06
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	2.100	44.385	0,01

Anlagen	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)				
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	5.800	152.378	0,03
Panasonic Holdings Corp.	JPY	40.600	402.001	0,07
Rakuten Group, Inc.	JPY	29.500	153.851	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	389.478	0,07
Renesas Electronics Corp.	JPY	4.300	52.694	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	1.100	35.998	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	6.200	108.297	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	20.300	467.588	0,08
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	11.000	101.414	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.200	102.205	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	2.100	35.888	0,01
SoftBank Corp.	JPY	217.200	264.257	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	5.200	287.686	0,05
Sompo Holdings, Inc.	JPY	20.700	516.673	0,09
Sony Group Corp.	JPY	62.600	1.279.255	0,22
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	2.600	57.095	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1.100	32.938	0,01
Symex Corp.	JPY	14.000	248.479	0,04
T&D Holdings, Inc.	JPY	21.700	382.093	0,06
TDK Corp.	JPY	30.100	375.321	0,06
TIS, Inc.	JPY	10.000	228.263	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	13.700	473.978	0,08
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.100	160.160	0,03
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	2.100	56.185	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	13.400	81.732	0,01
TOTO Ltd.	JPY	3.000	69.594	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	29.600	562.058	0,10
Yaskawa Electric Corp.	JPY	2.300	56.618	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	3.200	65.940	0,01
			17.929.266	3,06
Malaysia				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	30.400	47.834	0,01
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	465.300	185.665	0,03
Public Bank Bhd.	MYR	228.800	224.960	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	1.931	2.697	0,00
Sime Darby Bhd.	MYR	56.200	28.595	0,00
			489.751	0,08
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	3.500	28.181	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	5.000	41.251	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	26.100	163.234	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	5.600	25.453	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	2.500	30.268	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	52.100	36.588	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	30.400	78.797	0,01
			403.772	0,07
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	6.590	98.125	0,02
Adyen NV, Reg. S	EUR	31	44.547	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	11.746	680.798	0,12
ASML Holding NV	EUR	1.425	967.148	0,16
ASR Nederland NV	EUR	1.515	69.357	0,01
DSM-Firmenich AG	EUR	2.183	213.323	0,04
ING Groep NV	EUR	16.037	242.640	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	25.433	800.885	0,14
Koninklijke KPN NV	EUR	119.789	421.058	0,07
NN Group NV	EUR	1.264	53.176	0,01
Prosus NV	EUR	3.575	137.101	0,02
Randstad NV	EUR	2.448	99.658	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	1.660	266.264	0,04
			4.094.080	0,70
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	4.351	84.747	0,01
Equinor ASA	NOK	14.807	340.072	0,06
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	6.254	106.992	0,02
Mowi ASA	NOK	2.172	36.069	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	17.750	94.416	0,02
Orkla ASA	NOK	17.356	145.330	0,02
			807.626	0,14
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	4.840	48.107	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	26.800	11.634	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	11.430	73.576	0,01
			133.317	0,02
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	2.474	15.729	0,00
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	873	28.288	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4.321	60.619	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	167	17.933	0,00
			122.569	0,02
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	38.069	17.691	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	7.143	71.716	0,01
EDP SA	EUR	80.234	248.003	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	2.975	47.451	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.944	35.867	0,01
			420.728	0,07
Singapur				
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	22.100	40.193	0,00
CapitalLand Investment Ltd.	SGD	90.700	168.154	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.500	108.362	0,02
Keppel Ltd.	SGD	33.200	160.717	0,03
Sea Ltd., ADR	USD	451	46.328	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	46.000	100.223	0,02
Wilmar International Ltd.	SGD	33.800	74.147	0,01
			698.124	0,12
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	2.138	45.984	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	2.743	23.101	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	3.762	82.753	0,01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	5.848	78.775	0,01

Anlagen	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)				
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	817	130.825	0,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	9.907	188.838	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	32.957	127.895	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	3.755	47.403	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	944	201.263	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	14.954	215.219	0,04
NEPI Rockcastle NV	ZAR	6.317	44.533	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	83.834	53.579	0,01
Reinet Investments SCA	ZAR	3.000	68.534	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	8.525	37.839	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	31.027	23.745	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	82.439	426.894	0,07
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	26.205	83.472	0,02
			1.880.652	0,32
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	183	12.481	0,00
Celltrion, Inc.	KRW	423	51.477	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	3.435	148.930	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1.083	29.410	0,00
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	377	26.859	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	5.964	62.153	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	2.856	47.249	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	398	30.555	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	525	7.188	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	3.159	170.751	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	95	62.107	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	220	22.745	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	260	42.172	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	509	27.665	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	222	44.034	0,01
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	8.034	41.802	0,01
NAVER Corp.	KRW	2.046	264.231	0,05
Posco DX Co. Ltd.	KRW	3.611	44.645	0,01
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	134	12.333	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.001	80.352	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	18.751	646.732	0,11
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	4.004	246.266	0,04
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	858	137.757	0,02
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	975	70.265	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	895	29.299	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	2.240	250.681	0,04
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	619	45.064	0,01
SK Square Co. Ltd.	KRW	724	37.013	0,01
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.634	59.180	0,01
SK, Inc.	KRW	598	51.052	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	460	31.265	0,01
Yuhan Corp.	KRW	491	38.213	0,01
			2.871.926	0,49
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	12.648	862.594	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	28.970	273.824	0,05
Banco de Sabadell SA	EUR	20.365	38.225	0,01
Banco Santander SA	EUR	118.883	530.753	0,09
Bankinter SA	EUR	3.215	24.563	0,00
CaixaBank SA	EUR	36.101	189.025	0,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	920	28.069	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Ferrovial SE	EUR	3.478	141.207	0,02
Iberdrola SA	EUR	7.313	97.263	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	31.033	512.044	0,09
Repsol SA	EUR	9.853	115.182	0,02
			2.812.749	0,48
Schweden				
Atlas Copco AB 'B'	SEK	13.531	177.615	0,03
Avanza Bank Holding AB	SEK	618	14.801	0,00
Boliden AB	SEK	14.191	387.387	0,07
Epiroc AB 'B'	SEK	3.677	55.702	0,01
Husqvarna AB 'B'	SEK	3.413	17.245	0,00
L E Lundbergforetag AB 'B'	SEK	744	32.699	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	11.033	41.914	0,01
Sagax AB 'B'	SEK	743	14.785	0,00
Sandvik AB	SEK	6.988	121.538	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	8.084	107.412	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	6.797	83.680	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	31.058	308.948	0,05
Swedbank AB 'A'	SEK	4.499	86.133	0,01
Tele2 AB 'B'	SEK	9.673	92.604	0,02
Telia Co. AB	SEK	26.881	71.975	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	6.540	155.077	0,03
			1.769.515	0,30
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	5.173	270.794	0,05
Alcon AG	CHF	3.498	287.090	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	135	12.019	0,00
BKW AG	CHF	231	37.061	0,01
Cembra Money Bank AG	CHF	142	12.420	0,00
Givaudan SA	CHF	30	126.858	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	431	95.451	0,02
Lonza Group AG	CHF	557	318.261	0,05
Novartis AG	CHF	13.393	1.259.278	0,21
Partners Group Holding AG	CHF	374	491.852	0,08
SIG Group AG	CHF	10.894	207.901	0,04
Sonova Holding AG	CHF	316	99.811	0,02
Swiss Re AG	CHF	3.038	425.234	0,07
Swisscom AG	CHF	72	38.747	0,01
Temenos AG	CHF	937	64.047	0,01
UBS Group AG	CHF	5.131	152.159	0,03
VAT Group AG, Reg. S	CHF	51	18.712	0,00
Zurich Insurance Group AG	CHF	124	71.356	0,01
			3.989.051	0,68
Taiwan				
Accton Technology Corp.	TWD	4.000	91.140	0,02
Acer, Inc.	TWD	10.000	11.716	0,00
Advantech Co. Ltd.	TWD	3.499	35.720	0,01
Asustek Computer, Inc.	TWD	3.000	54.414	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	656.000	1.318.513	0,22
Challease Holding Co. Ltd.	TWD	24.420	81.180	0,01
China Airlines Ltd.	TWD	63.000	47.539	0,01
China Steel Corp.	TWD	104.000	60.091	0,01
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	18.000	65.376	0,01

Anlagen	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)				
Delta Electronics, Inc.	TWD	22.000	279.047	0,05
eMemory Technology, Inc.	TWD	1.000	99.090	0,02
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	7.600	50.264	0,01
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	8.000	64.253	0,01
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	4.000	44.957	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	4.000	72.836	0,01
Inventec Corp.	TWD	61.000	89.987	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	13.000	38.087	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	8.000	333.498	0,06
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	4.000	59.100	0,01
Parade Technologies Ltd.	TWD	3.000	67.954	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	14.000	108.264	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	88.000	2.778.438	0,47
Unimicron Technology Corp.	TWD	7.000	29.077	0,00
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.000	54.757	0,01
Wiwynn Corp.	TWD	1.000	77.227	0,01
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	18.000	40.044	0,01
			6.052.569	1,03
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	27.500	222.772	0,04
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	110.900	76.740	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	304.300	61.044	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	66.500	11.458	0,00
CP ALL PCL	THB	59.900	94.384	0,02
Delta Electronics Thailand PCL	THB	17.200	74.141	0,01
Energy Absolute PCL	THB	19.500	2.183	0,00
Energy Absolute PCL Rights 31/12/2024	THB	19.500	1.081	0,00
Home Product Center PCL	THB	411.900	109.322	0,02
Inorama Ventures PCL	THB	210.900	148.434	0,02
Krungthai Card PCL	THB	124.400	175.784	0,03
Land & Houses PCL	THB	291.100	41.576	0,01
Minor International PCL	THB	56.400	41.475	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	7.900	26.599	0,00
PTT PCL	THB	439.200	394.045	0,07
			1.481.038	0,25
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	13.386	26.470	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	55.378	46.339	0,01
			72.809	0,01
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	17.997	60.695	0,01
			60.695	0,01
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	15.870	682.882	0,12
Anglo American plc	GBP	14.464	412.826	0,07
Antofagasta plc	GBP	1.501	28.814	0,00
Ashtead Group plc	GBP	1.195	71.634	0,01
AstraZeneca plc	GBP	691	87.332	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	11.775	112.737	0,02
Aviva plc	GBP	26.537	150.200	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
BAE Systems plc	GBP	3.929	54.481	0,01
Barclays plc	GBP	106.225	343.903	0,06
BT Group plc	GBP	72.175	125.525	0,02
Burberry Group plc	GBP	6.773	80.138	0,01
Centrica plc	GBP	24.099	38.872	0,01
Compass Group plc	GBP	2.522	81.056	0,01
Croda International plc	GBP	840	34.330	0,01
Diageo plc	GBP	29.239	895.776	0,15
HSBC Holdings plc	GBP	131.200	1.243.942	0,21
Informa plc	GBP	4.397	42.385	0,01
Intertek Group plc	GBP	2.987	170.507	0,03
Investec plc	GBP	2.660	17.471	0,00
Kingfisher plc	GBP	84.252	252.980	0,04
Land Securities Group plc, REIT	GBP	1.830	12.903	0,00
Legal & General Group plc	GBP	21.743	60.325	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	471.805	312.044	0,05
Melrose Industries plc	GBP	5.251	35.110	0,01
Mondi plc	GBP	561	8.074	0,00
NatWest Group plc	GBP	29.548	143.447	0,02
Pearson plc	GBP	23.663	366.259	0,06
Prudential plc	GBP	19.961	153.516	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	6.258	365.160	0,06
RELX plc	GBP	10.772	471.970	0,08
Rentokil Initial plc	GBP	12.174	58.910	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	6.648	45.638	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	7.203	110.706	0,02
Segro plc, REIT	GBP	6.076	51.439	0,01
Smiths Group plc	GBP	4.851	100.679	0,02
Standard Chartered plc	GBP	27.359	326.551	0,06
Whitbread plc	GBP	1.350	48.017	0,01
WPP plc	GBP	3.801	37.970	0,01
			7.636.509	1,30

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	3.642	455.193	0,08
AbbVie, Inc.	USD	3.026	515.906	0,09
Adobe, Inc.	USD	5.471	2.350.635	0,40
Aflac, Inc.	USD	4.889	488.924	0,08
Allstate Corp. (The)	USD	1.566	290.789	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	44.781	8.275.196	1,41
Amazon.com, Inc.	USD	21.291	4.559.822	0,78
Amentum Holdings, Inc.	USD	5.959	126.686	0,02
American Express Co.	USD	9.192	2.645.407	0,45
American Tower Corp., REIT	USD	2.451	433.062	0,07
American Water Works Co., Inc.	USD	1.806	217.454	0,04
APA Corp.	USD	10.054	221.301	0,04
Apple, Inc.	USD	53.295	12.955.361	2,21
Applied Materials, Inc.	USD	10.459	1.650.620	0,28
Aptiv plc	USD	15.358	897.222	0,15
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	3.825	185.896	0,03
Autodesk, Inc.	USD	9.276	2.659.302	0,45
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1.469	415.635	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	2.948	624.772	0,11
Axon Enterprise, Inc.	USD	1.257	724.230	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	20.632	1.538.776	0,26
Best Buy Co., Inc.	USD	20.408	1.680.983	0,29
Biogen, Inc.	USD	1.016	148.613	0,03
BlackRock, Inc.	USD	887	882.170	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	18.776	1.025.429	0,17
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.211	481.982	0,08
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	17.270	631.783	0,11

Anlagen	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)				
BXP, Inc., REIT	USD	2.940	210.233	0,04
Cadence Design Systems, Inc.	USD	6.359	1.850.676	0,32
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	2.567	325.312	0,06
Cencora, Inc.	USD	7.077	1.542.768	0,26
Certene Corp.	USD	9.573	559.213	0,10
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	8.267	827.935	0,14
Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.455	605.087	0,10
Chevron Corp.	USD	4.569	637.190	0,11
Church & Dwight Co., Inc.	USD	31.505	3.183.746	0,54
Cigna Group (The)	USD	1.318	352.011	0,06
Cintas Corp.	USD	3.102	549.550	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	4.132	235.998	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	5.424	195.968	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	4.925	424.129	0,07
Crown Castle, Inc., REIT	USD	4.481	390.428	0,07
Cummins, Inc.	USD	735	248.284	0,04
Danaher Corp.	USD	4.893	1.088.093	0,19
DaVita, Inc.	USD	1.394	202.856	0,03
Deckers Outdoor Corp.	USD	18.203	3.618.409	0,62
Deere & Co.	USD	1.188	487.908	0,08
Delta Air Lines, Inc.	USD	4.631	272.286	0,05
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.204	376.697	0,06
Dollar Tree, Inc.	USD	3.955	286.815	0,05
Dominion Energy, Inc.	USD	6.046	315.279	0,05
Dow, Inc.	USD	11.539	444.034	0,08
DTE Energy Co.	USD	1.760	205.657	0,03
Duke Energy Corp.	USD	1.811	188.212	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.501	331.616	0,06
Ecolab, Inc.	USD	5.187	1.175.467	0,20
Edison International	USD	7.078	545.626	0,09
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13.051	938.907	0,16
Electronic Arts, Inc.	USD	8.946	1.263.467	0,22
Elevance Health, Inc.	USD	3.127	1.119.952	0,19
Eli Lilly & Co.	USD	1.474	1.094.523	0,19
EOG Resources, Inc.	USD	4.933	578.516	0,10
Equinix, Inc., REIT	USD	521	471.800	0,08
Eversource Energy	USD	5.331	295.359	0,05
Exelon Corp.	USD	13.349	485.383	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6.938	748.126	0,13
FedEx Corp.	USD	788	214.537	0,04
FMC Corp.	USD	2.524	117.534	0,02
Fortive Corp.	USD	3.005	217.893	0,04
Gartner, Inc.	USD	1.392	653.039	0,11
General Mills, Inc.	USD	19.660	1.205.007	0,21
Gilead Sciences, Inc.	USD	38.586	3.442.675	0,59
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.707	946.734	0,16
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	20.402	2.156.106	0,37
Hasbro, Inc.	USD	10.235	552.955	0,09
HCA Healthcare, Inc.	USD	2.588	749.327	0,13
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	9.984	193.686	0,03
Hess Corp.	USD	11.868	1.512.937	0,26
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	55.639	1.153.907	0,20
Home Depot, Inc. (The)	USD	9.004	3.389.353	0,58
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	4.425	74.756	0,01
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	1.056	193.319	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.754	704.372	0,12
Ingersoll Rand, Inc.	USD	8.949	784.638	0,13
Intel Corp.	USD	39.174	762.792	0,13
International Business Machines Corp.	USD	18.946	4.019.988	0,68
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	4.327	352.240	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	17.509	473.729	0,08

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Intuit, Inc.	USD	3.152	1.913.952	0,33
Invesco Ltd.	USD	27.478	465.271	0,08
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	1.915	192.229	0,03
Jacobs Solutions, Inc.	USD	4.454	571.875	0,10
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	2.700	446.041	0,08
Johnson Controls International plc	USD	13.310	1.015.390	0,17
Kellanova	USD	20.431	1.593.092	0,27
Keysight Technologies, Inc.	USD	10.710	1.668.970	0,28
Kinder Morgan, Inc.	USD	63.496	1.691.044	0,29
Labcorp Holdings, Inc.	USD	4.920	1.095.283	0,19
Leidos Holdings, Inc.	USD	9.324	1.284.953	0,22
Linde plc	USD	468	189.013	0,03
LKQ Corp.	USD	37.882	1.336.174	0,23
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.591	586.017	0,10
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2.334	166.539	0,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.295	3.711.230	0,63
Merck & Co., Inc.	USD	6.374	608.928	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	4.886	2.791.186	0,48
MetLife, Inc.	USD	15.326	1.213.201	0,21
Microsoft Corp.	USD	28.986	11.889.386	2,03
Molina Healthcare, Inc.	USD	1.880	533.245	0,09
Moody's Corp.	USD	1.378	632.580	0,11
Nasdaq, Inc.	USD	9.923	742.994	0,13
Netflix, Inc.	USD	866	749.960	0,13
Newmont Corp.	USD	7.199	257.878	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	11.334	788.951	0,13
NiSource, Inc.	USD	6.263	222.961	0,04
Northern Trust Corp.	USD	5.322	528.994	0,09
Northrop Grumman Corp.	USD	823	371.617	0,06
Nucor Corp.	USD	1.778	200.478	0,03
NVIDIA Corp.	USD	57.701	7.613.763	1,30
Oracle Corp.	USD	4.056	650.781	0,11
Palo Alto Networks, Inc.	USD	8.338	1.475.552	0,25
Paramount Global 'B'	USD	22.328	224.324	0,04
PayPal Holdings, Inc.	USD	8.081	665.934	0,11
Pfizer, Inc.	USD	73.840	1.888.607	0,32
Pinnacle West Capital Corp.	USD	2.545	208.966	0,04
PPG Industries, Inc.	USD	2.279	263.381	0,04
Prologis, Inc., REIT	USD	3.886	395.472	0,07
Prudential Financial, Inc.	USD	38.620	4.432.749	0,76
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	3.439	280.913	0,05
Public Storage, REIT	USD	1.017	290.717	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	3.043	932.211	0,16
Regency Centers Corp., REIT	USD	4.501	320.165	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	556	380.608	0,06
Robert Half, Inc.	USD	9.799	669.494	0,11
Salesforce, Inc.	USD	3.941	1.276.965	0,22
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	371	73.528	0,01
Steel Dynamics, Inc.	USD	2.782	307.705	0,05
Synchrony Financial	USD	11.756	741.059	0,13
Target Corp.	USD	9.092	1.189.456	0,20
Tesla, Inc.	USD	14.091	5.733.359	0,98
Texas Instruments, Inc.	USD	29.066	5.255.213	0,90
Tractor Supply Co.	USD	5.205	268.614	0,05
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	11.088	2.571.617	0,44
Union Pacific Corp.	USD	2.125	468.293	0,08
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	6.124	740.439	0,13
United Rentals, Inc.	USD	902	615.879	0,10
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.972	1.459.664	0,25
Valero Energy Corp.	USD	4.674	546.970	0,09
Veralto Corp.	USD	9.825	968.723	0,17
Verizon Communications, Inc.	USD	53.804	2.065.775	0,35

Anlagen	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)				
VF Corp.	USD	39.391	819.594	0,14
Visa, Inc. 'A'	USD	3.555	1.085.326	0,18
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	97.964	889.809	0,15
Walt Disney Co. (The)	USD	8.779	942.665	0,16
Waters Corp.	USD	2.000	717.622	0,12
Welltower, Inc., REIT	USD	2.416	292.951	0,05
VW Grainger, Inc.	USD	252	257.826	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	3.393	222.189	0,04
Xylem, Inc.	USD	9.571	1.077.608	0,18
Zoetis, Inc. 'A'	USD	9.707	1.528.012	0,26
			191.898.119	32,70
Summe Aktien			287.540.358	49,00
Staatsanleihen				
Belgien				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11/05/2026	EUR	400.000	400.285	0,07
			400.285	0,07
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	104.876	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,625 % Perpetual	EUR	200.000	189.645	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	5.251.145	5.196.674	0,89
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5 % 25/05/2031	EUR	2.275.972	2.101.917	0,36
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25/04/2035	EUR	3.226.807	3.657.732	0,62
			11.250.844	1,92
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	5.860.836	6.943.933	1,18
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	5.758.819	6.931.315	1,18
			13.875.248	2,36
Ungarn				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0,875 % 18/11/2027	EUR	100.000	92.414	0,02
			92.414	0,02
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	92.654	0,02
			92.654	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	2.018.000	1.870.031	0,32
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	2.684.000	2.901.379	0,49
			4.771.410	0,81
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 1,4 % 20/09/2034	JPY	2.602.800.000	16.476.406	2,81
Japan Government Twenty Year Bond 0,5 % 20/09/2036	JPY	1.764.550.000	9.941.766	1,69
			26.418.172	4,50
Niederlande				
TenneT Holding BV, Reg. S 4,75 % 28/10/2042	EUR	175.000	196.462	0,03
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	150.000	153.486	0,03
			349.948	0,06
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	929.000	926.594	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	2.589.000	2.503.097	0,42
			3.429.691	0,58
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	4.366.584	5.235.663	0,89
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	1.574.740	1.886.417	0,32
			7.122.080	1,21
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	9.546.500	8.884.221	1,51
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	30.914.700	27.903.001	4,76
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	48.377.500	46.822.505	7,98
			83.609.727	14,25
Summe Staatsanleihen			151.412.473	25,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			521.744.921	88,90

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	300.000	277.230	0,05
Morgan Stanley Investment Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N ¹	EUR	358.145	8.702.930	1,48
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund Acc EUR ¹	EUR	93.640	2.371.904	0,40
Morgan Stanley Investment Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	1.557.487	39.529.032	6,74
			50.881.096	8,67
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			50.881.096	8,67
Exchange Traded Funds				
Vereinigte Staaten von Amerika				
SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap Fund	USD	62.105	5.745.752	0,98
			5.745.752	0,98
Summe Exchange Traded Funds			5.745.752	0,98
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			56.626.848	9,65
Summe Anlagen			578.371.769	98,55
Barmittel			5.712.031	0,97
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.792.036	0,48
Summe Nettovermögen			586.875.836	100,00

¹ 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 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.074.888	JPY	171.000.000	21.01.2025	Barclays	22.200	0,00
EUR	36.106.743	JPY	5.836.199.000	21.01.2025	J.P. Morgan	178.672	0,03
GBP	733.000	EUR	878.368	21.01.2025	RBC	5.819	0,00
USD	621.000	EUR	588.104	21.01.2025	HSBC	9.921	0,00
USD	9.565.000	EUR	9.171.558	21.01.2025	J.P. Morgan	39.571	0,01
USD	2.932.000	EUR	2.817.532	21.01.2025	RBC	5.994	0,00
USD	3.276.000	EUR	3.115.025	21.01.2025	UBS	39.775	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						301.952	0,05
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	23.777	EUR	22.570	31.01.2025	J.P. Morgan	318	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						318	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						302.270	0,05
EUR	11.650.364	GBP	9.725.000	21.01.2025	RBC	(80.498)	(0,01)
EUR	957.397	USD	1.010.000	21.01.2025	Barclays	(15.236)	0,00
EUR	137.316.356	USD	144.800.097	21.01.2025	Commonwealth Bank of Australia	(2.126.647)	(0,36)
EUR	18.518.039	USD	19.378.572	21.01.2025	RBC	(143.594)	(0,03)
JPY	689.000.000	EUR	4.298.357	21.01.2025	HSBC	(56.822)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.422.797)	(0,41)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.422.797)	(0,41)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.120.527)	(0,36)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	27	CAD	2.223.775	45.055	0,01
Euro-Bobl, 06/03/2025	(14)	EUR	(1.650.040)	11.865	0,00
Euro-Bund, 06/03/2025	(18)	EUR	(2.401.920)	42.750	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2025	(4)	EUR	(427.940)	860	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2025	24	USD	4.758.830	3.802	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2025	(11)	USD	(1.129.076)	2.831	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2025	(22)	USD	(2.313.642)	12.786	0,00
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(10)	USD	(1.077.254)	13.779	0,00
US Ultra Bond, 20/03/2025	(20)	USD	(2.309.907)	56.429	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				190.157	0,03
Long Gilt, 27/03/2025	3	GBP	334.712	(8.077)	0,00
US 30 Year Bond, 20/03/2025	72	USD	7.944.875	(134.088)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(142.165)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				47.992	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2.650.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38V5	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	175.516	0,03
5.285.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40V3	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	387.472	0,07
3.465.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	265.250	0,04
2.950.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.42V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	229.238	0,04
2.550.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE					
			CROSSOVER.39V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	228.333	0,04
3.400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE					
			CROSSOVER.40V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	294.966	0,05
3.160.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE					
			CROSSOVER.41V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	285.068	0,05
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							1.865.843	0,32
7.120.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(45.016)	(0,01)
4.980.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	(48.931)	(0,01)
3.410.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.40V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(55.302)	(0,01)
8.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2029	(248.411)	(0,04)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(397.660)	(0,07)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							1.468.183	0,25
Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:								
Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag				
Global Balanced Fund								
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	2.656.784				
			–	2.656.784				

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 2024

Anlagen	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				
Australien				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	GBP	100.000	110.795	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 5,101 % 03/02/2033	EUR	100.000	104.954	0,08
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,266 % 04/06/2034	EUR	100.000	103.253	0,08
			319.002	0,25
Österreich				
JAB Holdings BV, Reg. S 4,75 % 29/06/2032	EUR	100.000	107.487	0,09
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 2,375 % 09/12/2041	EUR	100.000	88.544	0,07
			196.031	0,16
Belgien				
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0,875 % 08/11/2028	EUR	100.000	91.646	0,07
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7 % 01/02/2036	USD	30.000	27.614	0,02
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3,95 % 22/03/2044	EUR	100.000	101.892	0,08
			221.152	0,17
Kanada				
Algonquin Power & Utilities Corp., STEP 5,365 % 15/06/2026	USD	160.000	155.111	0,12
Brookfield Finance, Inc. 5,675 % 15/01/2035	USD	20.000	19.517	0,01
Enbridge, Inc. 5,625 % 05/04/2034	USD	50.000	48.694	0,04
Rogers Communications, Inc. 5 % 15/02/2029	USD	50.000	47.966	0,04
Rogers Communications, Inc. 5,3 % 15/02/2034	USD	115.000	108.533	0,09
Royal Bank of Canada, FRN 4,65 % 18/10/2030	USD	95.000	89.843	0,07
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 4,911 % 01/09/2027	USD	100.000	96.150	0,08
Toronto-Dominion Bank (The) 5,523 % 17/07/2028	USD	200.000	196.215	0,16
			762.029	0,61
Cayman-Inseln				
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20/10/2029	USD	25.000	23.547	0,02
AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20/10/2031	USD	25.000	23.605	0,02
			47.152	0,04
Dänemark				
AP Moller - Maersk A/S, 144A 5,875 % 14/09/2033	USD	30.000	29.687	0,02
			29.687	0,02

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375 % 11/01/2034	EUR	100.000	100.346	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4 % Perpetual	EUR	100.000	97.059	0,08
ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08/12/2028	EUR	100.000	82.595	0,07
Engie SA, Reg. S, FRN 4,75 % Perpetual	EUR	100.000	103.877	0,08
Engie SA, Reg. S, FRN 5,125 % Perpetual	EUR	100.000	104.698	0,08
Societe Generale SA, 144A 2,625 % 22/01/2025	USD	200.000	192.485	0,15
TotalEnergies Capital SA 5,638 % 05/04/2064	USD	50.000	46.486	0,04
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,25 % Perpetual	EUR	200.000	179.460	0,14
			907.006	0,72
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824 % 25/07/2053	EUR	100.000	113.205	0,09
BMW US Capital LLC, 144A 4,85 % 13/08/2031	USD	110.000	104.271	0,08
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,875 % 16/10/2034	EUR	100.000	103.737	0,08
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2 % 14/12/2026	USD	150.000	137.061	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4 % 24/06/2032	EUR	100.000	100.155	0,08
Vonovia SE, Reg. S 5 % 23/11/2030	EUR	100.000	108.492	0,09
			666.921	0,53
Irland				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,95 % 15/01/2028	USD	75.000	71.713	0,06
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 5,601 % 20/03/2030	USD	200.000	194.920	0,16
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375 % 11/08/2031	EUR	100.000	97.143	0,08
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55 % 03/04/2034	USD	200.000	193.033	0,15
			556.809	0,45
Italien				
ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25/01/2030	EUR	100.000	91.317	0,07
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25 % 28/06/2032	EUR	100.000	102.819	0,08
Enel Finance International NV, 144A 3,5 % 06/04/2028	USD	200.000	183.932	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2 % 28/11/2033	USD	200.000	209.418	0,17
Snam SpA, Reg. S, FRN 4,5 % Perpetual	EUR	100.000	102.240	0,08
			689.726	0,54

Anlagen	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)				
Luxemburg				
Logicor Financing SARL, Reg. S 1,5 % 13/07/2026	EUR	100.000	98.194	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 1,625 % 26/01/2029	EUR	100.000	92.849	0,07
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5 % 20/11/2025	EUR	100.000	98.773	0,08
			289.816	0,23
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 4,988 % 03/12/2028	USD	175.000	168.505	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375 % 16/07/2036	EUR	100.000	102.549	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125 % 29/09/2045	EUR	100.000	101.187	0,08
CETIN Group NV, Reg. S 3,125 % 14/04/2027	EUR	100.000	99.722	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1 % 13/11/2030	EUR	100.000	97.903	0,08
Pluxee NV, Reg. S 3,5 % 04/09/2028	EUR	100.000	101.107	0,08
			670.973	0,53
Peru				
Banco de Credito del Peru SA, 144A 2,7 % 11/01/2025	USD	30.000	28.901	0,02
			28.901	0,02
Singapur				
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,863 % 07/10/2032	USD	200.000	187.064	0,15
			187.064	0,15
Spanien				
Banco Santander SA 5,439 % 15/07/2031	USD	200.000	193.028	0,15
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75 % 23/08/2033	EUR	100.000	106.470	0,09
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375 % 08/08/2036	EUR	100.000	101.893	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825 % Perpetual	EUR	100.000	91.104	0,07
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,905 % 22/01/2031	EUR	100.000	83.678	0,07
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 5,5 % 22/06/2034	EUR	100.000	104.810	0,08
			680.983	0,54
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1 % 17/01/2028	EUR	100.000	92.902	0,07
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625 % 04/11/2036	EUR	100.000	100.229	0,08
			193.131	0,15

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Schweiz				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,125 % 15/11/2029	GBP	100.000	108.432	0,08
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875 % 02/04/2032	EUR	100.000	97.480	0,08
			205.912	0,16
Vereinigtes Königreich				
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75 % 02/11/2029	EUR	100.000	89.626	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256 % 13/11/2026	GBP	100.000	117.778	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75 % 21/09/2031	EUR	100.000	107.155	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375 % 05/04/2034	EUR	100.000	102.420	0,08
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 5,15 % 17/03/2030	USD	50.000	47.231	0,04
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26/03/2031	USD	125.000	124.995	0,10
Marex Group plc 6,404 % 04/11/2029	USD	50.000	48.765	0,04
National Gas Transmission plc, Reg. S 1,125 % 14/01/2033	GBP	100.000	86.635	0,07
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75 % 16/04/2032	GBP	100.000	122.825	0,10
NatWest Group plc, FRN 4,964 % 15/08/2030	USD	200.000	190.289	0,15
			1.037.719	0,83
Vereinigte Staaten von Amerika				
Wells Fargo & Co., FRN 6,491 % 23/10/2034	USD	75.000	77.180	0,06
			77.180	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 4,5 % 14/05/2035	USD	100.000	90.766	0,07
AbbVie, Inc. 5,5 % 15/03/2064	USD	30.000	27.887	0,02
Accenture Capital, Inc. 4,5 % 04/10/2034	USD	100.000	92.184	0,07
Adventist Health System 5,43 % 01/03/2032	USD	85.000	81.965	0,06
Ally Financial, Inc., FRN 6,184 % 26/07/2035	USD	95.000	91.335	0,07
American Tower Corp., REIT 3,9 % 16/05/2030	EUR	100.000	103.145	0,08
Apple, Inc. 2,95 % 11/09/2049	USD	95.000	61.899	0,05
Arrow Electronics, Inc. 5,15 % 21/08/2029	USD	110.000	105.818	0,08
AT&T, Inc. 3,5 % 15/09/2053	USD	150.000	98.314	0,08
Athene Global Funding, 144A 5,62 % 08/05/2026	USD	185.000	180.060	0,14
Bank of America Corp., FRN 5,933 % 15/09/2027	USD	105.000	103.077	0,08
Bank of America Corp., FRN 5,872 % 15/09/2034	USD	275.000	273.679	0,22
Bank of America Corp., FRN 5,518 % 25/10/2035	USD	100.000	94.760	0,07
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102 % 24/05/2032	EUR	100.000	87.544	0,07

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,06 % 22/07/2032	USD	20.000	19.297	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,188 % 14/03/2035	USD	115.000	110.196	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65 % 22/02/2064	USD	95.000	89.008	0,07
Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15/02/2031	USD	300.000	250.221	0,20
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,6 % 15/11/2028	USD	40.000	39.562	0,03
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,95 % 15/11/2033	USD	120.000	120.532	0,10
Centene Corp. 2,5 % 01/03/2031	USD	200.000	159.548	0,13
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,853 % 19/05/2034	USD	125.000	124.564	0,10
Charles Schwab Corp. (The), FRN 6,136 % 24/08/2034	USD	20.000	20.330	0,02
Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01/03/2042	USD	100.000	65.912	0,05
Charter Communications Operating LLC 4,8 % 01/03/2050	USD	50.000	36.513	0,03
Charter Communications Operating LLC 3,7 % 01/04/2051	USD	30.000	18.243	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,75 % 14/05/2032	EUR	120.000	122.468	0,10
Coca-Cola Consolidated, Inc. 5,25 % 01/06/2029	USD	195.000	190.991	0,15
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042 % 15/08/2028	USD	30.000	29.653	0,02
Comcast Corp. 3,25 % 26/09/2032	EUR	100.000	100.513	0,08
Comcast Corp. 2,887 % 01/11/2051	USD	75.000	44.008	0,03
CommonSpirit Health 6,073 % 01/11/2027	USD	50.000	49.624	0,04
Concentrix Corp. 6,65 % 02/08/2026	USD	140.000	137.361	0,11
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5,9 % 15/11/2053	USD	90.000	88.733	0,07
Constellation Energy Generation LLC 5,75 % 15/03/2054	USD	85.000	80.334	0,06
CVS Health Corp. 1,75 % 21/08/2030	USD	25.000	19.688	0,02
Diamondback Energy, Inc. 6,25 % 15/03/2033	USD	85.000	85.532	0,07
DT Midstream, Inc., 144A 5,8 % 15/12/2034	USD	50.000	48.618	0,04
DTE Electric Co. 2,95 % 01/03/2050	USD	95.000	60.074	0,05
DTE Energy Co. 4,95 % 01/07/2027	USD	85.000	82.231	0,07
Duke Energy Corp. 3,75 % 01/04/2031	EUR	100.000	101.692	0,08
Elevance Health, Inc. 2,25 % 15/05/2030	USD	95.000	79.738	0,06
Eli Lilly & Co. 5,1 % 09/02/2064	USD	80.000	71.155	0,06
Enterprise Products Operating LLC 5,35 % 31/01/2033	USD	90.000	87.801	0,07
Enterprise Products Operating LLC 3,95 % 31/01/2060	USD	20.000	14.009	0,01
Expand Energy Corp. 5,7 % 15/01/2035	USD	50.000	47.473	0,04
Florida Power & Light Co. 5,15 % 15/06/2029	USD	125.000	122.223	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12/05/2028	USD	200.000	199.569	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 20/02/2029	EUR	100.000	105.294	0,08
Gilead Sciences, Inc. 4,75 % 01/03/2046	USD	85.000	72.733	0,06
Global Atlantic Fin Co., 144A 7,95 % 15/06/2033	USD	95.000	101.969	0,08

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Global Atlantic Fin Co., 144A 6,75 %				
15/03/2054	USD	50.000	49.340	0,04
Global Payments, Inc. 5,95 % 15/08/2052	USD	30.000	28.284	0,02
Goldman Sachs Bank USA, FRN 5,414 %				
21/05/2027	USD	225.000	218.650	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016 % 23/10/2035	USD	175.000	162.583	0,13
Haleon UK Capital plc, Reg. S 4,625 %				
18/09/2033	GBP	200.000	231.881	0,18
HCA, Inc. 5,25 % 15/06/2026	USD	100.000	96.677	0,08
Home Depot, Inc. (The) 4,95 %				
25/06/2034	USD	125.000	119.331	0,09
Hyatt Hotels Corp. 5,75 % 30/01/2027	USD	110.000	107.737	0,09
Icon Investments Six DAC 5,809 %				
08/05/2027	USD	200.000	196.199	0,16
Intel Corp. 4,9 % 05/08/2052	USD	110.000	84.391	0,07
Jefferies Financial Group, Inc. 6,2 %				
14/04/2034	USD	125.000	124.698	0,10
Jersey Central Power & Light Co., 144A 5,1 % 15/01/2035	USD	50.000	47.282	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,766 %				
22/04/2035	USD	455.000	451.380	0,36
Kroger Co. (The) 5 % 15/09/2034	USD	85.000	79.725	0,06
Kyndryl Holdings, Inc. 6,35 % 20/02/2034	USD	85.000	85.590	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc. 5,4 %				
15/03/2055	USD	25.000	23.305	0,02
Mastercard, Inc. 4,55 % 15/01/2035	USD	110.000	102.063	0,08
Meta Platforms, Inc. 5,55 % 15/08/2064	USD	50.000	47.563	0,04
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95 % 09/04/2030	USD	250.000	218.488	0,17
Molson Coors Beverage Co. 3,8 %				
15/06/2032	EUR	100.000	102.400	0,08
Newmont Corp. 5,35 % 15/03/2034	USD	115.000	110.922	0,09
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,9 % 28/02/2028	USD	190.000	183.636	0,15
NiSource, Inc. 5,25 % 30/03/2028	USD	110.000	107.096	0,08
Nuveen LLC, 144A 5,85 % 15/04/2034	USD	50.000	48.998	0,04
Occidental Petroleum Corp. 7,5 %				
01/05/2031	USD	105.000	110.710	0,09
Occidental Petroleum Corp. 5,375 %				
01/01/2032	USD	25.000	23.628	0,02
Occidental Petroleum Corp. 5,55 %				
01/10/2034	USD	55.000	51.679	0,04
ONEOK, Inc. 6,05 % 01/09/2033	USD	65.000	64.748	0,05
ONEOK, Inc. 5,05 % 01/11/2034	USD	25.000	23.167	0,02
Oracle Corp. 3,6 % 01/04/2050	USD	190.000	129.372	0,10
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 %				
01/07/2050	USD	125.000	105.346	0,08
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 6,2 %				
15/06/2030	USD	135.000	137.070	0,11
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34 % 19/05/2063	USD	105.000	93.757	0,07
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875 % 20/10/2034	USD	105.000	111.085	0,09
Principal Life Global Funding II, 144A 4,95 % 27/11/2029	USD	75.000	72.149	0,06
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 %				
15/05/2030	USD	105.000	98.283	0,08
Sherwin-Williams Co. (The) 4,8 %				
01/09/2031	USD	25.000	23.822	0,02
Smithfield Foods, Inc., 144A 2,625 %				
13/09/2031	USD	105.000	83.825	0,07

Anlagen	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)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95 %				
28/03/2028	USD	110.000	106.147	0,08
The Campbell's Co. 5,4 % 21/03/2034	USD	85.000	81.889	0,06
T-Mobile USA, Inc. 2,55 % 15/02/2031	USD	135.000	112.333	0,09
T-Mobile USA, Inc. 5,75 % 15/01/2054	USD	50.000	47.504	0,04
Uber Technologies, Inc. 4,3 %				
15/01/2030	USD	85.000	79.301	0,06
Uber Technologies, Inc. 4,8 %				
15/09/2034	USD	25.000	23.089	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5,875 %				
15/02/2053	USD	40.000	38.980	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 5,625 %				
15/07/2054	USD	50.000	47.175	0,04
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 %				
23/06/2032	EUR	100.000	88.897	0,07
US Bancorp, FRN 5,836 % 12/06/2034	USD	135.000	133.173	0,11
Verizon Communications, Inc. 2,355 %				
15/03/2032	USD	180.000	144.564	0,11
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,7 %				
30/12/2034	USD	50.000	47.723	0,04
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279 %				
15/03/2032	USD	85.000	72.583	0,06
Wells Fargo & Co., FRN 2,879 %				
30/10/2030	USD	205.000	178.727	0,14
			10.048.788	7,97
Summe Unternehmensanleihen			17.815.982	14,13

Aktienwerte

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Australien				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	2.166	36.989	0,03
ASX Ltd.	AUD	270	10.514	0,01
BlueScope Steel Ltd.	AUD	1.696	18.937	0,01
Brambles Ltd.	AUD	2.557	29.420	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	147	25.494	0,02
Coles Group Ltd.	AUD	1.366	15.429	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.068	97.965	0,08
CSL Ltd.	AUD	491	82.777	0,07
Endeavour Group Ltd.	AUD	3.139	7.880	0,01
Fortescue Ltd.	AUD	1.624	17.714	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	1.675	35.688	0,03
GPT Group (The), REIT	AUD	2.983	7.791	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	523	15.661	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	320	42.477	0,03
Mineral Resources Ltd.	AUD	563	11.517	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	806	7.423	0,01
Orica Ltd.	AUD	1.580	15.658	0,01
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	4.758	6.239	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	2.485	28.542	0,02
REA Group Ltd.	AUD	114	15.928	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	429	30.040	0,02
Santos Ltd.	AUD	2.477	9.889	0,01
SEEK Ltd.	AUD	518	7.001	0,01
Stockland, REIT	AUD	2.718	7.798	0,01
Suncorp Group Ltd.	AUD	3.435	39.077	0,03
Telstra Group Ltd.	AUD	5.706	13.678	0,01
Transurban Group	AUD	6.607	52.921	0,04
Wesfarmers Ltd.	AUD	1.038	44.420	0,04
Westpac Banking Corp.	AUD	778	15.056	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	240	17.423	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Australien (Fortsetzung)				
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	4.110	61.076	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	720	13.133	0,01
Xero Ltd.	AUD	79	7.980	0,01
			849.535	0,67
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	92	7.480	0,00
Erste Group Bank AG	EUR	342	20.458	0,02
OMV AG	EUR	253	9.552	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	158	3.132	0,00
Verbund AG	EUR	111	7.770	0,01
			48.392	0,04
Belgien				
Dieteren Group	EUR	80	12.856	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	216	16.070	0,01
KBC Group NV	EUR	422	31.456	0,03
UCB SA	EUR	154	29.599	0,02
			89.981	0,07
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	10.300	16.582	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	6.200	10.348	0,01
Banco do Brasil SA	BRL	2.500	9.340	0,01
CCR SA	BRL	3.200	5.073	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	3.326	5.739	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	3.400	4.713	0,00
CPFL Energia SA	BRL	1.000	4.928	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	400	2.214	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	5.300	15.006	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	10.600	3.684	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.100	5.521	0,01
Lojas Renner SA	BRL	3.960	7.474	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	1.000	1.991	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	6.900	42.765	0,03
Raia Drogasil SA	BRL	1.900	6.514	0,01
Suzano SA	BRL	1.600	15.489	0,01
TOTVS SA	BRL	1.600	6.840	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	1.800	4.482	0,00
WEG SA	BRL	1.100	9.061	0,01
			177.764	0,14
Kanada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	401	30.063	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	500	26.541	0,02
ARC Resources Ltd.	CAD	2.300	39.952	0,03
Bank of Montreal	CAD	500	46.861	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	1.900	98.693	0,08
Brookfield Corp. 'A'	CAD	1.000	55.496	0,04
CAE, Inc.	CAD	400	9.701	0,01
Cameco Corp.	CAD	300	14.936	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	600	36.727	0,03
Canadian National Railway Co.	CAD	500	48.841	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	200	13.934	0,01

Anlagen	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)				
Kanada (Fortsetzung)				
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	200	20.412	0,02
CGI, Inc.	CAD	300	31.635	0,03
Dollarama, Inc.	CAD	400	37.488	0,03
Element Fleet Management Corp.	CAD	400	7.822	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	1.500	61.259	0,05
Franco-Nevada Corp.	CAD	200	22.639	0,02
George Weston Ltd.	CAD	100	14.962	0,01
Gildan Activewear, Inc.	CAD	400	18.027	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.200	35.730	0,03
Imperial Oil Ltd.	CAD	200	11.860	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	100	17.501	0,01
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	1.600	18.228	0,01
Keyera Corp.	CAD	300	8.806	0,01
Kinross Gold Corp.	CAD	900	8.004	0,01
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	100	12.650	0,01
Lundin Mining Corp.	CAD	2.000	16.432	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	900	26.695	0,02
National Bank of Canada	CAD	600	52.578	0,04
Nutrien Ltd.	CAD	1.000	42.722	0,03
Open Text Corp.	CAD	700	19.074	0,02
Parkland Corp.	CAD	400	8.696	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	700	24.858	0,02
RB Global, Inc.	CAD	100	8.725	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	1.000	116.607	0,09
Shopify, Inc. 'A'	CAD	600	61.371	0,05
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.600	91.892	0,07
TC Energy Corp.	CAD	700	31.308	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.600	82.241	0,07
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	100	8.375	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	800	43.394	0,03
WSP Global, Inc.	CAD	100	16.946	0,01
			1.400.682	1,11
Chile				
Enel Chile SA	CLP	78.785	4.381	0,00
Falabella SA	CLP	4.384	14.941	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	164	5.818	0,01
			25.140	0,02
China				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	13.100	27.025	0,02
AIMA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.700	9.209	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	13.600	138.224	0,11
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	710	9.148	0,01
Baidu, Inc. 'A'	HKD	3.000	30.614	0,02
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	27.400	29.339	0,02
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	22.000	6.829	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	1.600	11.958	0,01
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	16.000	7.636	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	49.264	0,04
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	3.022	0,00
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd. 25/07/2016*	HKD	18.000	0,00	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	3.800	5.710	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	10.000	7.938	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3.000	2.800	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.000	3.031	0,00
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNY	10.200	45.863	0,04
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	16.000	8.769	0,01
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	32.403	26.763	0,02
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	2.500	7.723	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	2.500	6.901	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	11.300	8.947	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	7.900	7.563	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	9.751	0,01
CITIC Ltd.	HKD	4.000	4.524	0,00
CMOC Group Ltd. 'A'	CNY	5.200	4.566	0,00
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	12.000	7.758	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	300	10.518	0,01
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	18.642	10.587	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.*	HKD	7.265	0,00	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.046	1.389	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	8.000	4.699	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.100	7.498	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	7.157	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	54.000	37.994	0,03
Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	6.497	0,00
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.200	7.089	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	4.600	15.477	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	900	6.482	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	4.000	8.509	0,01
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	7.300	12.487	0,01
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	51.400	82.582	0,07
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.500	6.751	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	1.550	5.306	0,00
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.400	40.225	0,03
Kanzhun Ltd., ADR	USD	483	6.479	0,00
KE Holdings, Inc., ADR	USD	317	5.682	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	15.000	15.747	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	2.300	14.532	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	1.200	14.019	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.786	2.180	0,00
LONGI Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	21.900	45.389	0,04
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	300	4.952	0,00
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.490	65.084	0,05
NetEase, Inc.	HKD	900	15.375	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1.100	6.688	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	2.053	8.933	0,01
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.200	9.136	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	142	13.302	0,01
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	20.000	30.874	0,02
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	6.400	70.688	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	7.485	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	4.200	6.557	0,01
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	79.400	89.183	0,07

Anlagen	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)				
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	12.700	5.830	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	6.793	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	1.500	10.589	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	6.041	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.600	4.184	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	500	4.871	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	900	7.597	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.500	230.863	0,18
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	14.000	31.239	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	918	11.837	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	8.000	17.306	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4.400	18.695	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	26.214	10.108	0,01
XPeng, Inc. 'A'	HKD	2.100	12.295	0,01
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.282	10.020	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.304	60.899	0,05
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	940	7.437	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3.300	13.336	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	287	5.413	0,00
			1.659.760	1,32
Kolumbien				
Interconexion Electrica SA ESP	COP	976	3.567	0,00
			3.567	0,00
Tschechische Republik				
CEZ A/S	CZK	176	6.693	0,01
			6.693	0,01
Dänemark				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	8	12.817	0,01
Danske Bank A/S	DKK	1.851	50.768	0,04
DSV A/S	DKK	116	23.738	0,02
Genmab A/S	DKK	747	151.500	0,12
Jyske Bank A/S	DKK	55	3.780	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.949	243.339	0,19
Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	145	7.958	0,01
Pandora A/S	DKK	110	19.539	0,02
Ringkjoebing Landbobank A/S	DKK	33	5.352	0,00
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	64	22.044	0,02
Sydbank A/S	DKK	64	3.278	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.717	22.782	0,02
			566.895	0,45
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	565	23.677	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	7.000	127.724	0,10
Metsu OYJ	EUR	884	8.001	0,01
Neste OYJ	EUR	803	9.489	0,01
Nokia OYJ	EUR	16.600	70.898	0,05
Nordea Bank Abp	EUR	3.713	38.464	0,03
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	699	6.792	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	1.387	36.632	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	1.315	22.631	0,02
			344.308	0,27

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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	149	16.643	0,01
Airbus SE	EUR	344	53.244	0,04
Amundi SA, Reg. S	EUR	122	7.832	0,01
AXA SA	EUR	4.271	146.581	0,12
BNP Paribas SA	EUR	2.035	120.513	0,09
Bouygues SA	EUR	631	18.009	0,01
Bureau Veritas SA	EUR	518	15.198	0,01
Carrefour SA	EUR	3.008	41.300	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	109	9.341	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	412	13.102	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	272	13.263	0,01
Credit Agricole SA	EUR	1.292	17.171	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	1.795	60.133	0,05
Edenred SE	EUR	232	7.366	0,01
Eiffage SA	EUR	97	8.218	0,01
Eurofins Scientific SE	EUR	1.169	57.643	0,05
Euronext NV, Reg. S	EUR	150	16.245	0,01
Kering SA	EUR	408	97.206	0,08
L'Oreal SA	EUR	258	88.197	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	72	45.756	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	35	3.605	0,00
Rexel SA	EUR	969	23.837	0,02
Schneider Electric SE	EUR	676	162.849	0,13
Societe Generale SA	EUR	1.426	38.730	0,03
Teperformance SE	EUR	111	9.226	0,01
Thales SA	EUR	119	16.499	0,01
TotalEnergies SE	EUR	2.357	125.793	0,10
Vinci SA	EUR	283	28.227	0,02
			1.261.727	1,00

Deutschland

adidas AG	EUR	86	20.561	0,01
Allianz SE	EUR	292	85.824	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	104	8.181	0,01
Commerzbank AG	EUR	3.076	48.637	0,04
Deutsche Bank AG	EUR	2.671	44.750	0,03
Deutsche Post AG	EUR	341	11.618	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	114	8.029	0,00
LEG Immobilien SE	EUR	100	8.266	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	43	13.934	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	73	35.563	0,03
Puma SE	EUR	828	37.633	0,03
SAP SE	EUR	879	211.073	0,17
Siemens AG	EUR	422	80.112	0,06
Vonovia SE	EUR	334	9.872	0,01
			624.053	0,49

Griechenland

Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	806	11.824	0,01
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	341	7.018	0,01
			18.842	0,02

Anlagen	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

AIA Group Ltd.	HKD	10.600	73.282	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	4.500	13.854	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	7.000	8.334	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.117	40.323	0,03
Horizon Construction Development Ltd.	HKD	8.704	1.453	0,00
Link REIT	HKD	54	219	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	19.500	65.329	0,05
Sino Land Co. Ltd.	HKD	8.115	7.885	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.000	9.179	0,01
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.000	8.752	0,01
			228.610	0,18

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2.057	13.675	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	270	6.838	0,01
			20.513	0,02

Indien

ABB India Ltd.	INR	42	3.267	0,00
Adani Green Energy Ltd.	INR	443	5.187	0,00
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	501	8.841	0,01
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	83	6.816	0,01
Asian Paints Ltd.	INR	348	8.936	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	402	30.865	0,02
Bharat Electronics Ltd.	INR	4.641	15.308	0,01
Cipla Ltd.	INR	411	7.073	0,01
Dabur India Ltd.	INR	5.874	33.518	0,03
Godrej Properties Ltd.	INR	200	6.270	0,00
HCL Technologies Ltd.	INR	4.874	105.162	0,08
Hero MotoCorp Ltd.	INR	121	5.666	0,00
Hindalco Industries Ltd.	INR	1.435	9.727	0,01
Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.669	43.711	0,03
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	15.277	112.593	0,09
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	1.562	15.423	0,01
Info Edge India Ltd.	INR	94	9.179	0,01
Infosys Ltd.	INR	3.286	69.621	0,06
Jindal Steel & Power Ltd.	INR	610	6.387	0,00
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	493	9.908	0,01
Macrotech Developers Ltd., Reg. S	INR	494	7.724	0,01
Marico Ltd.	INR	1.024	7.369	0,01
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	609	7.732	0,01
Mphasis Ltd.	INR	963	30.844	0,02
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	8.644	30.030	0,02
Reliance Industries Ltd.	INR	7.480	102.299	0,08
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	5.420	9.520	0,01
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	11.005	82.217	0,07
Shriram Finance Ltd.	INR	1.090	35.439	0,03
Supreme Industries Ltd.	INR	100	5.292	0,00
Suzlon Energy Ltd. Perpetual	INR	56.972	39.876	0,03
Tata Elxsi Ltd.	INR	170	13.003	0,01
Tech Mahindra Ltd.	INR	726	13.940	0,01
TVS Motor Co. Ltd.	INR	222	5.917	0,00
United Spirits Ltd.	INR	405	7.408	0,01
UPL Ltd.	INR	1.913	10.784	0,01
Zomato Ltd.	INR	4.035	12.620	0,01
			935.472	0,74

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Indonesien				
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	299.800	11.747	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	34.200	5.518	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	34.000	3.834	0,00
			21.099	0,02
Irland				
AIB Group plc	EUR	1.826	9.732	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	5.222	45.985	0,03
CRH plc	GBP	105	9.399	0,01
Kingspan Group plc	EUR	173	12.188	0,01
			77.304	0,06
Israel				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	103	18.524	0,01
CyberArk Software Ltd.	USD	43	13.159	0,01
Wix.com Ltd.	USD	43	8.951	0,01
			40.634	0,03
Italien				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	909	6.239	0,00
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	422	3.459	0,00
Banco BPM SpA	EUR	1.611	12.642	0,01
BPER Banca SpA	EUR	1.182	7.293	0,01
Davide Campari-Milano NV	EUR	614	3.716	0,00
Enel SpA	EUR	3.006	20.965	0,02
Eni SpA	EUR	3.469	45.693	0,04
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	646	10.909	0,01
Generali	EUR	2.273	62.298	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17.147	66.707	0,05
Moncler SpA	EUR	1.417	72.672	0,06
Nexi SpA, Reg. S	EUR	2.254	12.162	0,01
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	1.146	15.681	0,01
UniCredit SpA	EUR	1.848	71.611	0,06
			412.047	0,33
Japan				
Advantest Corp.	JPY	1.800	99.515	0,08
Aeon Co. Ltd.	JPY	5.000	113.200	0,09
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	500	19.673	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	400	4.047	0,00
Asahi Kasei Corp.	JPY	8.200	54.545	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	4.100	38.422	0,03
Azbil Corp.	JPY	16.800	125.174	0,10
Bridgestone Corp.	JPY	500	16.240	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	2.700	48.959	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	1.000	10.107	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.400	187.219	0,15
Daifuku Co. Ltd.	JPY	2.700	53.764	0,04
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.700	43.594	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	700	18.564	0,01
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	22.514	0,02
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	100	10.753	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	900	26.678	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	9.200	58.378	0,05
Dentsu Group, Inc.	JPY	400	9.297	0,01
Disco Corp.	JPY	100	25.798	0,02

Anlagen	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)				
East Japan Railway Co.	JPY	5.500	94.006	0,07
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	4.100	20.613	0,02
FANUC Corp.	JPY	1.800	45.458	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	400	130.692	0,10
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	200	10.361	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	7.500	127.519	0,10
GLP J-Reit, REIT	JPY	12	9.086	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	800	17.064	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	4.200	99.810	0,08
Inpex Corp.	JPY	1.300	15.778	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	3.200	152.337	0,12
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	3.400	60.140	0,05
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	25	16.582	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	900	9.614	0,01
Kao Corp.	JPY	800	31.276	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	800	10.991	0,01
KDDI Corp.	JPY	3.200	98.692	0,08
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	900	7.789	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	28.333	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	400	8.501	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	500	6.111	0,00
Kubota Corp.	JPY	2.200	24.528	0,02
LY Corp.	JPY	7.100	18.165	0,01
Marubeni Corp.	JPY	3.900	56.527	0,04
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	1.800	25.335	0,02
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	600	22.772	0,02
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	900	13.991	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4.200	32.298	0,03
NEC Corp.	JPY	200	16.581	0,01
Nexon Co. Ltd.	JPY	600	8.665	0,01
Nidec Corp.	JPY	900	15.603	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	200	11.254	0,01
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	1.300	8.123	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	5	6.846	0,01
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	19.600	18.930	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	3.000	48.503	0,04
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	200	4.752	0,00
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	7	5.911	0,00
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.800	51.128	0,04
Obayashi Corp.	JPY	600	7.639	0,01
Omron Corp.	JPY	1.100	35.803	0,03
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.000	30.045	0,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	500	10.443	0,01
ORIX Corp.	JPY	4.200	86.826	0,07
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	500	10.568	0,01
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	1.400	36.781	0,03
Parasonic Holdings Corp.	JPY	9.100	90.104	0,07
Rakuten Group, Inc.	JPY	7.600	39.636	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	94.012	0,07
Renesas Electronics Corp.	JPY	1.000	12.254	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	400	13.090	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	1.400	24.454	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	4.800	110.563	0,09
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	2.600	23.971	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	600	19.163	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	500	8.545	0,01
SoftBank Corp.	JPY	53.000	64.483	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	1.300	71.921	0,06
Sompo Holdings, Inc.	JPY	5.000	124.800	0,10
Sony Group Corp.	JPY	13.600	277.921	0,22
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	500	10.980	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	300	8.983	0,01
Sysmex Corp.	JPY	3.200	56.795	0,05
T&D Holdings, Inc.	JPY	5.300	93.322	0,07
TDK Corp.	JPY	7.200	89.778	0,07
TIS, Inc.	JPY	2.300	52.500	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.200	110.710	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	300	43.680	0,03
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	500	13.377	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	3.500	21.348	0,02
TOTO Ltd.	JPY	600	13.919	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	6.600	125.324	0,10
Yaskawa Electric Corp.	JPY	500	12.308	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	900	18.546	0,01
			4.241.698	3,36
Malaysia				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	5.300	8.339	0,01
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	114.500	45.688	0,04
Public Bank Bhd.	MYR	54.300	53.389	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	382	534	0,00
Sime Darby Bhd.	MYR	12.400	6.309	0,00
			114.259	0,09
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	700	5.636	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	900	7.425	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	6.300	39.402	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.000	4.545	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	300	3.632	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	8.100	5.688	0,01
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	5.000	12.960	0,01
			79.288	0,06
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	1.485	22.112	0,02
Adyen NV, Reg. S	EUR	11	15.807	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	2.377	137.771	0,11
ASML Holding NV	EUR	286	194.108	0,15
ASR Nederland NV	EUR	327	14.970	0,01
DSM-Firmenich AG	EUR	370	36.157	0,03
ING Groep NV	EUR	3.471	52.516	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	5.241	165.039	0,13
Koninklijke KPN NV	EUR	23.824	83.741	0,07
NN Group NV	EUR	297	12.495	0,01
Prosus NV	EUR	783	30.028	0,02
Randstad NV	EUR	545	22.187	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	300	48.120	0,04
			835.051	0,66
Neuseeland				
Mercury NZ Ltd.	NZD	2.278	7.205	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	11.476	36.598	0,03
			43.803	0,03

Anlagen	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)				
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	944	18.387	0,01
Equinor ASA	NOK	3.089	70.945	0,06
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1.394	23.848	0,02
Mowi ASA	NOK	518	8.602	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	3.526	18.756	0,01
Orkla ASA	NOK	4.158	34.817	0,03
			175.355	0,14
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	520	5.169	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	5.700	2.474	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1.800	11.587	0,01
			19.230	0,02
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	793	5.042	0,00
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	209	6.772	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	935	13.117	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	40	4.295	0,00
			29.226	0,02
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	9.117	4.237	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	1.653	16.596	0,01
EDP SA	EUR	16.041	49.583	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	676	10.782	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	440	8.118	0,01
			89.316	0,07
Katar				
Qatar National Bank QPSC	QAR	9.285	42.499	0,03
			42.499	0,03
Singapur				
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	4.700	8.548	0,01
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	19.100	35.411	0,03
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	700	21.672	0,02
Keppel Ltd.	SGD	7.000	33.886	0,03
Sea Ltd., ADR	USD	97	9.964	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	9.600	20.916	0,01
Wilmar International Ltd.	SGD	7.200	15.795	0,01
			146.192	0,12
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	343	7.377	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	432	3.638	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	590	12.978	0,01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	903	12.164	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	196	31.385	0,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	2.394	45.632	0,04

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
FirstRand Ltd.	ZAR	7.964	30.906	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	580	7.322	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	227	48.397	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	3.574	51.437	0,04
NEPI Rockcastle NV	ZAR	991	6.986	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	13.088	8.365	0,01
Reinet Investments SCA	ZAR	468	10.691	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	1.514	6.720	0,00
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	6.620	5.067	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	19.114	98.978	0,08
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	4.020	12.805	0,01
			400.848	0,32
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	39	2.660	0,00
Celltrion, Inc.	KRW	64	7.788	0,01
Coway Co. Ltd.	KRW	828	35.899	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	222	6.029	0,00
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	53	3.776	0,00
Hanwha Solutions Corp.	KRW	975	10.161	0,01
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	422	6.982	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	62	4.760	0,00
Hyundai Steel Co.	KRW	89	1.219	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	808	43.674	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	16	10.460	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	38	3.929	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	40	6.488	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	83	4.511	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	35	6.942	0,01
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	1.287	6.697	0,01
NAVER Corp.	KRW	413	53.337	0,04
Posco DX Co. Ltd.	KRW	543	6.713	0,01
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	32	2.945	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	150	12.041	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.342	149.758	0,12
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1.027	63.166	0,05
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	196	31.469	0,02
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	149	10.738	0,01
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	190	6.220	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	539	60.320	0,05
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	94	6.843	0,01
SK Square Co. Ltd.	KRW	121	6.186	0,00
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	254	9.199	0,01
SK, Inc.	KRW	90	7.683	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	81	5.505	0,00
Yuhan Corp.	KRW	86	6.693	0,01
			600.791	0,48
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	2.562	174.729	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	6.273	59.293	0,05
Banco de Sabadell SA	EUR	4.787	8.985	0,01
Banco Santander SA	EUR	26.032	116.220	0,09
Bankinter SA	EUR	769	5.875	0,00
CaixaBank SA	EUR	7.649	40.050	0,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	272	8.299	0,01
Ferrovial SE	EUR	744	30.206	0,02

Anlagen	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)				
Iberdrola SA	EUR	1.594	21.200	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	6.300	103.950	0,08
Repsol SA	EUR	2.387	27.904	0,02
			596.711	0,47
Schweden				
Atlas Copco AB 'B'	SEK	3.008	39.485	0,03
Avanza Bank Holding AB	SEK	148	3.544	0,00
Boliden AB	SEK	2.991	81.648	0,06
Epiroc AB 'B'	SEK	866	13.119	0,01
Husqvarna AB 'B'	SEK	1.269	6.412	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	4.095	15.557	0,01
Saab AB 'B'	SEK	952	19.401	0,02
Sandvik AB	SEK	1.541	26.802	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	1.753	23.292	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	1.436	17.679	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	6.344	63.107	0,05
Swedbank AB 'A'	SEK	974	18.647	0,01
Tele2 AB 'B'	SEK	1.996	19.109	0,02
Telia Co. AB	SEK	5.745	15.382	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	1.356	32.154	0,03
			395.338	0,31
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	1.069	55.960	0,04
Alcon AG	CHF	709	58.189	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	33	2.938	0,00
BKW AG	CHF	53	8.503	0,01
Cembra Money Bank AG	CHF	34	2.974	0,00
Givaudan SA	CHF	8	33.829	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	88	19.489	0,02
Lonza Group AG	CHF	108	61.710	0,05
Novartis AG	CHF	2.728	256.500	0,20
Partners Group Holding AG	CHF	76	99.949	0,08
SIG Group AG	CHF	2.177	41.546	0,03
Sonova Holding AG	CHF	68	21.478	0,02
Swiss Re AG	CHF	622	87.063	0,07
Swisscom AG	CHF	23	12.377	0,01
Temenos AG	CHF	176	12.030	0,01
UBS Group AG	CHF	1.228	36.416	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	27	15.537	0,01
			826.488	0,66
Taiwan				
Accton Technology Corp.	TWD	1.000	22.785	0,02
Acer, Inc.	TWD	2.000	2.343	0,00
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.099	11.219	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	166.000	333.648	0,26
Chaillese Holding Co. Ltd.	TWD	3.100	10.305	0,01
China Airlines Ltd.	TWD	11.000	8.301	0,01
China Steel Corp.	TWD	16.000	9.245	0,01
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	3.000	10.896	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	6.000	76.104	0,06
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	5.800	38.359	0,03
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	2.000	16.063	0,01
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	1.000	11.239	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	18.209	0,01

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Inventec Corp.	TWD	9.000	13.277	0,01
Lite-On Technology Corp.	TWD	3.000	8.789	0,01
MediaTek, Inc.	TWD	3.000	125.062	0,10
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.000	14.775	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	5.000	38.666	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	22.000	694.610	0,55
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.000	4.154	0,00
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	3.000	6.674	0,01
			1.474.723	1,17
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	6.300	51.035	0,04
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	16.700	11.556	0,01
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	45.500	9.127	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	20.800	3.584	0,00
CP ALL PCL	THB	9.400	14.811	0,01
Delta Electronics Thailand PCL	THB	3.300	14.225	0,01
Energy Absolute PCL	THB	3.800	425	0,00
Energy Absolute PCL Rights 31/12/2024	THB	3.800	211	0,00
Home Product Center PCL	THB	60.200	15.978	0,01
Indorama Ventures PCL	THB	16.400	11.543	0,01
Krungthai Card PCL	THB	29.400	41.544	0,03
Land & Houses PCL	THB	37.800	5.399	0,01
Minor International PCL	THB	8.800	6.471	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.800	6.061	0,01
PTT PCL	THB	102.700	92.141	0,07
			284.111	0,23
Türkei				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	2.144	4.240	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	9.819	8.216	0,01
			12.456	0,01
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	3.204	10.806	0,01
			10.806	0,01
Vereinigtes Königreich				
3i Group plc	GBP	3.142	135.199	0,11
Anglo American plc	GBP	38	1.085	0,00
Ashtead Group plc	GBP	256	15.346	0,01
AstraZeneca plc	GBP	146	18.452	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	2.603	24.922	0,02
Aviva plc	GBP	5.754	32.568	0,03
BAE Systems plc	GBP	883	12.244	0,01
Barclays plc	GBP	23.176	75.032	0,06
BT Group plc	GBP	16.952	29.482	0,02
Burberry Group plc	GBP	1.502	17.772	0,01
Compass Group plc	GBP	552	17.741	0,01
Croda International plc	GBP	191	7.806	0,01
Diageo plc	GBP	5.940	181.980	0,14
HSBC Holdings plc	GBP	27.453	260.289	0,21
Informa plc	GBP	1.149	11.076	0,01
Intertek Group plc	GBP	625	35.677	0,03

Anlagen	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)				
Investec plc	GBP	637	4.184	0,00
Kingfisher plc	GBP	17.866	53.646	0,04
Legal & General Group plc	GBP	3.758	10.426	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	94.675	62.616	0,05
Melrose Industries plc	GBP	1.321	8.832	0,01
Mondi plc	GBP	103	1.482	0,00
NatWest Group plc	GBP	6.461	31.366	0,02
Pearson plc	GBP	4.701	72.763	0,06
Prudential plc	GBP	4.767	36.662	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.254	73.172	0,06
RELX plc	GBP	2.147	94.070	0,07
Rentokil Initial plc	GBP	2.812	13.607	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.671	11.471	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	1.533	23.561	0,02
Schroders plc	GBP	487	1.903	0,00
Segro plc, REIT	GBP	1.489	12.606	0,01
Smiths Group plc	GBP	1.084	22.498	0,02
Standard Chartered plc	GBP	6.077	72.534	0,06
Whitbread plc	GBP	302	10.742	0,01
WPP plc	GBP	849	8.481	0,01
			1.503.293	1,19
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	758	94.738	0,07
AbbVie, Inc.	USD	631	107.580	0,09
Adobe, Inc.	USD	1.202	516.444	0,41
Aflac, Inc.	USD	1.018	101.805	0,08
Allstate Corp. (The)	USD	333	61.834	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	9.633	1.780.107	1,41
Amazon.com, Inc.	USD	4.629	991.377	0,79
Amentum Holdings, Inc.	USD	1.109	23.577	0,02
American Express Co.	USD	2.004	576.740	0,46
American Tower Corp., REIT	USD	523	92.408	0,07
American Water Works Co., Inc.	USD	371	44.671	0,04
APA Corp.	USD	2.092	46.048	0,04
Apple, Inc.	USD	11.337	2.755.886	2,19
Applied Materials, Inc.	USD	2.289	361.246	0,29
Aptiv plc	USD	3.209	187.471	0,15
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	912	44.323	0,03
Autodesk, Inc.	USD	2.004	574.519	0,46
Automatic Data Processing, Inc.	USD	307	86.862	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	631	133.728	0,11
Axon Enterprise, Inc.	USD	263	151.529	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4.485	334.500	0,26
Best Buy Co., Inc.	USD	4.432	365.059	0,29
Biogen, Inc.	USD	180	26.329	0,02
BlackRock, Inc.	USD	172	171.063	0,14
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.087	223.207	0,18
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	462	100.713	0,08
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	3.585	131.149	0,10
BXP, Inc., REIT	USD	485	34.681	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.381	401.916	0,32
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	548	69.447	0,05
Cencora, Inc.	USD	1.542	336.152	0,27
Centene Corp.	USD	1.989	116.189	0,09
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	1.716	171.856	0,14
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.755	125.598	0,10
Chevron Corp.	USD	950	132.486	0,10
Church & Dwight Co., Inc.	USD	6.861	693.340	0,55
Cigna Group (The)	USD	274	73.180	0,06

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Cintas Corp.	USD	647	114.623	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	867	49.518	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	1.224	44.223	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.024	88.185	0,07
Crown Castle, Inc., REIT	USD	936	81.553	0,06
Cummins, Inc.	USD	153	51.684	0,04
Danaher Corp.	USD	1.060	235.720	0,19
DaVita, Inc.	USD	232	33.761	0,03
Deckers Outdoor Corp.	USD	3.948	784.787	0,62
Deere & Co.	USD	258	105.960	0,08
Delta Air Lines, Inc.	USD	973	57.209	0,05
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	457	78.108	0,06
Dollar Tree, Inc.	USD	826	59.901	0,05
Dominion Energy, Inc.	USD	1.288	67.165	0,05
Dow, Inc.	USD	2.392	92.047	0,07
DTE Energy Co.	USD	367	42.884	0,03
Duke Energy Corp.	USD	376	39.077	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	958	70.582	0,06
Ecolab, Inc.	USD	1.132	256.531	0,20
Edison International	USD	1.472	113.473	0,09
Edwards Lifesciences Corp.	USD	2.570	184.889	0,15
Electronic Arts, Inc.	USD	1.953	275.827	0,22
Elevance Health, Inc.	USD	682	244.262	0,19
Eli Lilly & Co.	USD	321	238.360	0,19
EOG Resources, Inc.	USD	1.025	120.207	0,10
Equinix, Inc., REIT	USD	111	100.518	0,08
Eversource Energy	USD	1.130	62.607	0,05
Exelon Corp.	USD	2.833	103.011	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.436	154.844	0,12
FedEx Corp.	USD	172	46.828	0,04
FMC Corp.	USD	410	19.092	0,01
Fortive Corp.	USD	607	44.014	0,03
Gartner, Inc.	USD	290	136.050	0,11
General Mills, Inc.	USD	4.276	262.086	0,21
Gilead Sciences, Inc.	USD	8.433	752.399	0,60
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	371	205.764	0,16
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	4.448	470.070	0,37
Hasbro, Inc.	USD	2.129	115.021	0,09
HCA Healthcare, Inc.	USD	539	156.061	0,12
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	2.188	42.446	0,03
Hess Corp.	USD	2.576	328.389	0,26
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	12.196	252.935	0,20
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.964	739.304	0,59
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	599	10.120	0,01
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	219	40.092	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	365	146.577	0,12
Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.866	163.609	0,13
Intel Corp.	USD	8.177	159.222	0,13
International Business Machines Corp.	USD	4.124	875.036	0,69
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	930	75.707	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	3.759	101.705	0,08
Intuit, Inc.	USD	686	416.552	0,33
Invesco Ltd.	USD	5.706	96.617	0,08
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	325	32.624	0,03
Jacobs Solutions, Inc.	USD	944	121.206	0,10
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	541	89.373	0,07
Johnson Controls International plc	USD	2.867	218.717	0,17
Kellanova	USD	4.451	347.064	0,27
Keysight Technologies, Inc.	USD	2.326	362.467	0,29
Kinder Morgan, Inc.	USD	13.817	367.978	0,29
Labcorp Holdings, Inc.	USD	940	209.261	0,17

Anlagen	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)

Leidos Holdings, Inc.	USD	2.031	279.895	0,22
Linde plc	USD	92	37.156	0,03
LKQ Corp.	USD	8.250	290.994	0,23
Lululemon Athletica, Inc.	USD	332	122.286	0,10
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	605	43.169	0,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.589	808.382	0,64
Merck & Co., Inc.	USD	1.329	126.964	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.062	606.680	0,48
MetLife, Inc.	USD	3.330	263.602	0,21
Microsoft Corp.	USD	6.329	2.596.009	2,06
Molina Healthcare, Inc.	USD	400	113.456	0,09
Moody's Corp.	USD	287	131.749	0,10
Nasdaq, Inc.	USD	2.067	154.769	0,12
Netflix, Inc.	USD	181	156.747	0,12
Newmont Corp.	USD	1.498	53.660	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	2.389	166.296	0,13
NiSource, Inc.	USD	1.037	36.917	0,03
Northern Trust Corp.	USD	1.107	110.033	0,09
Northrop Grumman Corp.	USD	171	77.213	0,06
Nucor Corp.	USD	372	41.945	0,03
NVIDIA Corp.	USD	12.623	1.665.630	1,32
Oracle Corp.	USD	1.144	183.554	0,15
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.822	322.434	0,26
Paramount Global 'B'	USD	4.476	44.969	0,04
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.686	138.939	0,11
Pfizer, Inc.	USD	16.074	411.125	0,33
Pinnacle West Capital Corp.	USD	531	43.600	0,03
PPG Industries, Inc.	USD	474	54.780	0,04
Prologis, Inc., REIT	USD	791	80.499	0,06
Prudential Financial, Inc.	USD	8.385	962.418	0,76
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	731	59.711	0,05
Public Storage, REIT	USD	217	62.031	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	631	193.304	0,15
Regency Centers Corp., REIT	USD	936	66.579	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	116	79.407	0,06
Robert Half, Inc.	USD	2.042	139.515	0,11
Salesforce, Inc.	USD	879	284.814	0,23
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	50	9.909	0,01
Steel Dynamics, Inc.	USD	596	65.921	0,05
Synchrony Financial	USD	2.465	155.385	0,12
Target Corp.	USD	1.983	259.425	0,21
Tesla, Inc.	USD	3.155	1.283.709	1,02
Texas Instruments, Inc.	USD	6.190	1.119.169	0,89
Tractor Supply Co.	USD	1.090	56.252	0,04
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	2.418	560.802	0,44
Union Pacific Corp.	USD	440	96.964	0,08
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.266	153.069	0,12
United Rentals, Inc.	USD	188	128.365	0,10
UnitedHealth Group, Inc.	USD	647	317.767	0,25
Valero Energy Corp.	USD	967	113.162	0,09
Veralto Corp.	USD	2.133	210.309	0,17
Verizon Communications, Inc.	USD	11.688	448.754	0,36
VF Corp.	USD	8.232	171.280	0,14
Visa, Inc. 'A'	USD	775	236.604	0,19
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	20.526	186.438	0,15
Walt Disney Co. (The)	USD	1.909	204.983	0,16
Waters Corp.	USD	421	151.059	0,12
Welltower, Inc., REIT	USD	517	62.689	0,05
WW Grainger, Inc.	USD	53	54.225	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	722	47.280	0,04
Xylem, Inc.	USD	2.081	234.302	0,19

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.111	332.300	0,26
			41.267.013	32,72
Summe Aktien			62.001.513	49,16
Staatsanleihen				
Australien				
NBN Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 22/03/2030	EUR	100.000	102.050	0,08
			102.050	0,08
Frankreich				
Electricite de France SA, Reg. S 4,375 % 17/06/2036	EUR	100.000	104.876	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25/11/2028	EUR	124.196	115.962	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5 % 25/05/2031	EUR	1.915.860	1.769.344	1,40
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25/04/2035	EUR	404.231	458.214	0,37
			2.448.396	1,94
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	2.099.465	2.526.916	2,00
			2.526.916	2,00
Indien				
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21/09/2028	EUR	100.000	92.654	0,07
			92.654	0,07
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01/03/2030	EUR	334.000	345.071	0,27
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	637.000	688.591	0,55
			1.033.662	0,82
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 1,4 % 20/09/2034	JPY	565.800.000	3.581.662	2,84
Japan Government Twenty Year Bond 0,5 % 20/09/2036	JPY	379.500.000	2.138.166	1,70
			5.719.828	4,54

Anlagen	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					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Niederlande					
TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 4,625 % Perpetual	EUR	100.000	102.324	0,08	
			102.324	0,08	
Spanien					
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30/07/2028	EUR	316.000	305.323	0,24	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/04/2026	EUR	84.000	83.783	0,07	
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	395.000	381.894	0,30	
			771.000	0,61	
Vereinigtes Königreich					
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	949.160	1.138.071	0,90	
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	342.060	409.761	0,33	
			1.547.832	1,23	
Vereinigte Staaten von Amerika					
US Treasury 2,625 % 15/02/2029	USD	8.475.000	7.649.369	6,07	
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	9.707.500	9.395.472	7,45	
			17.044.841	13,52	
Summe Staatsanleihen			31.389.503	24,89	
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				111.206.998	88,18

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
---------	---------	---------------------	------------------	------------------------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	100.000	92.410	0,07
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N [†]	EUR	78.172	1.899.577	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse NH (EUR) [†]	EUR	20.052	507.919	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR) [†]	EUR	339.965	8.628.322	6,84
			11.128.228	8,82

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 11.128.228 8,82

Exchange Traded Funds

Vereinigte Staaten von Amerika

SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap Fund	USD	13.293	1.229.825	0,98
			1.229.825	0,98

Summe Exchange Traded Funds 1.229.825 0,98

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 12.358.053 9,80

Summe Anlagen 123.565.051 97,98

Barmittel 2.332.975 1,85

Sonstige Aktiva/(Passiva) 210.403 0,17

Summe Nettovermögen 126.108.429 100,00

* 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.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(129)	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.825.000, 17.01.2025	EUR	Goldman Sachs	(6.224.250)	(55.470)	(0,04)
(10)	Nikkei 225 Index, Put, 39.500.000, 10.01.2025	JPY	Goldman Sachs	(2.428.116)	(18.442)	(0,02)
(23)	S&P 500 Emini Index, Put, 6.175.000, 03.01.2025	USD	Goldman Sachs	(6.843.589)	(223.317)	(0,18)
Gesamtmarktwert der verkauften Optionskontrakte – Passiva					(297.229)	(0,24)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens	
Canada 10 Year Bond, 20/03/2025	6	CAD	494.172	10.012	0,01	
Euro-Bobl, 06/03/2025	(6)	EUR	(707.160)	5.635	0,00	
Euro-Bund, 06/03/2025	(3)	EUR	(400.320)	7.125	0,01	
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 13/03/2025	(8)	JPY	(968.788)	1.475	0,00	
US 2 Year Note, 31/03/2025	5	USD	991.423	940	0,00	
US 5 Year Note, 31/03/2025	(4)	USD	(410.573)	958	0,00	
US 10 Year Note, 20/03/2025	(6)	USD	(630.993)	3.238	0,00	
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(2)	USD	(215.451)	5.100	0,00	
US Ultra Bond, 20/03/2025	(4)	USD	(461.981)	8.970	0,01	
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten					43.453	0,03
Euro-Schatz, 06/03/2025	3	EUR	320.955	(634)	0,00	
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	(31)	EUR	(1.513.110)	(13.285)	(0,01)	
S&P 500 Emini Index, 21/03/2025	(20)	USD	(5.756.999)	(33.024)	(0,03)	
US 30 Year Bond, 20/03/2025	16	USD	1.765.528	(30.514)	(0,02)	
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten					(77.457)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten					(34.004)	(0,03)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	270.294	JPY	43.000.000	21.01.2025	Barclays	5.582	0,01
EUR	7.968.454	JPY	1.288.000.000	21.01.2025	J.P. Morgan	39.431	0,03
GBP	235.000	EUR	281.605	21.01.2025	RBC	1.866	0,00
USD	2.918.000	EUR	2.778.659	21.01.2025	Barclays	31.385	0,02
USD	3.108.000	EUR	2.949.237	21.01.2025	Citibank	43.778	0,04
USD	447.000	EUR	429.549	21.01.2025	RBC	914	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **122.956** **0,10**

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	120	AUD	200	03.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
AUD	1.100	EUR	655	31.01.2025	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	82.364	AUD	136.167	31.01.2025	J.P. Morgan	1.100	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **1.102** **0,00**

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	32.555	EUR	31.225	02.01.2025	J.P. Morgan	149	0,00
USD	301.011	EUR	289.281	03.01.2025	J.P. Morgan	808	0,00
USD	10.535.591	EUR	10.000.990	31.01.2025	J.P. Morgan	140.631	0,11

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **141.588** **0,11**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **265.646** **0,21**

EUR	2.621.252	GBP	2.188.000	21.01.2025	RBC	(18.041)	(0,01)
EUR	2.927.379	USD	3.062.000	21.01.2025	Barclays	(21.338)	(0,02)
EUR	32.525.367	USD	34.298.000	21.01.2025	Commonwealth Bank of Australia	(503.727)	(0,40)
EUR	270.579	USD	285.000	21.01.2025	RBC	(3.877)	0,00
JPY	124.000.000	EUR	773.686	21.01.2025	UBS	(10.333)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(557.316)** **(0,44)**

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	655	AUD	1.100	02.01.2025	J.P. Morgan	(2)	0,00
AUD	1.139.785	EUR	700.464	31.01.2025	J.P. Morgan	(20.251)	(0,02)

In USD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	125	USD	131	02.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	32.659	USD	33.983	03.01.2025	J.P. Morgan	(91)	0,00
EUR	947.106	USD	993.617	31.01.2025	J.P. Morgan	(9.355)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(29.700)** **(0,02)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(587.016)** **(0,46)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(321.370)** **(0,25)**

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
780.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V5	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	51.661	0,04
925.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.40-V3	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	67.817	0,06
430.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	32.917	0,03
1.005.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.42-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	78.096	0,06
490.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	40.249	0,03
875.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V2	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	78.350	0,06
670.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	60.442	0,05
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							409.532	0,33
1.710.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(10.811)	(0,01)
930.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	(9.138)	(0,01)
545.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(8.839)	(0,01)
225.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.41-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(5.073)	0,00
1.710.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2029	(50.569)	(0,04)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(84.430)	(0,07)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							325.102	0,26

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	570.908	-
			570.908	-

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 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Irland				
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	1.717.798	78.280.758	3,21
			78.280.758	3,21
Luxemburg				
Goldman Sachs Japan Equity Partners Portfolio - Klasse Acc	JPY	291.137	49.384.617	2,02
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund - Klasse N ¹	EUR	1.050.766	38.195.327	1,56
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	1.246.378	31.907.279	1,31
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund - Klasse N ¹	EUR	2.802.387	73.464.194	3,01
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N ¹	EUR	1.365.279	41.189.916	1,69
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH1 (EUR) ¹	EUR	362.067	9.772.192	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse NH1 (EUR) ¹	EUR	15.686.244	416.156.042	17,04
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	1.616.301	43.979.545	1,80
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse NH1 (EUR) ¹	EUR	2.842.382	75.436.812	3,09
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund – Klasse N ¹	EUR	1.091.535	115.910.094	4,74
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund – Klasse N ¹	EUR	2.853.409	78.154.882	3,20
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	5.492.794	126.169.477	5,17
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse N ¹	EUR	2.786.950	122.124.166	5,00
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse N ¹	EUR	4.321.614	128.222.283	5,25
Vontobel Fund US Equity - Klasse G EUR	EUR	463.937	110.491.269	4,52
			1.460.558.095	59,80
Supranational				
Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio – Klasse I (Acc.) EUR (geschlossen)	EUR	1.134.615	49.923.050	2,04
			49.923.050	2,04
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.588.761.903	65,05

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	55.966.938	219.284.908	8,98
			219.284.908	8,98
Italien				
Amundi Stoxx Europe 600 Banks Fund	EUR	658.206	22.465.090	0,92
iShares Core Global Aggregate Bond Fund	EUR	40.491.349	195.091.955	7,99
			217.557.045	8,91
Vereinigtes Königreich				
Invesco S&P 500 Fund	USD	336.219	378.926.411	15,52
			378.926.411	15,52
Vereinigte Staaten von Amerika				
SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap Fund	USD	259.311	23.990.610	0,98
			23.990.610	0,98
Summe Exchange Traded Funds			839.758.974	34,39
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.428.520.877	99,44
Summe Anlagen			2.428.520.877	99,44
Barmittel			12.204.490	0,50
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.478.767	0,06
Summe Nettovermögen			2.442.204.134	100,00

† 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 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 13/03/2025	181	JPY	21.918.818	36.160	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				36.160	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				36.160	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	1.167.925	EUR	180.424	31.01.2025	J.P. Morgan	577	0,00
EUR	1.735.000	BRL	10.789.540	31.01.2025	J.P. Morgan	62.881	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						63.458	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	127.298	EUR	151.929	31.01.2025	J.P. Morgan	1.548	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						1.548	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	171.604.893	EUR	162.867.136	31.01.2025	J.P. Morgan	2.320.688	0,10
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						2.320.688	0,10
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						2.385.694	0,10
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	28.808.570	EUR	4.696.111	31.01.2025	J.P. Morgan	(231.475)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	4	GBP	3	31.01.2025	J.P. Morgan	0	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	23.972	USD	24.994	02.01.2025	J.P. Morgan	(114)	0,00
EUR	3.890.320	USD	4.068.165	31.01.2025	J.P. Morgan	(25.719)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(257.308)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(257.308)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						2.128.386	0,09

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.443.636	-
			1.443.636	-

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 2024

Anlagen	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				
Österreich				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	20	1.626	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	81	4.846	0,02
OMV AG	EUR	44	1.661	0,01
Raiffeisen Bank International AG	EUR	34	674	0,00
Verbund AG	EUR	15	1.050	0,00
			9.857	0,04
Belgien				
D'ieren Group	EUR	11	1.768	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	39	2.902	0,01
KBC Group NV	EUR	90	6.708	0,03
UCB SA	EUR	31	5.958	0,02
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	40	760	0,00
			18.096	0,07
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.700	7.566	0,03
Banco Bradesco SA	BRL	3.000	5.007	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	1.000	3.736	0,01
CCR SA	BRL	1.500	2.378	0,01
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	1.000	1.386	0,01
CPFL Energia SA	BRL	300	1.478	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	554	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	1.900	5.380	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S	BRL	2.400	834	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	200	1.004	0,00
Lojas Renner SA	BRL	1.870	3.529	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	200	398	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.400	8.677	0,03
Raia Drogasil SA	BRL	800	2.743	0,01
Suzano SA	BRL	600	5.809	0,02
TOTVS SA	BRL	600	2.565	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	400	996	0,00
WEG SA	BRL	300	2.471	0,01
			56.511	0,20
China				
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.400	7.014	0,03
AIMA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	600	3.250	0,01
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.400	44.720	0,16
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	260	3.350	0,01
Baidu, Inc. 'A'	HKD	950	9.694	0,04
Bank of Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	8.031	0,03
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	6.000	1.862	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	600	4.484	0,02
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	6.000	2.864	0,01
By-health Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.113	0,00
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.352	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.175	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.867	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	1.515	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	12.140	0,04
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	600	529	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	6.000	3.288	0,01

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd. 'A'	CNY	6.829	5.640	0,02
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	3.089	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	1.000	2.760	0,01
China State Construction Engineering Corp. Ltd. 'A'	CNY	5.400	4.276	0,02
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNY	100	884	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	3.500	3.351	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	700	2.730	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'	CNY	100	831	0,00
CITIC Ltd.	HKD	2.000	2.262	0,01
CMOC Group Ltd. 'A'	CNY	1.100	966	0,00
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	6.000	3.879	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	160	5.610	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	500	790	0,00
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	6.246	3.547	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.*	HKD	1.186	0	0,00
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	2.000	1.358	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	2.000	1.175	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	400	2.727	0,01
ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A'	CNY	500	1.431	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	14.000	9.850	0,04
Flat Glass Group Co. Ltd. 'A'	CNY	700	1.819	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	1.000	561	0,00
Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	1.909	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	2.200	7.402	0,03
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	500	3.601	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2.000	4.255	0,02
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	4.790	0,02
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14.200	22.814	0,08
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	500	2.250	0,01
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	650	2.225	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	800	13.408	0,05
Kanzhun Ltd., ADR	USD	214	2.871	0,01
KE Holdings, Inc., ADR	USD	89	1.595	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	5.000	5.249	0,02
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	400	2.527	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	600	7.010	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.556	1.899	0,01
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.900	10.155	0,04
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	100	1.651	0,01
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	910	16.970	0,06
NetEase, Inc.	HKD	300	5.125	0,02
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	300	1.824	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	1.622	7.058	0,03
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.000	4.153	0,01
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	65	6.089	0,02
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	1.000	476	0,00
Ping An Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	5.500	8.490	0,03
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	1.000	11.045	0,04
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	1.000	557	0,00

Anlagen	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)				
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd. 'A'	CNY	800	1.066	0,00
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	800	2.218	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.800	2.810	0,01
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	16.300	18.308	0,07
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	1.102	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	600	2.145	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	100	759	0,00
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	500	3.530	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	1.553	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.046	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	80	779	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	400	3.377	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.100	56.433	0,20
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3.600	8.033	0,03
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	492	6.344	0,02
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.500	7.572	0,03
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	1.000	4.249	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	13.334	5.142	0,02
XPeng, Inc. 'A'	HKD	1.000	5.855	0,02
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.094	3.340	0,01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	200	637	0,00
Yum China Holdings, Inc.	USD	325	15.178	0,05
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	480	3.797	0,01
Zhouzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	1.400	5.658	0,02
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	112	2.112	0,01
			490.225	1,77
Kolumbien				
Interconexion Electrica SA ESP	COP	217	793	0,00
			793	0,00
Dänemark				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	1	1.602	0,01
Danske Bank A/S	DKK	411	11.273	0,04
DSV A/S	DKK	22	4.502	0,02
Genmab A/S	DKK	154	31.233	0,11
Jyske Bank A/S	DKK	12	825	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	724	59.741	0,22
Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	23	1.262	0,00
Pandora A/S	DKK	16	2.842	0,01
Ringkjøbing Landbobank A/S	DKK	10	1.622	0,01
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	11	3.789	0,01
Sydbank A/S	DKK	14	717	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	334	4.432	0,02
			123.840	0,45
Finnland				
Elisa OYJ	EUR	104	4.358	0,02
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.536	28.026	0,10
Metsu OYJ	EUR	125	1.131	0,00
Neste OYJ	EUR	130	1.536	0,01
Nokia OYJ	EUR	3.922	16.751	0,06
Nordea Bank Abp	EUR	878	9.096	0,03
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	128	1.244	0,00

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Finnland (Fortsetzung)

UPM-Kymmene OYJ	EUR	395	10.432	0,04
Wartsila OYJ Abp	EUR	243	4.182	0,02
			76.756	0,28

Frankreich

Aeroports de Paris SA	EUR	21	2.346	0,01
Airbus SE	EUR	61	9.442	0,03
Alstom SA	EUR	44	949	0,00
Amundi SA, Reg. S	EUR	15	963	0,00
AXA SA	EUR	892	30.613	0,11
BNP Paribas SA	EUR	425	25.169	0,09
Bouygues SA	EUR	120	3.425	0,01
Bureau Veritas SA	EUR	79	2.318	0,01
Carrefour SA	EUR	512	7.030	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	12	1.028	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	61	1.940	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	40	1.950	0,01
Credit Agricole SA	EUR	305	4.053	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	390	13.065	0,05
Edenred SE	EUR	34	1.080	0,00
Eiffage SA	EUR	13	1.101	0,00
Eurofins Scientific SE	EUR	248	12.229	0,04
Euronext NV, Reg. S	EUR	21	2.274	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	12	1.085	0,00
Kering SA	EUR	96	22.872	0,08
L'Oreal SA	EUR	57	19.485	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	15	9.533	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	5	515	0,00
Rexel SA	EUR	176	4.330	0,02
Schneider Electric SE	EUR	136	32.762	0,12
Societe Generale SA	EUR	277	7.523	0,03
Teleperformance SE	EUR	10	831	0,00
Thales SA	EUR	18	2.496	0,01
TotalEnergies SE	EUR	527	28.126	0,10
Vinci SA	EUR	50	4.987	0,02
			255.520	0,92

Deutschland

adidas AG	EUR	20	4.782	0,02
Allianz SE	EUR	65	19.105	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	15	1.180	0,00
Commerzbank AG	EUR	648	10.246	0,04
Deutsche Bank AG	EUR	582	9.751	0,04
Deutsche Post AG	EUR	47	1.601	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	18	1.268	0,00
LEG Immobilien SE	EUR	17	1.405	0,01
MTU Aero Engines AG	EUR	6	1.944	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	16	7.795	0,03
Puma SE	EUR	141	6.408	0,02
Rheinmetall AG	EUR	2	1.244	0,00
SAP SE	EUR	178	42.743	0,15
Siemens AG	EUR	90	17.085	0,06
Vonovia SE	EUR	43	1.271	0,00
			127.828	0,46

Anlagen	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

AIA Group Ltd.	HKD	400	2.765	0,01
Link REIT	HKD	181	733	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	122	409	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	152	148	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	200	392	0,00
			4.447	0,02

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	685	4.554	0,01
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	78	1.975	0,01
			6.529	0,02

Indonesien

Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	149.400	5.854	0,02
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.600	1.226	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	19.700	2.222	0,01
			9.302	0,03

Irland

AIB Group plc	EUR	539	2.873	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	1.148	10.109	0,04
CRH plc	USD	13	1.164	0,00
Kingspan Group plc	EUR	19	1.339	0,01
			15.485	0,06

Italien

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	195	1.338	0,01
Banca Popolare di Sondrio SpA	EUR	91	746	0,00
Banco BPM SpA	EUR	527	4.136	0,02
BPER Banca SpA	EUR	253	1.561	0,01
Davide Campari-Milano NV	EUR	157	950	0,00
Enel SpA	EUR	579	4.038	0,01
Eni SpA	EUR	701	9.234	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	209	3.529	0,01
Generali	EUR	443	12.142	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.049	15.752	0,06
Moncler SpA	EUR	333	17.078	0,06
Nexi SpA, Reg. S	EUR	290	1.565	0,01
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	170	2.326	0,01
UniCredit SpA	EUR	441	17.089	0,06
			91.484	0,33

Japan

Advantest Corp.	JPY	300	16.586	0,06
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.100	24.904	0,09
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	100	3.935	0,01
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	100	1.012	0,00
Asahi Kasei Corp.	JPY	1.300	8.647	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	900	8.434	0,03
Azbil Corp.	JPY	3.400	25.333	0,09
Bridgestone Corp.	JPY	100	3.248	0,01
Capcom Co. Ltd.	JPY	100	2.110	0,01
Central Japan Railway Co.	JPY	600	10.880	0,04
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	38.295	0,14

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	600	11.948	0,04
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	400	10.257	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	5.304	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	300	8.893	0,03
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	2.100	13.325	0,05
East Japan Railway Co.	JPY	1.200	20.510	0,07
FANUC Corp.	JPY	500	12.627	0,05
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	32.673	0,12
Fujitsu Ltd.	JPY	1.600	27.204	0,10
GLP J-Reit, REIT	JPY	4	3.029	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	200	4.266	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	1.000	23.764	0,09
ITOCHEU Corp.	JPY	800	38.084	0,14
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	800	14.151	0,05
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	10	6.633	0,02
Kao Corp.	JPY	200	7.819	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	200	2.748	0,01
KDDI Corp.	JPY	700	21.589	0,08
KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	2	1.835	0,01
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	JPY	300	2.596	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	300	6.071	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	100	2.125	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	1.222	0,00
Kubota Corp.	JPY	500	5.574	0,02
LY Corp.	JPY	1.500	3.838	0,01
Marubeni Corp.	JPY	900	13.045	0,05
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	400	5.630	0,02
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	100	3.795	0,01
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	200	3.109	0,01
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.300	9.997	0,04
Nexon Co. Ltd.	JPY	100	1.444	0,00
Nidec Corp.	JPY	200	3.467	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	5.627	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	300	1.874	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	1.369	0,00
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4.300	4.153	0,01
Nitto Denko Corp.	JPY	500	8.084	0,03
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	2	1.689	0,01
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	11.362	0,04
Obayashi Corp.	JPY	200	2.546	0,01
Omron Corp.	JPY	200	6.510	0,02
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	700	7.010	0,03
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	2.089	0,01
ORIX Corp.	JPY	1.000	20.673	0,07
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	300	7.882	0,03
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2.200	21.783	0,08
Rakuten Group, Inc.	JPY	1.500	7.823	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	300	20.145	0,07
Renesas Electronics Corp.	JPY	200	2.451	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	100	3.273	0,01
Seiko Epson Corp.	JPY	300	5.240	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	1.100	25.337	0,09
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	600	5.532	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	100	3.194	0,01
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	1.709	0,01
SoftBank Corp.	JPY	11.100	13.505	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	300	16.597	0,06
Sompo Holdings, Inc.	JPY	1.100	27.456	0,10
Sony Group Corp.	JPY	3.300	67.437	0,24
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	2.196	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	100	2.994	0,01
Sysmex Corp.	JPY	700	12.424	0,04

Anlagen	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)				
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.200	21.130	0,08
TDK Corp.	JPY	1.500	18.704	0,07
TIS, Inc.	JPY	500	11.413	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	700	24.218	0,09
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	14.560	0,05
Toray Industries, Inc.	JPY	800	4.879	0,02
TOTO Ltd.	JPY	200	4.640	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	1.500	28.483	0,10
Yaskawa Electric Corp.	JPY	100	2.462	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	200	4.121	0,01
			926.530	3,34
Malaysia				
IHH Healthcare Bhd.	MYR	2.100	3.304	0,01
MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	30.300	12.091	0,04
Public Bank Bhd.	MYR	16.500	16.223	0,06
Sime Darby Bhd.	MYR	4.800	2.442	0,01
			34.060	0,12
Mexiko				
Arca Continental SAB de CV	MXN	100	805	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	300	2.475	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.600	10.007	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	200	909	0,00
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	100	1.211	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	2.300	1.615	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.700	4.406	0,02
			21.428	0,08
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	292	4.348	0,02
Adyen NV, Reg. S	EUR	1	1.437	0,00
Akzo Nobel NV	EUR	624	36.167	0,13
ASML Holding NV	EUR	69	46.830	0,17
ASR Nederland NV	EUR	47	2.151	0,01
DSM-Firmenich AG	EUR	108	10.554	0,04
ING Groep NV	EUR	823	12.452	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.057	33.285	0,12
Koninklijke KPN NV	EUR	5.145	18.085	0,07
NN Group NV	EUR	39	1.641	0,01
Prosus NV	EUR	158	6.059	0,02
Randstad NV	EUR	97	3.949	0,01
Wolters Kluwer NV	EUR	65	10.426	0,04
			187.384	0,68
Norwegen				
DNB Bank ASA	NOK	223	4.344	0,02
Equinor ASA	NOK	716	16.444	0,06
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	304	5.201	0,02
Mowi ASA	NOK	89	1.478	0,00
Norsk Hydro ASA	NOK	971	5.165	0,02
Orkla ASA	NOK	707	5.920	0,02
			38.552	0,14

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Philippinen				
Ayala Corp.	PHP	250	2.485	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	1.200	521	0,00
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	650	4.184	0,02
			7.190	0,03
Polen				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	223	1.418	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	62	2.009	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	222	3.114	0,01
Santander Bank Polska SA	PLN	9	967	0,00
			7.508	0,03
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.955	908	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	292	2.932	0,01
EDP SA	EUR	3.367	10.407	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	100	1.595	0,01
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	62	1.144	0,00
			16.986	0,06
Singapur				
Capitaland Ascendas REIT	SGD	200	364	0,00
Keppel Ltd.	SGD	100	484	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	100	218	0,00
			1.066	0,00
Südafrika				
Anglogold Ashanti plc	ZAR	124	2.667	0,01
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	125	1.053	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	194	4.267	0,01
Bidvest Group Ltd.	ZAR	341	4.593	0,02
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	45	7.206	0,03
Clicks Group Ltd.	ZAR	569	10.846	0,04
FirstRand Ltd.	ZAR	2.039	7.913	0,03
Gold Fields Ltd.	ZAR	211	2.664	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	57	12.152	0,04
Nedbank Group Ltd.	ZAR	877	12.622	0,04
NEPI Rockcastle NV	ZAR	259	1.826	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	4.072	2.602	0,01
Reinet Investments SCA	ZAR	166	3.792	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	554	2.459	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.119	856	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	4.616	23.903	0,09
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	1.461	4.654	0,02
			106.075	0,38

Anlagen	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)				
Südkorea				
Amorepacific Corp.	KRW	10	682	0,00
Celltrion, Inc.	KRW	28	3.407	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	1	166	0,00
Coway Co. Ltd.	KRW	214	9.278	0,03
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	75	2.037	0,01
Ecopro BM Co. Ltd. 07/07/2022	KRW	38	2.707	0,01
Hanwha Solutions Corp.	KRW	480	5.002	0,02
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	175	2.895	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	22	1.689	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	27	370	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	162	8.756	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	3	1.961	0,01
LG Chem Ltd. Preference	KRW	8	827	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	13	2.109	0,01
LG Corp.	KRW	13	608	0,00
LG Electronics, Inc.	KRW	23	1.250	0,00
LG H&H Co. Ltd.	KRW	12	2.380	0,01
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	KRW	479	2.492	0,01
NAVER Corp.	KRW	99	12.785	0,05
NCSOFT Corp.	KRW	7	834	0,00
Posco DX Co. Ltd.	KRW	329	4.068	0,01
POSCO Future M Co. Ltd.	KRW	10	920	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	69	5.539	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.274	43.941	0,16
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	207	12.732	0,05
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	72	11.560	0,04
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	72	5.189	0,02
SK Bioscience Co. Ltd.	KRW	53	1.735	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	130	14.549	0,05
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	26	1.893	0,01
SK Square Co. Ltd.	KRW	36	1.840	0,01
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	83	3.006	0,01
SK, Inc.	KRW	45	3.842	0,01
SKC Co. Ltd.	KRW	36	2.447	0,01
S-Oil Corp.	KRW	12	429	0,00
Yuhan Corp.	KRW	25	1.946	0,01
			177.871	0,64
Spanien				
Amadeus IT Group SA	EUR	575	39.215	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.493	14.112	0,05
Banco de Sabadell SA	EUR	1.394	2.617	0,01
Banco Santander SA	EUR	5.552	24.787	0,09
Bankinter SA	EUR	164	1.253	0,00
CaixaBank SA	EUR	1.468	7.686	0,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	30	915	0,00
Ferrovial SE	EUR	129	5.237	0,02
Iberdrola SA	EUR	319	4.243	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	1.366	22.539	0,08
Repsol SA	EUR	479	5.600	0,02
			128.204	0,46

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Schweden

Atlas Copco AB 'B'	SEK	635	8.335	0,03
Avanza Bank Holding AB	SEK	32	766	0,00
Boliden AB	SEK	818	22.330	0,08
Epiroc AB 'B'	SEK	127	1.924	0,01
Husqvarna AB 'B'	SEK	163	824	0,00
L E Lundbergforetagen AB 'B'	SEK	24	1.055	0,00
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	349	1.326	0,00
Sagax AB 'B'	SEK	28	557	0,00
Sandvik AB	SEK	309	5.374	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	417	5.541	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	379	4.666	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.297	12.902	0,05
Swedbank AB 'A'	SEK	230	4.403	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	425	4.069	0,01
Telia Co. AB	SEK	819	2.193	0,01
Volvo AB 'A'	SEK	290	6.876	0,03
			83.141	0,30

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	207	10.836	0,04
Alcon AG	CHF	150	12.311	0,05
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	7	623	0,00
BKW AG	CHF	7	1.123	0,00
Cembra Money Bank AG	CHF	7	612	0,00
Givaudan SA	CHF	1	4.228	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	18	3.986	0,02
Lonza Group AG	CHF	20	11.428	0,04
Novartis AG	CHF	592	55.663	0,20
Partners Group Holding AG	CHF	15	19.727	0,07
SIG Group AG	CHF	484	9.237	0,03
Sonova Holding AG	CHF	16	5.054	0,02
Swiss Re AG	CHF	138	19.316	0,07
Swisscom AG	CHF	2	1.076	0,00
Temenos AG	CHF	30	2.051	0,01
UBS Group AG	CHF	208	6.168	0,02
VAT Group AG, Reg. S	CHF	2	734	0,00
Zurich Insurance Group AG	CHF	4	2.302	0,01
			166.475	0,60

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	1.000	1.172	0,00
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40.000	80.397	0,29
Challease Holding Co. Ltd.	TWD	2.020	6.715	0,02
China Airlines Ltd.	TWD	4.000	3.018	0,01
China Steel Corp.	TWD	6.000	3.467	0,01
Chunghua Telecom Co. Ltd.	TWD	1.000	3.632	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.000	12.684	0,05
Inventec Corp.	TWD	3.000	4.425	0,02
Lite-On Technology Corp.	TWD	1.000	2.930	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	1.000	7.733	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.000	126.293	0,46
Yang Ming Marine Transport Corp.	TWD	1.000	2.225	0,01
			254.691	0,92

Anlagen	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)

Thailand

Advanced Info Service PCL	THB	1.300	10.531	0,04
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	6.700	4.636	0,02
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	18.800	3.771	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	5.300	913	0,00
CP ALL PCL	THB	3.500	5.515	0,02
Delta Electronics Thailand PCL	THB	1.000	4.310	0,02
Energy Absolute PCL	THB	1.400	157	0,00
Energy Absolute PCL Rights 31/12/2024	THB	1.400	78	0,00
Home Product Center PCL	THB	26.700	7.086	0,03
Krungthai Card PCL	THB	8.800	12.435	0,04
Land & Houses PCL	THB	18.500	2.642	0,01
Minor International PCL	THB	3.100	2.280	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	400	1.347	0,00
PTT PCL	THB	24.700	22.161	0,08
			77.862	0,28

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	576	1.139	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	3.485	2.916	0,01
			4.055	0,02

Vereinigte Arabische Emirate

Emaar Properties PJSC	AED	977	3.295	0,01
			3.295	0,01

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	686	29.518	0,11
Antofagasta plc	GBP	58	1.113	0,00
Ashtead Group plc	GBP	50	2.997	0,01
AstraZeneca plc	GBP	30	3.792	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	453	4.337	0,02
Aviva plc	GBP	824	4.664	0,02
BAE Systems plc	GBP	124	1.719	0,01
Barclays plc	GBP	4.762	15.417	0,06
BT Group plc	GBP	3.262	5.673	0,02
Burberry Group plc	GBP	273	3.230	0,01
Centrica plc	GBP	642	1.036	0,00
Compass Group plc	GBP	76	2.443	0,01
Croda International plc	GBP	31	1.267	0,00
Diageo plc	GBP	1.262	38.663	0,14
HSBC Holdings plc	GBP	6.482	61.458	0,22
Informa plc	GBP	136	1.311	0,00
Intertek Group plc	GBP	126	7.192	0,03
Investec plc	GBP	136	893	0,00
Kingfisher plc	GBP	3.038	9.122	0,03
Land Securities Group plc, REIT	GBP	66	465	0,00
Legal & General Group plc	GBP	690	1.914	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	22.506	14.885	0,05
Melrose Industries plc	GBP	153	1.023	0,00
NatWest Group plc	GBP	1.521	7.384	0,03
Pearson plc	GBP	878	13.590	0,05
Prudential plc	GBP	816	6.276	0,02
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	261	15.230	0,05
RELX plc	GBP	476	20.856	0,08
Rentokil Initial plc	GBP	373	1.805	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	209	1.435	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	313	4.811	0,02
Segro plc, REIT	GBP	191	1.617	0,01

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)

Smiths Group plc	GBP	204	4.234	0,02
Standard Chartered plc	GBP	1.270	15.158	0,05
Whitbread plc	GBP	44	1.565	0,01
WPP plc	GBP	119	1.189	0,00

309.282 1,12

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	170	21.247	0,08
AbbVie, Inc.	USD	125	21.311	0,08
Adobe, Inc.	USD	278	119.444	0,43
Aflac, Inc.	USD	200	20.001	0,07
Allstate Corp. (The)	USD	67	12.441	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.149	397.119	1,43
Amazon.com, Inc.	USD	955	204.529	0,74
American Express Co.	USD	450	129.508	0,47
American Tower Corp., REIT	USD	115	20.319	0,07
American Water Works Co., Inc.	USD	61	7.345	0,03
APA Corp.	USD	439	9.663	0,03
Apple, Inc.	USD	2.650	644.183	2,33
Applied Materials, Inc.	USD	621	98.005	0,35
Aptiv plc	USD	984	57.486	0,21
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	146	7.096	0,03
Autodesk, Inc.	USD	410	117.541	0,42
Automatic Data Processing, Inc.	USD	58	16.410	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	132	27.975	0,10
Axon Enterprise, Inc.	USD	47	27.079	0,10
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	973	72.568	0,26
Best Buy Co., Inc.	USD	1.169	96.289	0,35
Biogen, Inc.	USD	36	5.266	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	791	43.200	0,16
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	88	19.183	0,07
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	1.034	37.826	0,14
BXP, Inc., REIT	USD	134	9.582	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	273	79.452	0,29
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	114	14.447	0,05
Cencora, Inc.	USD	331	72.157	0,26
Centene Corp.	USD	461	26.930	0,10
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	341	34.151	0,12
Charles Schwab Corp. (The)	USD	295	21.112	0,08
Chevron Corp.	USD	168	23.429	0,08
Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.531	154.716	0,56
Cigna Group (The)	USD	56	14.956	0,05
Cintas Corp.	USD	124	21.968	0,08
Cisco Systems, Inc.	USD	152	8.681	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	246	8.888	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	145	12.487	0,05
Crown Castle, Inc., REIT	USD	223	19.430	0,07
Cummins, Inc.	USD	29	9.796	0,04
Danaher Corp.	USD	295	65.601	0,24
DaVita, Inc.	USD	52	7.567	0,03
Deckers Outdoor Corp.	USD	763	151.670	0,55
Deere & Co.	USD	49	20.124	0,07
Delta Air Lines, Inc.	USD	167	9.819	0,04
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	98	16.750	0,06
Dollar Tree, Inc.	USD	188	13.634	0,05
Dominion Energy, Inc.	USD	176	9.178	0,03
Dow, Inc.	USD	334	12.853	0,05
DTE Energy Co.	USD	62	7.245	0,03
Duke Energy Corp.	USD	63	6.547	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	127	9.357	0,03

Anlagen	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)

Ecolab, Inc.	USD	188	42.604	0,15
Edison International	USD	218	16.805	0,06
Edwards Lifesciences Corp.	USD	478	34.388	0,12
Electronic Arts, Inc.	USD	371	52.397	0,19
Elevance Health, Inc.	USD	204	73.064	0,26
Eli Lilly & Co.	USD	92	68.315	0,25
EOG Resources, Inc.	USD	186	21.813	0,08
Equinix, Inc., REIT	USD	25	22.639	0,08
Eversource Energy	USD	161	8.920	0,03
Exelon Corp.	USD	406	14.763	0,05
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	296	31.918	0,12
FedEx Corp.	USD	30	8.168	0,03
FMC Corp.	USD	63	2.934	0,01
Fortive Corp.	USD	111	8.049	0,03
Gartner, Inc.	USD	53	24.864	0,09
General Mills, Inc.	USD	1.198	73.428	0,27
Gilead Sciences, Inc.	USD	1.901	169.609	0,61
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	67	37.159	0,13
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.058	111.811	0,40
Hasbro, Inc.	USD	433	23.393	0,08
HCA Healthcare, Inc.	USD	152	44.010	0,16
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	476	9.234	0,03
Hess Corp.	USD	536	68.329	0,25
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2.401	49.795	0,18
Home Depot, Inc. (The)	USD	452	170.145	0,61
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	169	2.855	0,01
Huntington Ingalls Industries, Inc.	USD	45	8.238	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	100	40.158	0,14
Ingersoll Rand, Inc.	USD	390	34.195	0,12
Intel Corp.	USD	1.531	29.811	0,11
International Business Machines Corp.	USD	987	209.423	0,76
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	118	9.606	0,03
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	729	19.724	0,07
Intuit, Inc.	USD	149	90.476	0,33
Invesco Ltd.	USD	1.114	18.863	0,07
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	88	8.834	0,03
Jacobs Solutions, Inc.	USD	172	22.084	0,08
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	105	17.346	0,06
Johnson Controls International plc	USD	564	43.026	0,16
Kellanova	USD	1.067	83.199	0,30
Keysight Technologies, Inc.	USD	546	85.085	0,31
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.237	59.576	0,22
Labcorp Holdings, Inc.	USD	145	32.280	0,12
Leidos Holdings, Inc.	USD	507	69.870	0,25
Linde plc	USD	15	6.058	0,02
LKQ Corp.	USD	1.973	69.592	0,25
Lululemon Athletica, Inc.	USD	54	19.890	0,07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	65	4.638	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	359	182.636	0,66
Merck & Co., Inc.	USD	269	25.698	0,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	257	146.814	0,53
MetLife, Inc.	USD	780	61.745	0,22
Microsoft Corp.	USD	1.449	594.346	2,15
Molina Healthcare, Inc.	USD	76	21.557	0,08
Moody's Corp.	USD	56	25.707	0,09
Nasdaq, Inc.	USD	386	28.902	0,10
Netflix, Inc.	USD	33	28.578	0,10
Newmont Corp.	USD	213	7.630	0,03
NextEra Energy, Inc.	USD	354	24.642	0,09
NiSource, Inc.	USD	164	5.838	0,02
Northern Trust Corp.	USD	184	18.289	0,07

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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)				
Northrop Grumman Corp.	USD	34	15.352	0,06
Nucor Corp.	USD	58	6.540	0,02
NVIDIA Corp.	USD	2.343	309.164	1,12
Oracle Corp.	USD	152	24.388	0,09
Palo Alto Networks, Inc.	USD	310	54.860	0,20
Paramount Global 'B'	USD	881	8.851	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	309	25.464	0,09
Pfizer, Inc.	USD	4.290	109.725	0,40
Pinnacle West Capital Corp.	USD	87	7.143	0,03
PPG Industries, Inc.	USD	75	8.668	0,03
Prologis, Inc., REIT	USD	186	18.929	0,07
Prudential Financial, Inc.	USD	1.899	217.965	0,79
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	104	8.495	0,03
Public Storage, REIT	USD	49	14.007	0,05
Quanta Services, Inc.	USD	119	36.455	0,13
Regency Centers Corp., REIT	USD	217	15.436	0,06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	26	17.798	0,06
Robert Half, Inc.	USD	385	26.304	0,09
Salesforce, Inc.	USD	156	50.547	0,18
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	13	2.576	0,01
Steel Dynamics, Inc.	USD	74	8.185	0,03
Synchrony Financial	USD	425	26.791	0,10
Target Corp.	USD	457	59.787	0,22
Tesla, Inc.	USD	505	205.475	0,74
Texas Instruments, Inc.	USD	1.469	265.599	0,96
Tractor Supply Co.	USD	225	11.612	0,04
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	518	120.139	0,43
Union Pacific Corp.	USD	91	20.054	0,07
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	238	28.776	0,10
United Rentals, Inc.	USD	35	23.898	0,09
UnitedHealth Group, Inc.	USD	155	76.127	0,27
Valero Energy Corp.	USD	177	20.713	0,07
Veralto Corp.	USD	548	54.032	0,20
Verizon Communications, Inc.	USD	2.977	114.300	0,41
VF Corp.	USD	1.792	37.285	0,13
Visa, Inc. 'A'	USD	146	44.573	0,16
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	5.148	46.759	0,17
Walt Disney Co. (The)	USD	363	38.978	0,14
Waters Corp.	USD	90	32.293	0,12
Welltower, Inc., REIT	USD	118	14.308	0,05
WW Grainger, Inc.	USD	11	11.254	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	121	7.924	0,03
Xylem, Inc.	USD	548	61.700	0,22
Zoetis, Inc. 'A'	USD	542	85.318	0,31
			8.835.871	31,89
Summe Aktien			12.674.199	45,75

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5 % 25/05/2030	EUR	926.666	917.054	3,31
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25/04/2035	EUR	355.067	402.484	1,45
			1.319.538	4,76
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04/01/2031	EUR	795.231	942.191	3,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04/07/2034	EUR	441.693	531.622	1,92
			1.473.813	5,32
Italien				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 1,35 % 01/04/2030	EUR	103.000	95.448	0,34
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4,4 % 01/05/2033	EUR	125.000	135.124	0,49
			230.572	0,83
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 1,4 % 20/09/2034	JPY	146.650.000	928.333	3,35
Japan Government Twenty Year Bond 0,5 % 20/09/2036	JPY	54.000.000	304.245	1,10
			1.232.578	4,45
Spanien				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,5 % 31/10/2031	EUR	419.000	361.665	1,31
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30/07/2030	EUR	628.000	607.163	2,19
			968.828	3,50
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75 % 07/12/2038	GBP	209.012	250.611	0,91
UK Treasury, Reg. S 4,25 % 07/06/2032	GBP	81.571	97.716	0,35
			348.327	1,26

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 2 % 15/02/2025	USD	487.900	468.852	1,69
US Treasury 1,625 % 15/05/2026	USD	695.000	646.785	2,33
US Treasury 5,5 % 15/08/2028	USD	449.300	451.721	1,63
US Treasury 2,375 % 15/05/2029	USD	398.200	354.386	1,28
US Treasury 6,25 % 15/05/2030	USD	1.932.000	2.028.525	7,32
US Treasury 4,5 % 15/02/2036	USD	2.835.800	2.744.649	9,91

6.694.918 24,16

Summe Staatsanleihen 12.268.574 44,28

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

24.942.773 90,03

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Irland

KBI Water Fund ICAV - Klasse E EUR Cap	EUR	43.540	544.209	1,97
Wellington Strategic European Equity Fund - EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	47.781	856.448	3,09

1.400.657 5,06

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 1.400.657 5,06

Exchange Traded Funds

Italien

Amundi Global Aggregate Green Bond UCITS	EUR	5.515	271.143	0,98
--	-----	-------	---------	------

271.143 0,98

Summe Exchange Traded Funds 271.143 0,98

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

1.671.800 6,04

Summe Anlagen 26.614.573 96,07

Barmittel 801.228 2,89

Sonstige Aktiva/(Passiva) 288.716 1,04

Summe Nettovermögen 27.704.517 100,00

*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 2024, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.38-V5	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	23.181	0,08
145.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.41-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	11.100	0,04
260.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.42-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	20.204	0,07
170.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	3.557	0,01
200.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.41-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	4.354	0,02
2.350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.42-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	51.159	0,19
80.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	6.571	0,02
145.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.40-V2	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	12.580	0,05
160.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	14.434	0,05
480.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.37-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	7.872	0,03
325.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	5.972	0,02
255.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.39-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	5.001	0,02
175.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	3.404	0,01
1.125.000	EUR	BNP Paribas	ITRAXX.EUROPE. ESG.41-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	22.694	0,08
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							192.083	0,69
795.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.38-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	(5.026)	(0,02)
105.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.40-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(1.703)	0,00
570.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.41-V1	Verkauf	1,00 %	20.06.2029	(12.851)	(0,05)
195.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.42-V1	Verkauf	1,00 %	20.12.2029	(5.767)	(0,02)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(25.347)	(0,09)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							166.736	0,60

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
EUR	1.651.846	JPY	267.000.000	21.01.2025	J.P. Morgan	8.174	0,03
USD	1.003.000	EUR	959.676	21.01.2025	Barclays	6.216	0,02
USD	124.000	EUR	117.893	21.01.2025	State Street	1.520	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						15.910	0,06
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						15.910	0,06
EUR	283.903	GBP	237.000	21.01.2025	State Street	(1.980)	(0,01)
EUR	7.735.772	USD	8.157.646	21.01.2025	State Street	(120.070)	(0,43)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(122.050)	(0,44)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(122.050)	(0,44)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(106.140)	(0,38)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
EURO STOXX 50 Index, 21/03/2025	(2)	EUR	(97.620)	2.200	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.200	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				2.200	0,01

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Sustainable Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	-	219.336
			-	219.336

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.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 1 % 30/09/2032	USD	41.551	4.363	0,00
			4.363	0,00
Summe Wandelanleihen			4.363	0,00
Unternehmensanleihen				
China				
KWG Group Holdings Ltd. 7,875 % 30/08/2024 [§]	USD	200.000	18.250	0,02
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,6 % 15/07/2026 [§]	USD	352.000	25.108	0,02
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6 % 30/09/2026	USD	35.307	5.164	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,25 % 30/09/2027	USD	35.393	4.778	0,00
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5 % 30/09/2027	USD	70.959	9.225	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,75 % 30/09/2028	USD	106.697	13.644	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7 % 30/09/2029	USD	106.955	12.928	0,01
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,25 % 30/09/2030	USD	50.364	5.795	0,00
Times China Holdings Ltd., Reg. S 5,55 % 04/06/2024 [§]	USD	500.000	20.000	0,01
			114.892	0,08
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5 % Perpetual	USD	1.420.000	1.390.913	0,93
TBC Bank JSC, Reg. S, FRN 10,25 % Perpetual	USD	560.000	562.843	0,37
			1.953.756	1,30
Ungarn				
MBH Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,625 % 19/10/2027	EUR	162.000	179.343	0,12
			179.343	0,12
Jamaika				
Digicel Intermediate Holdings Ltd. 12 % 25/05/2027	USD	8.655	8.575	0,01
			8.575	0,01
Mexiko				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10 % 19/12/2022 [§]	USD	188.331	6.120	0,01
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9 % 10/02/2025 [§]	USD	188.546	2.357	0,00
			8.477	0,01

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
JPMorgan Chase & Co. 0 % 10/02/2025	USD	200.000	6.500	0,00
			6.500	0,00
Usbekistan				
IpotekaBank ATIB, Reg. S 20,5 % 25/04/2027	UZS	1.410.000.000	882.087	0,59
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25 % 02/10/2029	USD	1.372.000	1.405.136	0,93
			2.287.223	1,52
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, FRN 0 % 28/10/2027	USD	617.092	58.904	0,04
			58.904	0,04
Summe Unternehmensanleihen			4.617.670	3,08

Aktienwerte

Argentinien				
Banco BBVA Argentina SA, ADR	USD	12.594	237.775	0,16
Banco Hipotecario SA 'D'	ARS	106.555	58.827	0,04
Banco Macro SA, ADR	USD	2.722	263.762	0,17
Banco Patagonia SA 'A'	ARS	329	849	0,00
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	5.194	325.872	0,22
Grupo Supervielle SA, ADR	USD	12.850	195.320	0,13
			1.082.405	0,72
Belgien				
Cenergy Holdings SA	EUR	6.507	63.469	0,04
Titan Cement International SA	EUR	2.127	88.725	0,06
			152.194	0,10
Tschechische Republik				
Orlen SA	PLN	19.454	223.828	0,15
			223.828	0,15
Griechenland				
Alpha Services and Holdings SA	EUR	120.199	201.929	0,13
Athens International Airport SA	EUR	1.645	13.649	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	141.442	329.346	0,22
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	9.763	148.616	0,10
Ideal Holdings SA	EUR	1.363	8.316	0,00
JUMBO SA	EUR	5.749	151.522	0,10
Metlen Energy & Metals SA	EUR	5.752	200.066	0,13
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	3.291	70.279	0,05
National Bank of Greece SA	EUR	41.951	334.575	0,22
OPAP SA	EUR	9.867	161.051	0,11
Optima bank SA	EUR	6.370	84.606	0,06
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	57.266	229.844	0,15

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Griechenland (Fortsetzung)				
Public Power Corp. SA	EUR	10.317	131.463	0,09
			2.065.262	1,37
Island				
Alvotech SA	ISK	8.539	109.525	0,07
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	133.124	160.261	0,11
Arion Banki HF, Reg. S, SDR	SEK	92.292	112.530	0,08
Eik fasteignafelag hf	ISK	411.300	41.869	0,03
Eimskipafelag Islands hf	ISK	32.800	90.940	0,06
Festi hf	ISK	31.015	63.589	0,04
Hagar hf	ISK	131.000	100.097	0,07
Hampidjan HF	ISK	36.292	26.861	0,02
Heimar HF	ISK	194.500	54.787	0,04
Icelandair Group HF	ISK	1.743.651	18.379	0,01
Islandsbanki HF	ISK	75.200	67.321	0,04
Kvika banki hf	ISK	472.097	69.888	0,05
Siminn HF	ISK	227.400	22.141	0,01
			938.188	0,63

Philippinen

Ayala Corp.	PHP	6.490	66.936	0,04
Ayala Land, Inc.	PHP	185.700	83.647	0,06
Bank of the Philippine Islands	PHP	53.300	112.196	0,08
BDO Unibank, Inc.	PHP	57.500	141.923	0,09
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	21.770	145.412	0,10
SM Investments Corp.	PHP	12.240	189.305	0,13
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	293.400	126.585	0,08
			866.004	0,58

Polen

Alior Bank SA	PLN	2.940	61.678	0,04
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	20.309	133.982	0,09
AmRest Holdings SE	PLN	1.942	8.800	0,01
Asseco Poland SA	PLN	1.861	43.502	0,03
Bank Millennium SA	PLN	15.107	32.719	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	5.968	200.661	0,13
Budimex SA	PLN	397	45.164	0,03
CCC SA	PLN	997	44.831	0,03
CD Projekt SA	PLN	2.290	106.998	0,07
Cyfrowy Polsat SA	PLN	7.974	27.425	0,02
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	1.609	153.221	0,10
Enea SA	PLN	6.760	21.274	0,01
Eurocash SA	PLN	2.109	3.677	0,00
Grupa Azoty SA	PLN	4.402	20.047	0,01
Grupa Kety SA	PLN	257	42.701	0,03
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	3.004	15.148	0,01
KGHM Polska Miedz SA	PLN	4.544	127.652	0,09
KRUK SA	PLN	546	55.336	0,04
LPP SA	PLN	44	167.149	0,11
mBank SA	PLN	466	62.143	0,04
Orange Polska SA	PLN	20.408	36.615	0,02
Peppco Group NV, Reg. S	PLN	5.928	23.761	0,02
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	28.895	42.736	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	27.023	393.376	0,26
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	19.298	215.529	0,14

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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)				
Polen (Fortsetzung)				
Santander Bank Polska SA	PLN	1.245	138.724	0,09
Tauron Polska Energia SA	PLN	26.735	24.461	0,02
Text SA	PLN	525	8.412	0,01
Warsaw Stock Exchange	PLN	1.852	18.205	0,01
XTB SA, Reg. S	PLN	1.442	24.711	0,02
Zabka Group SA	PLN	13.081	61.113	0,04
			2.361.751	1,57
Slowenien				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	17.000	439.237	0,29
			439.237	0,29
Vereinigtes Königreich				
Bank of Cyprus Holdings plc	EUR	337.239	1.616.705	1,08
Bank of Georgia Group plc	GBP	8.940	527.521	0,35
Georgia Capital plc	GBP	36.978	555.912	0,37
TBC Bank Group plc	GBP	15.978	624.538	0,41
			3.324.676	2,21
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	24.600	88.048	0,06
Coteccons Construction JSC	VND	3.366	9.081	0,01
Duc Giang Chemicals JSC	VND	12.500	57.221	0,04
FPT Corp.	VND	56.410	337.865	0,22
FPT DIGITAL RETAIL JSC	VND	5.800	42.277	0,03
Gemadept Corp.	VND	18.600	47.616	0,03
Gemadept Corp. Rights 21/11/2024	VND	18.600	8.807	0,01
Hoa Phat Group JSC	VND	104.950	109.838	0,07
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	8.949	12.687	0,01
KIDO Group Corp.	VND	2.168	4.969	0,00
Masan Group Corp.	VND	9.400	25.837	0,02
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	72.600	73.706	0,05
Mobile World Investment Corp.	VND	38.500	92.227	0,06
Nam Long Investment Corp.	VND	14.700	21.092	0,01
Phat Dat Real Estate Development Corp.	VND	14.600	11.871	0,01
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	11.600	44.580	0,03
Refrigeration Electrical Engineering Corp.	VND	25.500	72.769	0,05
SSI Securities Corp.	VND	17.640	18.048	0,01
SSI Securities Corp. Rights 04/11/2024	VND	14.700	637	0,00
Vietnam Dairy Products JSC	VND	20.600	51.252	0,03
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	VND	23.400	34.746	0,02
Vietnam Prosperity JSC Bank	VND	45.400	34.225	0,02
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	161.500	156.336	0,10
Vingroup JSC	VND	25.100	39.974	0,03
			1.395.709	0,92
Summe Aktien			12.849.254	8,54

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,75 % 14/04/2032	USD	1.223.000	1.084.508	0,72
Angola Government Bond, Reg. S 9,375 % 08/05/2048	USD	2.855.000	2.349.094	1,56
Angola Government Bond, Reg. S 9,125 % 26/11/2049	USD	2.910.000	2.343.817	1,56
			5.777.419	3,84
Argentinien				
Argentina Government Bond 0 % 31/03/2026	ARS	165.040.000	216.787	0,14
Argentina Government Bond 0 % 30/06/2026	ARS	68.840.000	149.273	0,10
Argentina Government Bond 0 % 15/12/2026	ARS	312.628.000	475.168	0,32
Argentina Government Bond, STEP 0,75 % 09/07/2030	USD	1.457.205	1.066.763	0,71
Bono Del Tesoro Nacional Capitalizable en Pesos 3,89 % 15/12/2025	ARS	151.440.000	168.569	0,11
			2.076.560	1,38
Armenien				
Armenia Government Bond 9 % 29/04/2026	AMD	25.210.000	63.808	0,04
Armenia Government Bond 9,25 % 29/04/2028	AMD	174.560.000	437.457	0,29
Armenia Government Bond 9,6 % 29/10/2033	AMD	764.341.000	1.909.228	1,27
Armenia Government Bond 12,5 % 29/10/2037	AMD	45.050.000	135.327	0,09
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2050	AMD	20.085.000	50.087	0,03
Armenia Government Bond 9,75 % 29/10/2052	AMD	100.350.000	249.457	0,17
			2.845.364	1,89
Bahamas				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 6,95 % 20/11/2029	USD	207.000	197.375	0,13
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,95 % 15/10/2032	USD	1.283.000	1.330.526	0,89
			1.527.901	1,02
Barbados				
Barbados Government Bond, Reg. S 6,5 % 01/10/2029	USD	869.700	852.741	0,57
			852.741	0,57

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Benin				
Benin Government Bond, Reg. S 4,875 % 19/01/2032	EUR	899.000	846.990	0,56
Benin Government Bond, Reg. S 4,95 % 22/01/2035	EUR	2.425.000	2.136.566	1,42
Benin Government Bond, Reg. S 6,875 % 19/01/2052	EUR	1.465.000	1.283.511	0,86
			4.267.067	2,84
Kamerun				
Cameroon Government Bond, Reg. S 9,5 % 31/07/2031	USD	3.399.000	3.226.125	2,15
Cameroon Government Bond, Reg. S 5,95 % 07/07/2032	EUR	2.903.000	2.441.430	1,62
			5.667.555	3,77
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 05/12/2025	DOP	24.000.000	395.847	0,26
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 13 % 30/01/2026	DOP	14.940.000	249.889	0,17
Banco Central de la Republica Dominicana, Reg. S 8 % 12/03/2027	DOP	2.920.000	46.042	0,03
Dominican Republic Government Bond, 144A 12 % 08/08/2025	DOP	29.570.000	489.903	0,33
Dominican Republic Government Bond, 144A 12,75 % 23/09/2029	DOP	37.100.000	677.716	0,45
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 15/01/2027	DOP	5.770.000	90.425	0,06
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8 % 12/02/2027	DOP	28.440.000	443.554	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13,625 % 03/02/2033	DOP	68.500.000	1.374.437	0,92
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13 % 10/06/2034	DOP	6.300.000	122.874	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25 % 15/09/2035	DOP	12.850.000	231.435	0,15
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75 % 01/06/2036	DOP	89.000.000	1.579.291	1,05
			5.701.413	3,79
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0 % 31/07/2030	USD	2.295.049	1.250.294	0,83
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9 % 31/07/2030	USD	2.998.243	2.086.698	1,39
			3.336.992	2,22
Ägypten				
Arab Republic of Egypt 24,458 % 01/10/2027	EGP	567.157.000	10.913.260	7,26
			10.913.260	7,26

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25 % 17/04/2030	USD	754.000	801.313	0,54
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25 % 10/04/2032	USD	355.000	361.310	0,24
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65 % 15/06/2035	USD	207.000	199.289	0,13
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65 % 21/11/2054	USD	425.000	449.952	0,30
			1.811.864	1,21
Äthiopien				
Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625 % 11/12/2024	USD	3.639.000	2.893.005	1,92
			2.893.005	1,92
Ghana				
Ghana Cocoa Bond 13 % 30/08/2027	GHS	726.427	34.167	0,02
Ghana Cocoa Bond 13 % 28/08/2028	GHS	726.427	31.157	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,8 % 12/02/2030	GHS	885.000	31.774	0,02
Ghana Government Bond, STEP 8,95 % 11/02/2031	GHS	1.090.918	36.249	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,1 % 10/02/2032	GHS	354.000	11.101	0,01
Ghana Government Bond, STEP 9,25 % 08/02/2033	GHS	726.427	21.391	0,02
Ghana Government Bond, STEP 9,55 % 06/02/2035	GHS	354.000	9.872	0,01
Ghana Government Bond, STEP 9,7 % 05/02/2036	GHS	1.080.427	29.718	0,02
			205.429	0,14
Griechenland				
Greece Government Bond 0 % 15/10/2042	EUR	37.649.100	109.386	0,07
			109.386	0,07
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,625 % 27/11/2034	USD	532.000	530.271	0,35
			530.271	0,35
Island				
Iceland Government Bond 7 % 17/09/2035	ISK	122.550.865	912.254	0,61
Iceland Government Bond 4,5 % 17/02/2042	ISK	289.652.601	1.678.620	1,11
			2.590.874	1,72

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Elfenbeinküste				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625 % 22/03/2048	EUR	420.000	352.472	0,23
			352.472	0,23
Kasachstan				
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 13 % 15/04/2027	KZT	510.500.000	935.983	0,63
Kazakhstan Government Bond 0 % 08/01/2025	KZT	955.350.000	1.821.067	1,21
Kazakhstan Government Bond 5 % 18/04/2028	KZT	189.840.000	298.440	0,20
Kazakhstan Government Bond 5,5 % 20/09/2028	KZT	10.085.000	16.070	0,01
Kazakhstan Government Bond 10,55 % 28/07/2029	KZT	439.914.000	795.806	0,53
Kazakhstan Government Bond 14 % 12/05/2031	KZT	22.187.000	47.256	0,03
Kazakhstan Government Bond 14 % 19/05/2032	KZT	15.127.000	32.406	0,02
			3.947.028	2,63
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875 % 16/12/2027	EUR	241.000	238.578	0,16
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25 % 12/03/2031	USD	1.366.000	1.403.821	0,93
			1.642.399	1,09
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,625 % 09/06/2031	USD	1.340.000	1.339.099	0,89
Nigeria Government Bond, Reg. S 10,375 % 09/12/2034	USD	2.310.000	2.361.048	1,57
			3.700.147	2,46
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 7,9 % 09/02/2031	PYG	651.000.000	84.713	0,06
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9 % 09/02/2031	PYG11.623.000.000		1.512.473	1,01
			1.597.186	1,07
Peru				
Peru Bonos de Tesoreria 5,35 % 12/08/2040	PEN	4.520.000	1.013.223	0,68
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12/08/2039	PEN	8.656.000	2.423.416	1,61
			3.436.639	2,29

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 2 % 25/08/2036	PLN	23.152.000	5.180.087	3,45
			5.180.087	3,45
Serbien				
Serbia Treasury Bond 7 % 26/10/2031	RSD	441.790.000	4.422.407	2,94
Serbia Treasury Bond 4,5 % 20/08/2032	RSD	300.370.000	2.600.444	1,73
			7.022.851	4,67
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5,75 % 18/04/2023	USD	931.000	586.530	0,39
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825 % 18/07/2026	USD	501.000	323.145	0,22
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4 % 15/04/2028	USD	585.366	548.781	0,37
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,1 % 15/01/2030	USD	438.495	364.521	0,24
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,35 % 15/03/2033	USD	860.101	657.977	0,44
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/06/2035	USD	580.765	425.410	0,28
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/05/2036	USD	403.062	308.866	0,21
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6 % 15/02/2038	USD	806.468	620.013	0,41
			3.835.243	2,56
Supranational				
International Finance Corp. 16 % 21/02/2025	UZS	1.000.000.000	77.474	0,05
			77.474	0,05
Suriname				
Suriname Government Bond, 144A 7,95 % 15/07/2033	USD	2.206.005	1.989.817	1,32
Suriname Government Bond, 144A 0 % 31/12/2050	USD	1.406.000	1.406.703	0,94
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95 % 15/07/2033	USD	200.000	180.400	0,12
Suriname Government International Bond, Reg. S 0 % 31/12/2050	USD	201.000	201.100	0,13
			3.778.020	2,51
Tunesien				
Tunisia Government Bond, Reg. S 6,375 % 15/07/2026	EUR	1.003.000	994.492	0,66
Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75 % 30/01/2025	USD	220.000	219.058	0,15
			1.213.550	0,81

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Türkiye Government Bond 17,3 % 19/07/2028	TRY	7.626.000	153.667	0,10
Türkiye Government Bond 31,08 % 08/11/2028	TRY	4.166.818	116.639	0,08
Türkiye Government Bond 30 % 12/09/2029	TRY	22.773.732	632.124	0,42
Türkiye Government Bond 17,8 % 13/07/2033	TRY	4.576.000	89.645	0,06
Türkiye Government Bond 26,637 % 05/10/2033	TRY	69.315.115	1.883.007	1,25
Türkiye Government Bond 27,7 % 27/09/2034	TRY	28.245.884	803.058	0,53
Türkiye Government Bond, FRN 47,907 % 16/06/2027	TRY	37.195.000	1.064.390	0,71
Türkiye Government Bond, FRN 49,76 % 17/05/2028	TRY	25.120.112	701.940	0,47
Türkiye Government Bond, FRN 49,781 % 06/09/2028	TRY	12.257.000	343.195	0,23
			5.787.665	3,85
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75 % 01/08/2041	USD	2.703.000	2.088.068	1,39
			2.088.068	1,39
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	1.000.000	998.357	0,67
US Treasury Bill 0 % 20/02/2025	USD	1.000.000	994.330	0,66
			1.992.687	1,33
Usbekistan				
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,2 % 09/04/2026	USD	500.000	495.012	0,33
European Bank for Reconstruction & Development, Reg. S 17,35 % 01/03/2027	USD	200.000	194.448	0,13
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 19,875 % 05/07/2027	UZS	9.920.000.000	776.417	0,52
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,25 % 12/10/2026	UZS	18.610.000.000	1.466.996	0,97
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 16,625 % 29/05/2027	UZS	2.500.000.000	197.575	0,13
			3.130.448	2,08
Venezuela				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 01/12/2018 ^s	USD	40.000	4.740	0,00
			4.740	0,00

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Venezuela, Bolivarische Republik				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5 % 27/10/2020 ^s	USD	344.000	303.367	0,20
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9 % 17/11/2021 ^s	USD	906.000	99.962	0,07
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12,75 % 17/02/2022 ^s	USD	622.400	70.577	0,05
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 16/05/2025 ^s	USD	2.119.574	222.639	0,15
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6 % 15/11/2026 ^s	USD	896.244	95.000	0,06
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375 % 12/04/2027 ^s	USD	3.419.000	372.671	0,25
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9,75 % 17/05/2035 ^s	USD	1.105.600	124.380	0,08
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,5 % 12/04/2037 ^s	USD	737.600	76.248	0,05
Venezuela Government Bond 9,25 % 15/09/2027 ^s	USD	1.506.000	247.549	0,16
Venezuela Government Bond 9,375 % 13/01/2034 ^s	USD	74.000	11.905	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75 % 13/10/2019 ^s	USD	833.500	105.612	0,07
Venezuela Government Bond, Reg. S 6 % 09/12/2020 ^s	USD	752.000	88.015	0,06
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75 % 23/08/2022 ^s	USD	326.300	50.781	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 9 % 07/05/2023 ^s	USD	180.400	25.474	0,02
Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25 % 13/10/2024 ^s	USD	957.100	129.327	0,09
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65 % 21/04/2025 ^s	USD	629.000	87.648	0,06
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75 % 21/10/2026 ^s	USD	310.100	49.830	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25 % 07/05/2028 ^s	USD	903.500	126.386	0,08
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95 % 05/08/2031 ^s	USD	348.600	56.299	0,04
Venezuela Government Bond, Reg. S 7 % 31/03/2038 ^s	USD	290.000	38.675	0,02
			2.382.345	1,58
Summe Staatsanleihen			102.276.150	68,04

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	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				
Vereinigte Staaten von Amerika				
FNMA REMICS, IO, Series 2018-21 3 % 25/04/2048	USD	333.057	49.996	0,03
FNMA REMICS, Series 2023-54 'C' 6,5 % 25/11/2053	USD	320.000	332.653	0,22
GNMA, Series 2023-155 'CH' 6,5 % 20/10/2053	USD	880.000	907.206	0,60
GNMA, Series 2023-165 'EY' 6,5 % 20/11/2053	USD	1.600.000	1.649.266	1,10
GNMA, Series 2023-151 'GL' 6,5 % 20/10/2053	USD	240.000	247.298	0,17
GNMA, Series 2023-148 'HL' 6,5 % 20/10/2053	USD	320.000	329.700	0,22
GNMA 'LB' 6 % 20/01/2054	USD	1.100.000	1.115.136	0,74
			4.631.255	3,08
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			4.631.255	3,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			124.378.692	82,74

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

Unternehmensanleihen

Usbekistan				
Europe Asia Investment Finance BV, Reg. S 18,7 % 21/07/2026*	UZS	13.507.260.000	1.049.418	0,70
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 18,75 % 15/06/2025*	UZS	7.011.690.000	546.637	0,36
			1.596.055	1,06
Summe Unternehmensanleihen			1.596.055	1,06

Anlagen	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				
Staatsanleihen				
Dominikanische Republik				
Banco Central de la Republica Dominicana, 144A 12 % 03/10/2025	DOP	13.420.000	219.212	0,15
			219.212	0,15
Georgien				
Georgia Government Bond 8 % 13/07/2034	GEL	876.000	300.464	0,20
			300.464	0,20
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0 % 10/06/2025	NGN	81.020.000	47.205	0,03
Nigeria OMO Bill 0 % 19/08/2025	NGN	289.877.000	160.732	0,11
Nigeria OMO Bill 0 % 30/09/2025	NGN	2.241.027.000	1.204.187	0,80
Nigeria OMO Bill 0 % 07/10/2025	NGN	2.006.684.000	1.072.580	0,71
Nigeria OMO Bill 0 % 25/11/2025	NGN	332.658.000	169.447	0,11
Nigeria OMO Bill 0 % 02/12/2025	NGN	458.257.000	234.687	0,16
Nigeria OMO Bill 0 % 09/12/2025	NGN	977.609.000	495.458	0,33
Nigeria Treasury Bill 0 % 28/01/2025	NGN	109.804.000	69.970	0,05
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/02/2025	NGN	240.768.000	152.430	0,10
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/02/2025	NGN	987.890.000	619.495	0,41
Nigeria Treasury Bill 0 % 25/02/2025	NGN	183.162.000	114.482	0,08
Nigeria Treasury Bill 0 % 06/03/2025	NGN	501.721.000	311.788	0,21
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/03/2025	NGN	754.683.000	463.066	0,31
Nigeria Treasury Bill 0 % 01/04/2025	NGN	485.095.000	296.762	0,20
Nigeria Treasury Bill 0 % 10/04/2025	NGN	308.647.000	187.663	0,12
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/05/2025	NGN	1.109.210.000	656.211	0,44
Nigeria Treasury Bill 0 % 27/05/2025	NGN	1.113.863.000	655.807	0,44
Nigeria Treasury Bill 0 % 17/06/2025	NGN	1.091.615.000	633.502	0,42
Nigeria Treasury Bill 0 % 20/11/2025	NGN	791.725.000	413.639	0,27
			7.959.111	5,30
Paraguay				
Itau BBA International plc, FRN 0 % 15/02/2030	PYG	3.020.000.000	420.220	0,28
Itau BBA International plc, FRN 0 % 19/02/2030	PYG	1.249.150.000	173.814	0,11
			594.034	0,39

Global Macro Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Sri Lanka

Sri Lanka Government Bond 11,5 % 15/12/2028	LKR	37.000.000	131.014	0,09
Sri Lanka Government Bond 11,75 % 15/06/2029	LKR	13.000.000	46.081	0,03
Sri Lanka Government Bond 11 % 15/09/2029	LKR	36.000.000	124.936	0,08
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/10/2032	LKR	39.000.000	119.277	0,08
Sri Lanka Government Bond 9 % 01/11/2033	LKR	326.000.000	986.627	0,66

1.407.935 0,94

Summe Staatsanleihen 10.480.756 6,97

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und
Geldmarktinstrumente 12.076.811 8,03**

Summe Anlagen 136.455.503 90,77

Barmittel 9.499.811 6,32

Sonstige Aktiva/(Passiva) 4.376.534 2,91

Summe Nettovermögen 150.331.848 100,00

* 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 2024, in US-Dollar.

Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
14.044.792	USD	BNP Paribas	Erhalt: DJUBSF3_ER Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	26.02.2025	56.073	0,04
2.059.621	USD	Citibank	Erhalt: USBCOMF3.Cl Zahlung: Spread von 0,12 % auf Nennbetrag	18.02.2025	25.651	0,01
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva					81.724	0,05
14.108.760	USD	BNP Paribas	Erhalt: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag Zahlung: USBCOM.Cl	26.02.2025	(76.512)	(0,05)
2.062.392	USD	Citibank	Erhalt: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag Zahlung: USBCOM.Cl	18.02.2025	(29.172)	(0,02)
1.805.085	USD	Citibank	Erhalt: CIND_CICXFF6D Zahlung: Spread von 0,20 % auf Nennbetrag	14.02.2025	(19.984)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					(125.668)	(0,08)
Nettomarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					(43.944)	(0,03)

Zins-Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
5.900.000	NZD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-BBR; Erhalt: Festzins 4,56 %	19.06.2034	176.635	0,12
34.451.223	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,546 %	18.09.2034	98.760	0,07
2.000.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,347 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	18.09.2029	64.658	0,04
2.000.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,356 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	18.09.2029	63.838	0,04
2.000.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,418 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	18.09.2029	58.234	0,04
17.276.409	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,6 %	18.09.2034	52.848	0,04
70.500.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,36 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	48.445	0,03
126.300.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,637 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	19.06.2029	47.028	0,03
22.714.046	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,295 %	18.09.2034	44.905	0,03
14.227.636	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,515 %	18.09.2034	39.231	0,03
35.345.700	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,115 %	20.12.2033	38.784	0,03
51.200.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,333 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	36.947	0,02
30.154.300	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,153 %	20.12.2033	36.728	0,02
24.790.928	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,12 %	18.09.2034	33.620	0,02
1.060.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,376 %; Erhalt: variabler 1-Tages-SOFR	18.09.2029	32.883	0,02
14.747.500	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhalt: Festzins 4,12 %	19.06.2034	29.127	0,02
2.050.000	NZD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-BBR; Erhalt: Festzins 3,814 %	18.09.2029	26.893	0,02
10.406.528	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,46 %	18.09.2034	26.665	0,02
18.803.685	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,135 %	18.09.2034	26.501	0,02
8.638.204	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,59 %	18.09.2034	26.117	0,02

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
4.000.000	NZD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-BBR; Erhalt: Festzins 3,55 %	18.09.2029	25.077	0,02
52.877.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,616 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18.12.2029	24.899	0,02
4.000.000	NZD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-BBR; Erhalt: Festzins 3,54 %	18.09.2029	24.040	0,02
48.742.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,615 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18.12.2029	23.023	0,02
48.741.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,625 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18.12.2029	22.307	0,01
1.444.840	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,393 %	20.12.2028	19.452	0,01
1.900.000	NZD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-BBR; Erhalt: Festzins 3,701 %	18.09.2029	19.361	0,01
21.500.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,27 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	17.199	0,01
1.395.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,565 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	17.077	0,01
12.395.464	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 9,125 %	18.09.2034	17.030	0,01
722.420	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 4,59 %	20.12.2028	16.182	0,01
21.800.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,32 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	16.073	0,01
1.395.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,585 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	15.393	0,01
1.308.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,58 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	14.828	0,01
21.400.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,37 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	14.437	0,01
88.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,54 %	19.10.2026	14.377	0,01
21.500.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,375 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	14.370	0,01
85.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,555 %	16.10.2026	14.237	0,01
77.900.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	19.10.2026	13.574	0,01
16.100.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,255 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	13.182	0,01
18.000.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,35 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	20.03.2029	12.594	0,01
872.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,57 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	10.412	0,01
44.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,57 %	16.10.2026	7.606	0,01
7.000.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,443 %; Erhalt: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.09.2029	6.377	0,00
35.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhalt: Festzins 9,545 %	13.11.2026	6.222	0,00
64.000.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,895 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18.09.2029	2.887	0,00
67.000.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,903 %; Erhalt: variabler 3-Monats-TWCPBA	18.09.2029	2.320	0,00
993.000.000	KRV	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,661 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	6.430	0,00
745.284.060	KRV	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,679 %; Erhalt: variabler 1-Tages-CD_KSDA	19.03.2035	4.016	0,00
661.715.940	KRV	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,631 %; Erhalt: variabler 3-Monats-CD_KSDA	19.03.2035	5.484	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					1.429.313	0,95
116.504.372	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhalt: Festzins 8,396 %	18.12.2034	(159.803)	(0,11)
4.773.262	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhalt: Festzins 3,575 %	18.09.2029	(144.546)	(0,10)
412.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MBOR; Erhalt: Festzins 5,941 %	18.12.2029	(55.522)	(0,04)

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
42.238.631	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhält: Festzins 8,441 %	18.12.2034	(51.030)	(0,03)
802.022	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,73 %	20.03.2029	(24.392)	(0,02)
179.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,943 %	18.12.2029	(23.947)	(0,02)
180.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,946 %	18.12.2029	(23.844)	(0,02)
811.398	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,756 %	20.03.2029	(23.445)	(0,02)
802.022	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,755 %	20.03.2029	(23.243)	(0,02)
802.022	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,767 %	20.03.2029	(22.691)	(0,02)
171.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,935 %	19.03.2030	(21.172)	(0,01)
805.364	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,827 %	20.03.2029	(19.992)	(0,01)
158.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,933 %	19.03.2030	(19.715)	(0,01)
34.540.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,425 %	20.03.2034	(18.596)	(0,01)
139.390.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,949 %	18.12.2029	(18.253)	(0,01)
98.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,056 %	05.06.2026	(14.488)	(0,01)
63.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,996 %	22.06.2026	(12.881)	(0,01)
92.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 5,93 %	19.03.2030	(11.603)	(0,01)
8.356.997	ZAR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 3-Monats-JIBAR; Erhält: Festzins 8,392 %	18.12.2034	(11.571)	(0,01)
54.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 8,985 %	20.07.2026	(11.155)	(0,01)
10.000.000	MYR	Standard Chartered	Zahlung: Festzins 3,644 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	20.03.2029	(11.130)	(0,01)
17.270.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,41 %	20.03.2034	(10.233)	(0,01)
59.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,035 %	06.07.2026	(8.895)	(0,01)
8.083.474	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,493 %	18.12.2034	(8.771)	(0,01)
7.000.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,647 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	20.03.2029	(7.975)	(0,01)
17.270.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,454 %	20.03.2034	(7.491)	(0,01)
13.203.000	MYR	Bank of America	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(7.371)	(0,01)
77.900.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,57 %	15.12.2025	(7.217)	0,00
17.270.000	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,465 %	20.03.2034	(6.806)	0,00
5.598.452	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,488 %	18.12.2034	(6.169)	0,00
9.727.000.000	COP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-IBR; Erhält: Festzins 8,61 %	01.05.2025	(5.769)	0,00
4.918.074	CZK	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 6-Monats-PRIBOR; Erhält: Festzins 3,505 %	18.12.2034	(5.129)	0,00
562.816	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 4,03 %	20.06.2029	(4.857)	0,00
44.000.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,57 %	12.12.2025	(4.193)	0,00
562.815	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 4,053 %	20.06.2029	(4.136)	0,00
35.300.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE; Erhält: Festzins 9,545 %	12.12.2025	(3.778)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Zins-Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
244.774	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,784 %	18.12.2029	(3.723)	0,00
245.226	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 3,808 %	18.12.2029	(3.396)	0,00
50.800.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,069 %	19.03.2030	(3.015)	0,00
49.600.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,075 %	19.03.2030	(2.800)	0,00
4.097.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,609 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(2.663)	0,00
3.856.000	MYR	Citibank	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(2.153)	0,00
3.465.000	MYR	Bank of America	Zahlung: Festzins 3,605 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(2.111)	0,00
3.829.000	MYR	Bank of America	Zahlung: Festzins 3,598 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(2.060)	0,00
39.400.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,084 %	19.03.2030	(2.054)	0,00
3.213.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,606 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(1.990)	0,00
3.535.000	MYR	BNP Paribas	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(1.973)	0,00
584.491	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 4,127 %	20.06.2029	(1.835)	0,00
34.600.000	TWD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 1,954 %; Erhält: variabler 3-Monats-TWCPBA	19.06.2029	(1.686)	0,00
80.900.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,15 %	19.03.2030	(1.648)	0,00
20.200.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,062 %	19.03.2030	(1.267)	0,00
569.878	GBP	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-SONIA; Erhält: Festzins 4,144 %	20.06.2029	(1.246)	0,00
96.970.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,17 %	19.03.2030	(1.043)	0,00
45.610.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,155 %	19.03.2030	(820)	0,00
1.202.000	MYR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 3,6 %; Erhält: variabler 3-Monats-KLIBOR	18.12.2029	(671)	0,00
52.500.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,167 %	19.03.2030	(640)	0,00
46.748.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,168 %	19.03.2030	(548)	0,00
47.302.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(429)	0,00
47.130.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,174 %	19.03.2030	(416)	0,00
1.880.000	MXN	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-TIEOIS; Erhält: Festzins 9,13 %	06.11.2029	(256)	0,00
35.342.000	INR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Tages-MIBOR; Erhält: Festzins 6,18 %	19.03.2030	(210)	0,00
Summe Zins-Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert - Passiva					(862.462)	(0,57)
Nettomarktwert aus Zins-Swap-Kontrakten - Aktiva					566.851	0,38

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
520.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,638 %	13.03.2053	73.967	0,05
600.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,2 %; Erhalt: variabler 1-Monats-HICPXT	15.10.2036	43.838	0,03
300.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,08 %; Erhalt: variabler 1-Monats-HICPXT	15.01.2037	24.269	0,02
300.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,201 %; Erhalt: variabler 1-Monats-HICPXT	15.10.2036	21.878	0,01
1.000.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,623 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	29.10.2046	15.999	0,01
470.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,537 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	07.01.2047	11.160	0,01
725.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,4 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	13.03.2053	6.783	0,00
400.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,625 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	29.10.2046	6.244	0,00
Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					204.138	0,13
600.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,292 %	15.10.2046	(36.368)	(0,02)
1.400.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,75 %	29.10.2036	(34.748)	(0,02)
300.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,177 %	15.01.2047	(24.227)	(0,02)
300.000	EUR	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-HICPXT; Erhalt: Festzins 2,29 %	15.10.2046	(18.305)	(0,01)
2.700.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,6 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	08.11.2029	(17.259)	(0,01)
1.900.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,618 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	08.11.2029	(13.665)	(0,01)
1.830.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: Festzins 2,614 %; Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	08.11.2029	(12.868)	(0,01)
470.000	USD	J.P. Morgan	Zahlung: variabler 1-Monats-USCPI; Erhalt: Festzins 2,67 %	07.01.2037	(12.109)	(0,01)
Gesamtwert aus Inflationsswapkontrakten – Passiva					(169.549)	(0,11)
Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					34.589	0,02

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahilter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
700.000	USD	Barclays	Azerbaijan Government Bond 5,125 %					
			01/09/2029	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	12.390	0,01
5.000.000	USD	Citibank	Bahrain Government Bond 7 %	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	185.419	0,12
3.000.000	USD	Barclays	Saudi Arabia Government Bond 4 %					
			17/04/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2034	562	0,00
24.475.000	USD	Citibank	South Africa Government Bond					
			5,875 %	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	966.900	0,64
1.215.000	USD	Goldman Sachs	South Africa Government Bond					
			5,875 %	Kauf	(1,00) %	20.12.2032	124.518	0,08
508.000	USD	JPMorgan Chase Bank	South Africa Government Bond					
			5,875 %	Kauf	(1,00) %	20.06.2031	36.826	0,03
7.500.000	USD	Citibank	Türkiye Government Bond (The)	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	509.126	0,34
			15/01/2030					
Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							1.835.741	1,22
2.500.000	EUR	Citibank	ITRAXX.EUROPE.MAIN.42V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(52.290)	(0,04)
7.766.000	USD	Citibank	Saudi Arabia Government Bond 4 %					
			17/04/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(124.165)	(0,08)
18.170.000	USD	Citibank	Penerbangan Malaysia Bhd. 5,625 %					
			15/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(418.727)	(0,28)
3.118.000	USD	Bank of America	Petroleos Mexicanos 6,625 %	Verkauf	1,00 %	20.03.2025	(6.033)	0,00
1.332.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond					
			6,125 %	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	(2.768)	0,00
100.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond					
			6,125 %	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	(3.245)	0,00
840.000	USD	JPMorgan Chase Bank	Kazakhstan Government Bond 2,375 %					
			09/11/2028	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(3.978)	0,00
3.500.000	USD	JPMorgan Chase Bank	Kazakhstan Government Bond 3,875 %					
			14/10/2024	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(7.882)	(0,01)
958.000	USD	Citibank	State of Qatar 9,75 %	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(24.317)	(0,02)
			15/06/2030					
Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(643.405)	(0,43)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							1.192.336	0,79

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KZT	298.992.000	USD	577.930	10.01.2025	J.P. Morgan	(8.898)	0,00
SAR	2.110.000	USD	561.962	15.01.2025	Standard Chartered	(566)	0,00
USD	103.849	OMR	40.000	15.01.2025	Standard Chartered	(40)	0,00
USD	325.596	TRY	13.050.000	15.01.2025	Standard Chartered	(39.219)	(0,03)
USD	190.604	UYU	8.552.000	15.01.2025	Citibank	(3.626)	0,00
UYU	8.552.000	USD	202.991	15.01.2025	Bank of America	(8.761)	(0,01)
EUR	480.109	ISK	70.374.438	17.01.2025	Citibank	(8.220)	(0,01)
USD	820.214	TRY	32.990.307	29.01.2025	Standard Chartered	(88.092)	(0,06)
TRY	20.628.433	USD	568.505	30.01.2025	Standard Chartered	(1.175)	0,00
USD	188.998	LKR	56.000.000	07.02.2025	Citibank	(1.841)	0,00
USD	365.459	LKR	113.000.000	07.02.2025	J.P. Morgan	(19.625)	(0,01)
KZT	188.588.386	USD	365.464	10.02.2025	Standard Bank plc	(9.584)	0,00
USD	1.040.720	TRY	42.222.337	10.02.2025	Standard Chartered	(108.507)	(0,07)
KZT	94.004.912	USD	181.214	11.02.2025	Standard Bank plc	(3.865)	0,00
KZT	35.211.399	USD	70.008	13.02.2025	Standard Chartered	(3.612)	0,00
USD	352.466	LKR	109.000.000	13.02.2025	J.P. Morgan	(18.900)	(0,01)
USD	446.139	LKR	137.500.000	14.02.2025	J.P. Morgan	(22.308)	(0,02)
EUR	859.277	ISK	130.000.000	18.02.2025	Bank of America	(39.555)	(0,03)
USD	449.511	LKR	138.000.000	21.02.2025	J.P. Morgan	(20.510)	(0,02)
KZT	163.792.000	USD	323.911	24.02.2025	Citibank	(15.916)	(0,01)
USD	404.493	TRY	16.744.139	24.02.2025	Standard Chartered	(45.592)	(0,03)
USD	197.475	ARS	234.600.000	03.03.2025	Bank of America	(19.081)	(0,01)
KZT	42.766.857	USD	80.983	11.03.2025	J.P. Morgan	(885)	0,00
KZT	95.486.913	USD	183.366	11.03.2025	Standard Chartered	(4.529)	0,00
KZT	79.051.499	USD	149.436	12.03.2025	Goldman Sachs	(1.423)	0,00
KZT	76.926.772	USD	143.856	17.03.2025	Goldman Sachs	(25)	0,00
AUD	7.632.468	USD	4.908.217	19.03.2025	Citibank	(175.949)	(0,11)
AUD	1.218.918	USD	786.834	19.03.2025	Standard Chartered	(20.083)	(0,02)
AUD	2.799.000	USD	1.800.051	19.03.2025	UBS	(64.621)	(0,04)
CAD	661.000	USD	468.159	19.03.2025	Goldman Sachs	(7.225)	(0,01)
CAD	1.479.000	USD	1.049.747	19.03.2025	UBS	(18.399)	(0,01)
CLP	623.000.000	USD	636.029	19.03.2025	Societe Generale	(10.166)	(0,01)
COP	2.841.533.000	USD	647.370	19.03.2025	Societe Generale	(8.946)	(0,01)
EUR	786.719	ISK	116.513.125	19.03.2025	Bank of America	(14.643)	(0,01)
EUR	453.738	NOK	5.394.000	19.03.2025	Barclays	(2.616)	0,00
EUR	385.662	NOK	4.584.000	19.03.2025	Citibank	(2.160)	0,00
EUR	4.320.954	PLN	18.588.400	19.03.2025	Barclays	(160)	0,00
EUR	268.670	PLN	1.157.124	19.03.2025	BNP Paribas	(331)	0,00
EUR	7.347.699	USD	7.727.566	19.03.2025	Societe Generale	(77.974)	(0,05)
INR	65.000.000	USD	762.845	19.03.2025	Citigroup	(9.089)	(0,01)
INR	453.280.000	USD	5.318.281	19.03.2025	Societe Generale	(61.935)	(0,05)
JPY	377.645.640	USD	2.544.358	19.03.2025	UBS	(114.343)	(0,07)
KRW	1.352.731.000	USD	947.390	19.03.2025	Societe Generale	(27.800)	(0,02)
KZT	86.502.518	USD	162.126	19.03.2025	J.P. Morgan	(483)	0,00
MYR	2.294.000	USD	520.229	19.03.2025	Barclays	(5.579)	0,00
MYR	2.897.000	USD	656.618	19.03.2025	Goldman Sachs	(6.688)	(0,01)
NOK	13.447.759	EUR	1.147.321	19.03.2025	Citibank	(10.249)	(0,01)
NOK	8.522.537	EUR	725.397	19.03.2025	Standard Chartered	(4.706)	0,00
NOK	5.027.704	EUR	431.044	19.03.2025	UBS	(6.014)	(0,01)
NZD	1.302.000	USD	733.383	19.03.2025	Standard Chartered	(2.607)	0,00
PEN	600.000	USD	160.192	19.03.2025	Citigroup	(781)	0,00
PEN	4.880.000	USD	1.302.236	19.03.2025	Societe Generale	(5.691)	0,00
SGD	6.109.000	USD	4.574.279	19.03.2025	Citibank	(79.657)	(0,05)
SGD	4.000.000	USD	2.996.665	19.03.2025	Standard Chartered	(53.714)	(0,04)
TWD	83.000.000	USD	2.569.708	19.03.2025	Citigroup	(38.329)	(0,02)
TWD	105.370.000	USD	3.261.447	19.03.2025	Societe Generale	(47.818)	(0,04)
USD	29.089	MYR	130.000	19.03.2025	Goldman Sachs	(76)	0,00
USD	90.579	PHP	5.304.300	19.03.2025	Societe Generale	(247)	0,00
USD	177.561	VND	4.558.000.000	19.03.2025	Citibank	(934)	0,00
VND	4.558.000.000	USD	184.759	19.03.2025	Citibank	(6.263)	(0,01)
USD	116.626	KES	17.493.899	21.03.2025	Standard Chartered	(16.736)	(0,01)
USD	1.392.023	EGP	76.111.378	25.03.2025	Citibank	(60.933)	(0,05)
USD	119.198	VND	3.061.000.000	26.03.2025	Standard Chartered	(653)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
VND	3.061.000.000	USD	123.927	26.03.2025	Standard Chartered	(4.077)	0,00
USD	233.311	UYU	10.527.000	31.03.2025	Goldman Sachs	(3.506)	0,00
UYU	10.527.000	USD	244.956	31.03.2025	Citibank	(8.139)	(0,01)
USD	1.033.879	ARS	1.264.922.000	03.04.2025	Goldman Sachs	(111.388)	(0,08)
USD	174.957	KES	25.500.000	04.04.2025	Standard Chartered	(18.955)	(0,01)
USD	586.703	TRY	25.070.000	08.04.2025	Standard Chartered	(60.644)	(0,04)
USD	209.778	KES	30.627.567	09.04.2025	Standard Chartered	(22.924)	(0,02)
ETB	2.126.000	USD	16.360	11.04.2025	Standard Bank plc	(623)	0,00
KZT	89.169.460	USD	178.339	11.04.2025	Bank of America	(12.765)	(0,01)
USD	77.390	UYU	3.497.265	15.04.2025	Goldman Sachs	(1.123)	0,00
UYU	3.497.265	USD	82.463	15.04.2025	Citibank	(3.950)	0,00
USD	209.778	KES	30.596.100	16.04.2025	Standard Chartered	(22.401)	(0,02)
USD	340.024	KES	52.533.680	05.05.2025	Standard Chartered	(57.308)	(0,04)
KZT	191.258.000	USD	368.052	30.05.2025	J.P. Morgan	(17.440)	(0,02)
USD	489.157	BHD	187.000	18.06.2025	Standard Chartered	(5.940)	0,00
EGP	7.259.284	USD	132.590	08.07.2025	HSBC	(971)	0,00
EGP	2.814.122	USD	51.778	10.07.2025	Standard Chartered	(802)	0,00
USD	301.216	EGP	17.380.171	10.07.2025	Standard Chartered	(13.613)	(0,01)
USD	2.424.228	USZ	34.242.226.782	21.07.2025	J.P. Morgan	(64.531)	(0,04)
EGP	10.495.257	USD	191.170	24.07.2025	Citibank	(2.298)	0,00
EGP	8.020.000	USD	145.580	29.07.2025	Citibank	(1.591)	0,00
USD	1.680.725	NGN	3.185.000.000	20.08.2025	Standard Chartered	(161.890)	(0,11)
USD	788.305	ARS	1.105.978.000	26.08.2025	Goldman Sachs	(131.351)	(0,09)
USD	160.295	NGN	313.377.000	07.10.2025	Goldman Sachs	(16.843)	(0,01)
USD	155.576	NGN	301.981.000	10.10.2025	J.P. Morgan	(14.887)	(0,01)
USD	232.081	NGN	454.878.898	15.10.2025	J.P. Morgan	(24.106)	(0,02)
EGP	12.976.000	USD	227.370	23.10.2025	Standard Chartered	(3.579)	0,00
USD	3.157.721	HKD	24.450.000	09.12.2025	J.P. Morgan	(3.099)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.468.956)	(1,65)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	2.235	USD	2.355	31.01.2025	J.P. Morgan	(33)	0,00
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	12.236.139.855	USD	80.400.082	31.01.2025	J.P. Morgan	(2.082.902)	(1,38)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.082.935)	(1,38)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.551.891)	(3,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.125.269)	(0,75)

Global Macro Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2025	(1)	EUR	(122.297)	1.557	0,00
Euro-Bund, 06/03/2025	(41)	EUR	(5.677.025)	145.074	0,09
Euro-Buxl, 06/03/2025	(3)	EUR	(413.026)	25.775	0,02
Euro-Schatz, 06/03/2025	(12)	EUR	(1.332.156)	5.603	0,00
FTSE Bursa Malaysia KLCI Index, 31/01/2025	50	MYR	918.036	15.755	0,01
Nikkei 225 Index, 13/03/2025	4	JPY	1.018.019	16.839	0,01
S&P/TSX 60 Index, 20/03/2025	(14)	CAD	(2.890.831)	86.061	0,06
STOXX Europe 600 Index, 21/03/2025	(116)	EUR	(3.042.286)	87.981	0,06
US 30 Year Bond, 20/03/2025	(32)	USD	(3.664.000)	102.813	0,07
US 10 Year Ultra Note, 20/03/2025	(7)	USD	(782.469)	15.165	0,01
US Ultra Bond, 20/03/2025	(79)	USD	(9.467.656)	433.320	0,29
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				935.943	0,62
US 5 Year Note, 31/03/2025	225	USD	23.964.258	(153.304)	(0,10)
US 10 Year Note, 20/03/2025	66	USD	7.202.250	(40.405)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(193.709)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				742.234	0,49

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.200.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 30.01.2029	USD	J.P. Morgan	8.555	0,00
3.700.000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 85,500, 25.01.2029	USD	J.P. Morgan	26.280	0,02
Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				34.835	0,02

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.600.000	USD	J.P. Morgan	Erhalt: Spread von 0,70 % auf Nennbetrag Zahlung: USJPEIDVRL	10.01.2025	150.029	0,10
4.000.000	USD	J.P. Morgan	Erhalt: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag Zahlung: USJPEIDVRL	10.01.2025	8.795	0,01
3.699.000	PEN	Bank of America	PEN/USD 17 January 2025 SWAP 7,6 BMIE7FEUO	22.01.2025	67.548	0,04
Gesamtwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					226.372	0,15
758.926	USD	Citibank	PEN/USD 23 January 2025 Swap 5,4 BMIE7MYP4	28.01.2025	(913)	(0,00)
Gesamtwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(913)	(0,00)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					225.459	0,15

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Macro Fund				
Barmittel	Bank of America	USD	60.000	–
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	59.500
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	30.000
Barmittel	UBS	USD	–	682.000
Unbar	Barclays	USD	28.264	–
Unbar	HSBC	USD	353.003	–
Unbar	J.P. Morgan	USD	–	60.241
Unbar	Standard Chartered Bank	USD	–	675.570
			441.267	1.507.311

Parametric Commodity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Rendite an, die der Performance des Barclays Commodity Index Series in US-Dollar (der „Index“), vor Abzug aller Gebühren und Aufwendungen, die dem Fonds belastet werden oder ihm entstehen, entspricht. Der passiv gemanagte Fonds verfolgt sein Ziel vornehmlich durch den Einsatz eines oder mehrerer Excess Return Swaps zu erreichen, wodurch dem Fonds ein synthetisches Engagement beim Index ermöglicht wird. Zu diesem Zweck hält der Fonds einen physischen Bestand an Vermögenswerten, die zur Finanzierung der Excess Return Swaps verwendet werden. Jedoch kann der Fonds auch in beschränktem Maße in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, einschließlich der Fonds der Gesellschaft und offener ETF, die gemäß dem Gesetz von 2010 als eine zulässige Anlage von OGAW gelten, wenn dies als die effizienteste Möglichkeit, den Index nachzubilden, angesehen wird.

* Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75 % 15/03/2025	USD	150.000	149.259	0,92
US Treasury 3,875 % 31/03/2025	USD	150.000	149.856	0,92
US Treasury 0,375 % 30/04/2025	USD	750.000	740.538	4,55
US Treasury 2 % 15/08/2025	USD	1.200.000	1.183.412	7,28
US Treasury 3,125 % 15/08/2025	USD	800.000	794.498	4,89
US Treasury 0,25 % 31/08/2025	USD	400.000	389.595	2,40
US Treasury 5 % 31/08/2025	USD	400.000	401.957	2,47
US Treasury 5 % 30/09/2025	USD	1.600.000	1.608.467	9,89
US Treasury 0,25 % 31/10/2025	USD	500.000	483.922	2,98
US Treasury Bill 0 % 23/01/2025	USD	1.570.000	1.566.120	9,63
US Treasury Bill 0 % 20/02/2025	USD	1.570.000	1.561.099	9,60
US Treasury Bill 0 % 20/03/2025	USD	1.400.000	1.387.509	8,53
US Treasury Bill 0 % 17/04/2025	USD	2.000.000	1.975.813	12,15
US Treasury Bill 0 % 15/05/2025	USD	1.145.000	1.127.551	6,94
US Treasury Bill 0 % 12/06/2025	USD	895.000	878.455	5,40
US Treasury Bill 0 % 04/09/2025	USD	1.280.000	1.244.698	7,66
US Treasury Bill 0 % 02/10/2025	USD	130.000	126.044	0,78
			15.768.793	96,99
Summe Staatsanleihen			15.768.793	96,99
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			15.768.793	96,99
Summe Anlagen			15.768.793	96,99
Barmittel			328.700	2,02
Sonstige Aktiva/(Passiva)			160.446	0,99
Summe Nettovermögen			16.257.939	100,00

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

Parametric Commodity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
16.062.665	USD	Barclays	Erhalt: CIND_BXCS1769 Zahlung: Spread von 0,28 % auf Nennbetrag	27.02.2025	121.326	0,75
Gesamtmarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva					121.326	0,75

Systematic Liquid Alpha Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt auf lange Sicht eine attraktive Gesamrendite mit einer potenziell geringen Korrelation zu traditionellen Anlageklassen (Anleihen und Aktien) und einem Zielwert für die annualisierte Volatilität von 8 % an. Zwar strebt der Fonds positive Renditen und sein Volatilitätsziel an, das Erreichen derselben wird jedoch nicht garantiert. Der Fonds verfolgt sein Ziel in erster Linie durch ein Engagement bei einem diversifizierten Portfolio von Anlagestrategien, die sich auf unterschiedliche Anlageklassen erstrecken, an, bei denen es sich direkt oder indirekt um Aktienwerte, festverzinsliche Wertpapiere (vor allem im Investment-Grade-Bereich ohne direktes Engagement bei ausfallgefährdeten Wertpapieren), Barmitteläquivalente, Währungen und Rohstoffe (nur indirekt) handelt. Die Allokation zu den verschiedenen Anlageklassen und Strategien basiert auf einem systematischen Verfahren des Anlageberaters, das auf die Erreichung der angestrebten Volatilität des Fonds abzielt. Für vorübergehend defensive Zwecke behält sich der Anlageberater vor, das Exposure des Fonds gegenüber Aktienwerten, festverzinslichen Wertpapieren, Währungen und Rohstoffen nach seinem Ermessen zu reduzieren und die Vermögenswerte des Fonds in Barmitteläquivalente (einschließlich Treasuries) zu investieren, wenn der Anlageberater dies aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen, finanziellen oder politischen Bedingungen für ratsam hält.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2024

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0 % 02/01/2025	USD	17.814.000	17.814.000	16,63
US Treasury Bill 0 % 09/01/2025	USD	18.079.000	18.064.230	16,86
US Treasury Bill 0 % 16/01/2025	USD	18.139.000	18.109.175	16,90
US Treasury Bill 0 % 23/01/2025	USD	18.154.000	18.109.129	16,90
US Treasury Bill 0 % 30/01/2025	USD	5.443.000	5.425.124	5,06
US Treasury Bill 0 % 06/02/2025	USD	5.415.000	5.392.826	5,03
US Treasury Bill 0 % 13/02/2025	USD	2.875.000	2.860.801	2,67
US Treasury Bill 0 % 06/03/2025	USD	18.348.000	18.213.785	17,00
			103.989.070	97,05
Summe Staatsanleihen			103.989.070	97,05
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			103.989.070	97,05
Summe Anlagen			103.989.070	97,05
Barmittel			4.437.591	4,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.277.851)	(1,19)
Summe Nettovermögen			107.148.810	100,00

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

* Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Systematic Liquid Alpha Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
39.970.895	USD	Barclays	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Value Long Short World Top ER USD; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	07.08.2025	86.342	0,08
65.208.482	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 500E; Zahlung: feste Gebühr von 0,1 %	14.03.2025	6.411	0,00
5.899.929	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Intraday Momentum Strategy MCB6; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	08.08.2025	15.586	0,02
38.820.713	USD	UBS	Erhalt: Barclays AICD Index; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	05.09.2025	638.891	0,60
Gesamtwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					747.230	0,70
15.666.999	USD	JPMorgan Chase Bank	Erhalt: Goldman Sachs Macro Index CA02; Zahlung: feste Gebühr von 0,2 %	30.05.2025	(33.033)	(0,03)
12.133.401	USD	Barclays	Erhalt: BofA Merrill Lynch FX MLFVWDM Excess Return Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0,25 %	24.06.2025	(55.424)	(0,05)
63.413.070	USD	Barclays	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 500E; Zahlung: feste Gebühr von 0,25 %	02.12.2025	(167.601)	(0,16)
2.599.993	USD	Barclays	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Value Long Short World Top ER USD; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	07.08.2025	(3.791)	0,00
52.597.595	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 500E; Zahlung: feste Gebühr von 0,05 %	14.07.2025	(93.307)	(0,09)
26.980.874	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Quality Long Short World Top ER USD; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	08.08.2025	(351.054)	(0,33)
73.172.266	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Momentum Long Short World Top ER USD; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	08.08.2025	(75.567)	(0,07)
49.007.693	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Intraday Momentum Strategy MCB6; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	08.08.2025	(95.876)	(0,09)
33.086.480	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Goldman Sachs Tactical Factor Value Long Short World Top ER USD; Zahlung: feste Gebühr von 0,04 %	08.08.2025	(775.648)	(0,72)
4.982.074	USD	Goldman Sachs	Erhalt: Barclays AICD Index; Zahlung: feste Gebühr von 0,48 %	24.06.2025	(59.621)	(0,06)
84.165.018	USD	Merrill Lynch	Erhalt: Barclays AICD Index; Zahlung: feste Gebühr von 0,15 %	11.07.2025	(315.600)	(0,29)
61.489.254	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Goldman Sachs Macro Index CA03; Zahlung: feste Gebühr von 0,18 %	18.03.2025	(84.600)	(0,07)
11.626.495	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Macquarie Investor Product 725E; Zahlung: feste Gebühr von 0,29 %	18.03.2025	(129.327)	(0,13)
6.540.320	USD	Macquarie Bank	Erhalt: Macquarie Commodity Investor Product 500E; Zahlung: feste Gebühr von 0,34 %	18.03.2025	(148.955)	(0,14)
Gesamtwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(2.389.404)	(2,23)
Nettomarktwert aus Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(1.642.174)	(1,53)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2024, in US-Dollar.

Rohstoffindex-Swapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
57.188.055	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUSVL Zahlung: Spread von (0,06) % Nennbetrag	18.03.2025	875.888	0,82
Gesamtwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva					875.888	0,82
79.517.134	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_MLCIUKD2 Zahlung: Spread von 0,25 % auf Nennbetrag	18.03.2025	(381.104)	(0,36)
34.139.642	USD	Merrill Lynch	Erhalt: CIND_BACXISUS Zahlung: Spread von 0,00 % auf Nennbetrag	26.06.2025	(9.942)	(0,01)
Gesamtwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Passiva					(391.046)	(0,37)
Nettomarktwert aus Rohstoffindex-Swapkontrakten – Aktiva					484.842	0,45

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	679	EUR	647	31.01.2025	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						9	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	508	USD	635	31.01.2025	J.P. Morgan	1	0,00
USD	543.080	GBP	428.136	31.01.2025	J.P. Morgan	7.229	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.230	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.239	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	30.735	USD	32.379	31.01.2025	J.P. Morgan	(507)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	18.248.249	USD	22.945.933	31.01.2025	J.P. Morgan	(106.555)	(0,10)
USD	488	GBP	390	31.01.2025	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(107.063)	(0,10)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(107.063)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(99.824)	(0,09)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Systematic Liquid Alpha Fund				
Unbar	Barclays	USD	–	3.064.491
Unbar	Goldman Sachs	USD	–	9.202.467
Unbar	J.P. Morgan	USD	–	764.874
Unbar	Macquarie	USD	–	2.185.203
Unbar	UBS	USD	–	438.641
			–	15.655.676

Vermögensaufstellung

Stand: 31. Dezember 2024

	American Resilience Fund	Asia Opportunity Fund	Calvert Global Equity Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.361.445	3.482.474.919	34.659.935	5.603.335	6.348.764
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	997.095	(22.963.171)	739.015	1.255.475	753.908
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.358.540	3.459.511.748	35.398.950	6.858.810	7.102.672
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	127.096	915.404	454.760	32.164	35.969
Forderungen aus Zeichnungen	-	4.178.855	-	1.789	339
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	5.490	517.262	7.668	4.827	2.532
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	339.497	-	138	4.961
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	9.907	918.189	5.100	11.322	12.023
Summe Aktiva	6.501.042	3.466.380.955	35.866.478	6.909.050	7.158.496
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	11.808.007	-	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	21.445.314	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	4.696	3.363.124	21.747	3.777	2.931
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.403	6.355.902	-	6.916	-
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	933	824.867	3.422	1.024	1.009
Summe Passiva	11.032	43.797.214	25.169	11.717	3.940
Summe Nettovermögen	6.490.010	3.422.583.741	35.841.309	6.897.333	7.154.556

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	Calvert Sustainable US Equity Select Fund	Calvert US Equity Fund ¹
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.328.900	5.389.887	5.124.767	5.744.089	4.914.337
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.271.437	1.225.740	344.177	1.406.755	346.771
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.600.337	6.615.627	5.468.944	7.150.844	5.261.108
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	34.521	30.283	26.829	29.286	138.317
Forderungen aus Zeichnungen	2.095	161	14	716	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	4.726	2.872	4.581	4.026	2.087
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	73	–	33	3	–
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	10.209	10.524	807	15.906	2.864
Summe Aktiva	6.651.961	6.659.467	5.501.208	7.200.781	5.404.376
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	32	–	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	36.165	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	2.854	3.570	2.904	3.028	3.267
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.445	5.695	4.846	14.418	–
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	983	961	802	1.030	545
Summe Passiva	9.282	10.258	44.717	18.476	3.812
Summe Nettovermögen	6.642.679	6.649.209	5.456.491	7.182.305	5.400.564

¹ Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	China A-shares Fund	Developing Opportunity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Europe Opportunity Fund	Global Brands Equity Income Fund
	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	22.775.216	88.797.225	769.362.533	1.043.796.843	400.232.228
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	372.805	5.845.022	82.734.725	207.361.978	92.179.763
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	23.148.021	94.642.247	852.097.258	1.251.158.821	492.411.991
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	573.146	122.778	45.389.612	417.267	861.836
Forderungen aus Zeichnungen	13.160	15.250	1.554.431	844.275	972.335
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	9.049.660	-
Forderungen aus Dividenden	-	14.746	788.196	116.232	367.057
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	2.467.588
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	314	8.014	50.002	1.705.721	26.556
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	324	17.275	338.896	1.424.664	833.308
Summe Aktiva	23.734.965	94.820.310	900.218.395	1.264.716.640	497.940.671
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	1.693.330	-	920.363
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	62.278	61.890	940.314	2.030.025	861.783
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	21.004.632	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	550.418	9.803.388	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	32.415	77.740	837.723	1.199.465	750.627
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	74.285	350.192	1.246.041	17.386	2.449.098
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	-	-	-	-	1.023.390
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	8.575	20.128	179.038	245.159	179.001
Summe Passiva	177.553	1.060.368	14.699.834	24.496.667	6.184.262
Summe Nettovermögen	23.557.412	93.759.942	885.518.561	1.240.219.973	491.756.409

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Global Brands Fund	Global Core Equity Fund	Global Endurance Fund	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	15.167.180.102	33.542.615	47.883.198	577.769.757	8.766.339.806
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	5.086.089.993	9.639.879	(9.710.035)	162.290.726	4.656.605.040
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	20.253.270.095	43.182.494	38.173.163	740.060.483	13.422.944.846
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	20.156.106	385.184	243.349	3.223	62.250.240
Forderungen aus Zeichnungen	20.386.557	22.701	33.174	2.106.585	20.017.015
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	183.111	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	15.140.073	6.071	7.724	–	1.509.842
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	2.080.474	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.493.302	103	84	20.414	675.139
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	35.197.898	43.556	70.410	16.451	3.191.177
Summe Aktiva	20.345.644.031	43.823.220	38.527.904	744.287.630	13.510.588.259
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	103.568	2.052.047	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	46.871.869	219.911	36.268	4.982.023	49.241.412
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	542.817	–	116.851.381
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	49.308.182
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	21.864.663	27.358	40.204	933.502	15.230.496
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	55.043.297	470	43	431.063	26.324.505
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	3.982.135	7.165	9.090	158.892	2.596.501
Summe Passiva	127.761.964	254.904	731.990	8.557.527	259.552.477
Summe Nettovermögen	20.217.882.067	43.568.316	37.795.914	735.730.103	13.251.035.782

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Global Permanence Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	International Resilience Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	19.262.069	2.113.050.782	712.432.907	117.192.391	68.747.156
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(283.523)	417.907.792	151.686.228	53.536.343	4.713.710
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	18.978.546	2.530.958.574	864.119.135	170.728.734	73.460.866
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	187.127	2.901.844	925.638	15.356.706	801.096
Forderungen aus Zeichnungen	–	615.835	330.478	340.217	16.094
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	446.089	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	11.036	1.953.295	627.578	–	16.396
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	46.922	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	31.578	35.088	443	–
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	40.516	3.722.500	1.815.385	391	95.248
Summe Aktiva	19.710.236	2.540.183.626	867.853.302	186.426.491	74.389.700
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	1.589.665	336.589	202.793	38.535
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	173.127	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	6.869.052	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	16.214	2.158.086	540.401	227.595	75.395
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	269.700	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	2.193.718	1.255.635	210	–
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	2.380	364.930	115.493	58.958	13.717
Summe Passiva	191.721	6.306.399	2.248.118	7.628.308	127.647
Summe Nettovermögen	19.518.515	2.533.877.227	865.605.184	178.798.183	74.262.053

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund ²	QuantActive Global Infrastructure Fund ³
	JPY	JPY	EUR	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	15.861.286.036	618.472.944	37.123.495	105.823.402	541.942.604
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.605.125.887	94.809.790	6.973.662	(442.470)	32.399.864
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	17.466.411.923	713.282.734	44.097.157	105.380.932	574.342.468
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	135.359.738	15.789.888	123.420	3.334.061	771.342
Forderungen aus Zeichnungen	43.355.930	–	71.275	40.646	1.091.967
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	14.151.082	–	433.606	–	–
Forderungen aus Dividenden	16.284.756	846.805	103.689	–	1.947.683
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	152.075	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	54.690.241	–	1.994	–	359.167
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	22.567	–	249.026	–	2.684.312
Summe Aktiva	17.730.276.237	729.919.427	45.080.167	108.907.714	581.196.939
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	4.171.087	–	87.250	–	983.656
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	8.875.130	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	16.435.177	464.718	60.020	41.441	606.654
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	288.105	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	564.419	–	364	659.074	2.589.664
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	3.237.662	68.669	12.487	14.785	133.590
Summe Passiva	33.283.475	533.387	160.121	1.003.405	4.313.564
Summe Nettovermögen	17.696.992.762	729.386.040	44.920.046	107.904.309	576.883.375

² Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

³ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	QuantActive Global Property Fund ⁴	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	69.498.346	18.313.577	52.961.220	516.675.077	5.406.774
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.914.029	3.850.775	4.994.238	69.527.903	785.209
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	71.412.375	22.164.352	57.955.458	586.202.980	6.191.983
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	179.268	859.818	163.524	1.713.114	140.531
Forderungen aus Zeichnungen	13.240	2.078	168.123	297.618	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.398	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	139.259	–	33.455	616.963	942
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.126	–	353	1.088	–
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	985.853	–	32.727	966.293	2.035
Summe Aktiva	72.739.519	23.026.248	58.353.640	589.798.056	6.335.491
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	2.523	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	77.357	–	85.983	165.402	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	7.458	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	330.085	4.919.230	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	71.806	18.307	67.937	374.813	5.024
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	157.589	–	22	206	5.882
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	15.376	7.397	18.464	98.773	736
Summe Passiva	322.128	33.162	502.491	5.560.947	11.642
Summe Nettovermögen	72.417.391	22.993.086	57.851.149	584.237.109	6.323.849

⁴ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	US Advantage Fund	US Core Equity Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	3.155.599.712	198.780.433	2.804.389.988	96.944.136	15.753.437
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	687.458.611	61.242.321	668.806.666	18.049.273	788.171
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.843.058.323	260.022.754	3.473.196.654	114.993.409	16.541.608
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	3.529	2.284.083	28.100	173.250	540.843
Forderungen aus Zeichnungen	8.018.347	456.082	17.464.869	180.256	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	406.406	2.319	-	-	12.495
Forderungen aus Zinsen	-	-	-	-	-
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	11.541.983	-	9.940.065	301.636	39.735
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	295.719	866	334.487	124	-
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	896.726	256.546	384.336	5.453	38.873
Summe Aktiva	3.864.221.033	263.022.650	3.501.348.511	115.654.128	17.173.554
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	9.337.203	-	7.947.451	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	10.668.260	54.928	38.501.182	317.660	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-	-
Rückstellungen für ausländische Steuern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	4.057.138	146.787	3.546.870	91.434	10.473
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6.479.542	467	4.373.036	27	-
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	745.817	38.728	662.305	15.340	1.646
Summe Passiva	31.287.960	240.910	55.030.844	424.461	12.119
Summe Nettovermögen	3.832.933.073	262.781.740	3.446.317.667	115.229.667	17.161.435

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Global High Yield Bond Fund	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁵	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ⁶
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	181.260.319	4.259.454	20.866.718	34.530.528	24.118.718
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18.643.093	(656.125)	379.435	490.906	(393.205)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	199.903.412	3.603.329	21.246.153	35.021.434	23.725.513
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.054.338	175.733	383.408	405.963	674.632
Forderungen aus Zeichnungen	16.440	–	–	–	1.940
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	155.806	89	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	–	–	318.966	545.322	319.901
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	16.400	6.037
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	119	–	338.995	–	3.317
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	581.782	1.430	477	–	–
Summe Vermögenswerte	202.711.897	3.780.581	22.287.999	35.989.119	24.731.340
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	122.406
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	63.443	–	–	–	49.893
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	50.879	2.562	11.441	14.078	10.006
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	18.395	78.509
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15.950	–	4.419	–	2.213
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	46.357
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	24.455
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	23.781	378	2.103	3.429	2.415
Summe Passiva	154.053	2.940	17.963	35.902	336.254
Summe Nettovermögen	202.557.844	3.777.641	22.270.036	35.953.217	24.395.086

⁵ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

⁶ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	88.757.010	601.087.680	205.380.335	953.096.288	53.310.750
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.864.461	(32.066.789)	4.265.839	13.871.893	(345.396)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	90.621.471	569.020.891	209.646.174	966.968.181	52.965.354
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.381.577	9.689.377	6.496.070	86.590.679	3.279.657
Forderungen aus Zeichnungen	–	3.810.529	776.257	657.809	1.707.832
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	865.067	8.873.154	3.855.959	22.564.183	1.217.219
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	275.484	15.641
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	165.525	701.106	316.572	3.835.570	228.130
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	144.427	557.638	402.342	10.884.710	681.338
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	2.631.668	663.619
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	2.594.080	122.560
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	–	438	461	59.730	30.983
Summe Aktiva	94.178.067	592.653.133	221.493.835	1.097.062.094	60.912.333
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	261.464	–	–	5.898.418	452.237
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	2.139.540	387.026	200.185	92.182
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	199.290	–	199.290	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	32.081	494.913	156.769	482.258	67.481
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	329.897	1.731.525	1.726.624	19.325	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	447.654	3.995.799	988.152	13.079.729	1.037.348
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	13.617	–	–	4.071.521	752.841
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	2.346.352	125.774
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	420.823	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	10.238	92.894	38.786	181.841	26.698
Summe Passiva	1.094.951	8.653.961	3.297.357	26.899.742	2.554.561
Summe Nettovermögen	93.083.116	583.999.172	218.196.478	1.070.162.352	58.357.772

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Emerging Markets Local Income Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	610.282.925	231.890.281	4.580.516.035	186.738.474	1.050.916.965
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(15.999.773)	(10.300.182)	(20.493.063)	(3.073.158)	(23.062.299)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	594.283.152	221.590.099	4.560.022.972	183.665.316	1.027.854.666
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	55.006.919	1.830.719	22.859.203	3.809.196	32.413.361
Forderungen aus Zeichnungen	47.018	1.125.875	15.983.731	876.641	4.515.390
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	8.890	355.025	12.061	124.891
Forderungen aus Zinsen	13.738.351	2.329.008	65.814.358	2.581.679	12.441.180
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	185.397	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	273.028	–	2.136.626	1.593.879	75.324
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	13.998.811	–	799.876	–	84.647
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	7.178.200	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	351.390	–	–
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	124.046	1	–	–	–
Summe Vermögenswerte	684.834.922	226.884.592	4.668.323.181	192.538.772	1.077.509.459
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.359.359	371.066	17.640.050	–	13.913.109
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.963.959	449.314	4.754.084	128.956	2.945.520
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.660.842	–	–	704.736	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	318.706	93.184	1.795.783	118.502	620.814
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	265.114	1.732.630	14.046	2.827.717
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	16.206.742	–	447	2.023	400.997
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	8.137.312	25.731	–	–	1.792.083
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	995.259
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	616.093	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	165.720	41.987	612.534	54.710	230.973
Summe Passiva	30.428.733	1.246.396	26.535.528	1.022.973	23.726.472
Summe Nettovermögen	654.406.189	225.638.196	4.641.787.653	191.515.799	1.053.782.987

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Floating Rate ABS Fund	Global Asset Backed Securities Focused Fund ⁷	Global Asset Backed Securities Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	115.025.921	290.182.757	21.063.468	130.010.596	2.850.281.619
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(127.410)	12.257.434	846.025	(307.237)	(57.125.892)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	114.898.511	302.440.191	21.909.493	129.703.359	2.793.155.727
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	4.426.746	11.167.215	1.541.652	5.060.155	31.935.606
Forderungen aus Zeichnungen	808.471	2.000.431	–	86.489	3.348.578
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	839.688	16.793.750
Forderungen aus Dividenden	10.497	15.942	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	1.423.936	4.470.519	112.561	555.049	9.841.031
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	128.256	–	–	3.348	83.390
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	25.648	165.219	30.905	1.860.042	32.478.590
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	16.789	3.837	–	339	2.526
Summe Aktiva	121.738.854	320.263.354	23.594.611	138.108.469	2.887.639.198
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.098.087	6.297.000	–	–	8.289.518
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	162.278	1.685.191	–	106.629	1.178.076
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	16.789	365.736	298.245	839.688	16.438.111
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	99.135	195.269	5.786	35.896	1.111.535
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	152.191	–	–	131.360	3.128.010
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	401.198	539.719	262.879	630.875	16.849.871
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	249.793	–	–	–	–
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	7.373	–	–	157.890	3.450.307
Sonstige Passiva	37.787	74.626	2.195	20.558	781.880
Summe Passiva	3.224.631	9.157.541	569.105	1.922.896	51.227.308
Summe Nettovermögen	118.514.223	311.105.813	23.025.506	136.185.573	2.836.411.890

⁷ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.161.484.467	656.564.417	62.317.033	4.278.592.838	277.675.328
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(42.379.927)	26.759.500	(1.513.043)	(83.460.196)	12.369.288
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.119.104.540	683.323.917	60.803.990	4.195.132.642	290.044.616
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	13.957.044	8.654.287	1.177.814	84.800.509	1.967.592
Forderungen aus Zeichnungen	1.901.537	1.285.736	517.312	14.692.485	264.633
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	16.721.874	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	17.763
Forderungen aus Zinsen	10.758.356	1.978.842	853.148	44.405.736	4.775.403
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	5.021.188	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.080.259	–	149.679	4.643.729	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.966.008	3.424.112	296.940	51.671.426	4.005.476
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	518.910	–	–	988.436	–
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	35.058	92.196	1.037	20.509	3.091
Summe Aktiva	1.156.321.712	703.780.278	63.799.920	4.413.077.346	301.078.574
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.681.724	54.494	68.263	15.207.576	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.143.669	1.556.142	370.574	5.614.408	219.442
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	18.288.632	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	328.530	429.593	29.624	2.360.382	172.906
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	719.091	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.873.217	–	96.200	4.333.450	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8.285.258	2.466.253	216.695	38.245.644	1.373.318
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	675.587	–	–	2.357.137	–
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	1.883.245	–	–	2.472.790	–
Sonstige Verbindlichkeiten	188.411	122.120	12.393	837.895	63.327
Summe Passiva	16.059.641	5.347.693	793.749	89.717.914	1.828.993
Summe Nettovermögen	1.140.262.071	698.432.585	63.006.171	4.323.359.432	299.249.581

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	2.528.501.804	10.542.842	309.328.658	155.227.556	172.322.442
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(4.880.909)	367.084	(1.320.475)	576.464	4.938.519
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.523.620.895	10.909.926	308.008.183	155.804.020	177.260.961
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	7.348.233	37.768	5.704.714	9.101.152	658.697
Forderungen aus Zeichnungen	14.900.608	–	51.543	1.270.077	1.787.497
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	220.585	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	24.376.739	147.733	4.110.273	1.480.120	2.815.650
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.172.754	14.730	525.197	4.687	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	156	–	179	381	1.617
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	–	59	–
Summe Vermögenswerte	2.573.639.970	11.110.158	318.400.089	167.660.496	182.524.422
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	943.000	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	5.591.861	–	218.241	86.390	29.985
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	591.236	1.598	77.829	50.336	105.881
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.914.920	7.618	647.961	6.822	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	2.543.632	51	228.624
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	312.406	1.080	41.663	29.444	27.878
Summe Passiva	9.353.423	10.296	3.529.326	173.043	392.368
Summe Nettovermögen	2.564.286.547	11.099.862	314.870.763	167.487.453	182.132.054

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	US High Yield Bond Fund	US High Yield Middle Market Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	13.665.411	183.873.612	34.181.854	534.278.230	113.928.676
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	716.162	2.399.109	1.691.713	44.093.539	9.636.375
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	14.381.573	186.272.721	35.873.567	578.371.769	123.565.051
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	268.673	904.448	1.592.810	35.917.012	8.591.886
Forderungen aus Zeichnungen	–	67.085	102.793	177.064	423.261
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	4.421	147.186	32.578
Forderungen aus Zinsen	232.493	2.974.107	256.851	3.056.175	613.026
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	190.157	43.453
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	16.807	46.794	2.334	302.270	265.646
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	78.451	1.865.843	409.532
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	1.647	29	22.636	973.026	216.967
Summe Aktiva	14.901.193	190.265.184	37.933.863	621.000.502	134.161.400
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	1.341.709	30.204.981	6.258.911
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	16.637	42.341	474.985	531.394
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	2.571	105.335	21.375
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	15.801	83.905	33.773	314.956	158.749
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	297.229
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	142.165	77.457
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	11.221	115.693	39.802	2.422.797	587.016
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	6.924	397.660	84.430
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	2.948	25.844	15.057	61.787	36.410
Summe Passiva	29.970	242.079	1.482.177	34.124.666	8.052.971
Summe Nettovermögen	14.871.223	190.023.105	36.451.686	586.875.836	126.108.429

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Macro Fund	Parametric Commodity Fund ⁸	Systematic Liquid Alpha Fund ⁹
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	2.209.325.842	24.860.861	135.369.131	15.714.412	103.971.218
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	219.195.035	1.753.712	1.086.372	54.381	17.852
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.428.520.877	26.614.573	136.455.503	15.768.793	103.989.070
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	14.341.014	1.040.003	10.441.147	328.700	4.437.591
Forderungen aus Zeichnungen	3.966.332	51.656	–	–	261
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	6.368	2.099	–	–
Forderungen aus Zinsen	–	166.857	2.938.309	48.603	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	34.835	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	36.160	2.200	935.943	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.385.694	15.910	3.426.622	–	7.239
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	–	–	1.429.313	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	204.138	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	192.083	1.835.741	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	308.096	121.326	1.623.118
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.716.650	23.476	33.282	–	2
Summe Aktiva	2.451.966.727	28.113.126	158.045.028	16.267.422	110.057.281
Passiva					
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.136.524	238.775	941.336	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.170.336	–	–	–	142
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	91.698	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.756.890	17.771	106.767	7.836	8.869
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	193.709	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	257.308	122.050	4.551.891	–	107.063
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	–	–	862.462	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	–	–	169.549	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	25.347	643.405	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	126.581	–	2.780.450
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	441.535	4.666	25.782	1.647	11.947
Summe Passiva	9.762.593	408.609	7.713.180	9.483	2.908.471
Summe Nettovermögen	2.442.204.134	27.704.517	150.331.848	16.257.939	107.148.810

⁸ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD
Aktiva	
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	66.941.330.041
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	12.570.990.549
<hr/>	
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	79.512.320.590
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	662.725.896
Forderungen aus Zeichnungen	158.482.692
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	44.916.485
Forderungen aus Dividenden	25.644.712
Forderungen aus Zinsen	264.942.920
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	29.483.360
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	20.641.350
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	143.252.632
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Währungsswaps	13.410.146
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	204.138
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	7.558.763
Nicht realisierter Gewinn aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	2.052.540
Nicht realisierter Gewinn aus Anleihen-Future	-
Nicht realisierter Gewinn aus To-Be-Announced-Kontrakten	-
Sonstige Aktiva	59.482.744
<hr/>	
Summe Aktiva	80.945.118.968
Passiva	
Kontoüberziehung und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	140.907.438
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	206.456.695
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	178.582.071
Rückstellungen für ausländische Steuern	93.395.982
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	71.342.830
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.315.616
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	21.990.800
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	226.684.738
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Währungsswaps	19.064.032
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswapkontrakten	169.549
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	4.707.364
Nicht realisierter Verlust aus Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	4.351.244
Nicht realisierter Verlust aus Anleihen-Future	616.093
Nicht realisierter Verlust aus To-Be-Announced-Kontrakten	7.971.883
Sonstige Passiva	15.315.583
<hr/>	
Summe Passiva	992.871.918
<hr/>	
Summe Nettovermögen	79.952.247.050

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	American Resilience Fund	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund ¹	Calvert Global Equity Fund	Calvert Sustainable Climate Aligned Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.887.282	3.677.958.232	49.491.693	5.277.281	5.807.248
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	70.740	47.845.548	1.057.029	177.369	105.416
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	22.302	-	-
Bankzinsen	42	105.323	4.332	22.384	1.430
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	70.782	47.950.871	1.083.663	199.753	106.846
Aufwendungen					
Managementgebühr	53.932	37.338.373	438.655	134.314	41.925
Verwaltungsgebühr	7.153	5.186.806	63.711	19.165	7.684
Vertriebsgebühren	2.500	1.237.672	1.095	-	2.338
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	33	21	-	144
Steuerbelastung	-	6.535.478	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.013	1.098.131	16.374	1.992	1.220
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	1.705.057	-	-	-
Absicherungskosten	105	104.933	-	-	107
Summe der Aufwendungen	64.703	53.206.483	519.856	155.471	53.418
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	(6)	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	6.079	(5.255.606)	563.807	44.282	53.428
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	353.955	(278.142.222)	(4.439.081)	67.208	143.976
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(25.686)	(23.331.663)	(2.930)	-	(23.187)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(5.761)	(2.209.119)	60.766	(5.366)	(2.527)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	322.508	(303.683.004)	(4.381.245)	61.842	118.262
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	264.041	888.677.299	2.669.180	457.943	727.284
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(9.395)	(10.576.163)	-	-	(10.595)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(19)	(664.833)	(4.937)	(39)	(114)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	254.627	877.436.303	2.664.243	457.904	716.575
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	583.214	568.497.693	(1.153.195)	564.028	888.265
Zeichnungen	574.266	803.564.898	10.136.472	30.000.000	679.192
Rücknahmen	(554.752)	(1.627.437.082)	(58.460.589)	-	(477.372)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	19.514	(823.872.184)	(48.324.117)	30.000.000	201.820
Dividendenausschüttungen	-	-	(14.381)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.490.010	3.422.583.741	-	35.841.309	6.897.333

¹ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Calvert Sustainable Climate Transition Fund ²	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
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.646.062	5.628.495	5.667.909	5.670.811	4.990.603
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	64.773	201.867	98.410	100.972	124.843
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	655	–	–	–	–
Bankzinsen	4.239	163	1.554	1.730	1.489
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	69.667	202.030	99.964	102.702	126.332
Aufwendungen					
Managementgebühr	40.154	33.264	31.074	38.732	32.160
Verwaltungsgebühr	4.819	7.630	7.213	7.061	5.904
Vertriebsgebühren	2.392	2.281	2.312	2.363	2.006
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	61	57	36
Steuerbelastung	–	–	–	–	15.159
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	612	1.075	1.107	1.018	840
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	85	86	93	97	83
Summe der Aufwendungen	48.062	44.336	41.860	49.328	56.188
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	21.605	157.694	58.104	53.374	70.144
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	268.183	28.523	(19.531)	193.251	(111.733)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(10.142)	17.643	(20.294)	(20.760)	(19.252)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	680	1.183	(2.142)	(2.091)	(3.203)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	258.721	47.349	(41.967)	170.400	(134.188)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	26.297	392.797	793.160	587.626	478.901
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(3.258)	8.338	(8.953)	(9.318)	(8.115)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(10.347)	31	(44)	(62)	(269)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	12.692	401.166	784.163	578.246	470.517
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	293.018	606.209	800.300	802.020	406.473
Zeichnungen	174.746	1.030.781	180.495	257.514	89.512
Rücknahmen	(5.113.826)	(110.929)	(6.025)	(81.136)	(30.097)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(4.939.080)	919.852	174.470	176.378	59.415
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	7.154.556	6.642.679	6.649.209	5.456.491

² Der Fonds stellte am 15. November 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Calvert Sustainable US Equity Select Fund	Calvert US Equity Fund ³	China A-shares Fund	Counterpoint Global Fund ⁴	Developing Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.844.511	-	25.460.055	7.050.101	109.211.535
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	80.421	35.449	825.907	17.962	1.164.142
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	10.646	-
Bankzinsen	1.439	8.092	81.781	19.910	12.210
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	81.860	43.541	907.688	48.518	1.176.352
Aufwendungen					
Managementgebühr	35.856	34.742	385.131	40.685	954.259
Verwaltungsgebühr	8.100	5.183	40.882	5.103	140.700
Vertriebsgebühren	2.362	-	19.357	-	18.582
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	-	-	2	-
Steueraufwand	-	-	-	367	206.240
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.218	615	10.081	446	25.004
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	24.976	-	52.543
Absicherungskosten	208	-	1.371	-	6.023
Summe der Aufwendungen	47.744	40.540	481.798	46.603	1.403.351
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	34.116	3.001	425.890	1.915	(226.999)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	203.183	50.792	(6.093.794)	475.654	(803.045)
Optionen	-	-	-	(19.600)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(30.205)	-	(303.925)	1	(1.342.927)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(14.862)	-	(35.711)	1.743	(157.481)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	158.116	50.792	(6.433.430)	457.798	(2.303.453)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	886.897	346.771	7.398.819	(223.461)	19.335.633
Optionen	-	-	-	9.611	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(17.941)	-	(132.975)	-	(608.268)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(2)	-	313	348	(10.531)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	868.954	346.771	7.266.157	(213.502)	18.716.834
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.061.186	400.564	1.258.617	246.211	16.186.382
Zeichnungen	1.210.169	5.000.000	5.952.613	-	7.586.883
Rücknahmen	(933.561)	-	(9.113.873)	(7.296.312)	(39.224.858)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	276.608	5.000.000	(3.161.260)	(7.296.312)	(31.637.975)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7.182.305	5.400.564	23.557.412	-	93.759.942

³ Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

⁴ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Emerging Leaders Equity Fund	Europe Opportunity Fund	European Property Fund ⁵	Global Brands Equity Income Fund	Global Brands Fund
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.012.598.450	1.175.418.413	27.837.856	551.835.268	22.618.859.468
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	7.780.574	13.308.415	935.557	7.342.800	311.438.234
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	15.351.634	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	4.147	-	-
Bankzinsen	763.282	42.076	954	153.492	748.734
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	8.543.856	13.350.491	940.658	22.847.926	312.186.968
Aufwendungen					
Managementgebühr	10.495.293	14.145.917	337.225	9.054.981	271.260.639
Verwaltungsgebühr	1.286.221	1.848.994	45.265	913.642	33.911.092
Vertriebsgebühren	185.782	594.092	5.092	982.668	5.459.388
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	72.314	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.135	-	-	-	-
Steueraufwand	7.945.211	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	256.559	429.213	9.980	230.498	8.191.920
Depotbankgebühren Schwellenländer	482.078	-	-	-	-
Absicherungskosten	24.673	28.255	18	46.016	1.108.299
Summe der Aufwendungen	20.676.952	17.046.471	397.580	11.300.119	319.931.338
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	(124)	(34.940)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(12.133.096)	(3.695.980)	543.078	11.547.931	(7.709.430)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	68.966.915	85.903.783	(1.168.047)	41.894.028	2.475.747.377
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(4.141.306)	5.637.152	(20.938)	(9.645.497)	(220.913.780)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	(32.291.243)	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(1.041.340)	384.004	5.815	(652.281)	(17.018.907)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	63.784.269	91.924.939	(1.183.170)	(694.993)	2.237.814.690
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(45.011.781)	121.204.772	702.091	(340.446)	(647.383.214)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(2.288.383)	2.847.659	1.029	(4.842.178)	(111.022.019)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	10.982.487	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	14.383.616	10.513	113.147	(17.068)	(34.355)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(32.916.548)	124.062.944	816.267	5.782.795	(758.439.588)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	18.734.625	212.291.903	176.175	16.635.733	1.471.665.672
Zeichnungen	354.314.513	462.001.141	7.710.722	104.227.073	2.954.915.180
Rücknahmen	(500.129.027)	(609.391.648)	(35.722.716)	(160.171.223)	(6.822.209.870)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(145.814.514)	(147.390.507)	(28.011.994)	(55.944.150)	(3.867.294.690)
Dividendenausschüttungen	-	(99.836)	(2.037)	(20.770.442)	(5.348.383)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	885.518.561	1.240.219.973	-	491.756.409	20.217.882.067

⁵ Der Fonds fusionierte am 22. November 2024 mit dem Global Property Fund, der anschließend am 6. Dezember 2024 in QuantActive Global Property Fund umbenannt wurde.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Global Core Equity Fund	Global Endurance Fund	Global Focus Property Fund ⁶	Global Insight Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	22.456.484	57.667.801	4.386.738	670.854.651	12.774.878.177
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	280.603	268.884	89.457	2.208.905	49.918.833
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	254	-	734.699
Bankzinsen	10.872	8.297	1.098	16.137	244.442
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	291.475	277.181	90.809	2.225.042	50.897.974
Aufwendungen					
Managementgebühr	224.468	532.004	27.466	9.128.604	170.874.660
Verwaltungsgebühr	42.457	68.762	3.647	1.044.338	20.693.763
Vertriebsgebühren	76	18.067	-	258.190	2.513.892
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	4	-	-	46.200	11
Steuerbelastung	-	-	-	-	4.642.527
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	11.452	18.593	384	257.774	4.866.437
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	4	-	-	6.185	479.470
Summe der Aufwendungen	278.461	637.426	31.497	10.741.291	204.070.760
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	13.014	(360.245)	59.312	(8.516.249)	(153.172.786)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	1.612.158	(2.236.286)	718.963	97.933.774	1.360.322.685
Optionen	-	-	-	(1.685.801)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(58)	(24.179)	86	(1.431.426)	(103.710.357)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(3.329)	5.230	(282)	(175.927)	(7.533.065)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.608.771	(2.255.235)	718.767	94.640.620	1.249.079.263
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	4.373.664	1.548.665	(263.970)	147.895.530	1.877.018.660
Optionen	-	-	-	198.867	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(367)	41	-	(793.991)	(49.286.893)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(1.322)	1.708	(1.326)	12.886	1.095.350
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	4.371.975	1.550.414	(265.296)	147.313.292	1.828.827.117
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.993.760	(1.065.066)	512.783	233.437.663	2.924.733.594
Zeichnungen	29.053.566	11.355.415	-	180.057.583	3.253.751.581
Rücknahmen	(13.935.494)	(30.162.236)	(4.899.521)	(348.619.794)	(5.702.327.570)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	15.118.072	(18.806.821)	(4.899.521)	(168.562.211)	(2.448.575.989)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43.568.316	37.795.914	-	735.730.103	13.251.035.782

⁶ Der Fonds stellte am 18. Oktober 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Global Permanence Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	International Resilience Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	63.025.721	2.262.165.322	1.151.999.874	129.564.854	64.634.325
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	562.798	31.280.820	11.883.208	835.764	1.190.291
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	-
Bankzinsen	11.095	60.631	64.601	20.214	15.446
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	573.893	31.341.451	11.947.809	855.978	1.205.737
Aufwendungen					
Managementgebühr	423.683	23.694.983	6.931.663	2.306.126	914.632
Verwaltungsgebühr	51.870	2.964.695	1.240.138	272.507	127.371
Vertriebsgebühren	1.457	525.487	52.245	158.194	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	477	1	-	56	-
Steueraufwand	-	-	-	6.391.685	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	7.055	560.453	158.186	71.422	38.502
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	75.059	-
Absicherungskosten	-	46.561	28.032	-	-
Summe der Aufwendungen	484.542	27.792.180	8.410.264	9.275.049	1.080.505
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	89.351	3.549.271	3.537.545	(8.419.071)	125.232
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	7.063.376	273.445.127	149.640.402	10.466.246	4.707.567
Optionen	(292.369)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(119)	-
Devisenterminkontrakte	-	(10.090.755)	(5.600.872)	11.660	-
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(42.136)	(1.366.171)	(162.044)	(869.892)	(17.165)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	6.728.871	261.988.201	143.877.486	9.607.895	4.690.402
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(3.730.940)	(65.722.265)	(38.642.928)	24.177.452	(2.354.998)
Optionen	127.989	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	(269.700)	-
Devisenterminkontrakte	-	(4.731.335)	(2.656.581)	233	-
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	41.689	(57.670)	(31.223)	604.878	(28.643)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(3.561.262)	(70.511.270)	(41.330.732)	24.512.863	(2.383.641)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.256.960	195.026.202	106.084.299	25.701.687	2.431.993
Zeichnungen	17.623	855.476.431	164.048.836	91.533.375	30.957.596
Rücknahmen	(46.781.789)	(777.667.553)	(556.436.618)	(68.001.733)	(23.761.861)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(46.764.166)	77.808.878	(392.387.782)	23.531.642	7.195.735
Dividendenausschüttungen	-	(1.123.175)	(91.207)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.518.515	2.533.877.227	865.605.184	178.798.183	74.262.053

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Japanese Equity Fund	Japanese Small Cap Equity Fund	NextGen Emerging Markets Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund ⁷	QuantActive Global Infrastructure Fund ⁸
	JPY	JPY	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.476.976.246	669.926.953	44.422.722	-	851.488.782
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	273.158.322	9.272.711	1.522.162	75.337	24.133.085
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	473.421	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	763.816
Bankzinsen	186.393	-	13.768	56.924	24.091
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	273.344.715	9.272.711	1.535.930	605.682	24.920.992
Aufwendungen					
Managementgebühr	149.821.745	5.403.736	695.851	123.922	10.073.383
Verwaltungsgebühr	20.159.572	717.530	82.286	27.532	1.222.220
Vertriebsgebühren	5.008.217	-	16.189	26	296.738
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	92.934	6.871	165	378	-
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	4.631.675	80.990	21.865	2.754	297.698
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	21.953	-	-
Absicherungskosten	650.441	-	-	6.075	48.106
Summe der Aufwendungen	180.364.584	6.209.127	838.309	160.687	11.938.145
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	92.980.131	3.063.584	697.621	444.995	12.982.847
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	1.758.296.536	21.284.976	12.466	1.995	45.213.779
Optionen	-	-	-	978.709	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	1.945	-
Devisenterminkontrakte	75.399.826	-	(3.121)	(2.797.222)	(10.588.277)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(5.645.423)	-	14.514	(195.974)	(770.912)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.828.050.939	21.284.976	23.859	(2.010.547)	33.854.590
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	676.272.622	35.110.527	6.481.166	(442.470)	16.122.172
Optionen	-	-	-	(16.182)	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	113.328.775	-	1.630	(659.074)	(4.654.121)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	712.526	-	5.313	(137)	(29.338)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	790.313.923	35.110.527	6.488.109	(1.117.863)	11.438.713
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.711.344.993	59.459.087	7.209.589	(2.683.415)	58.276.150
Zeichnungen	19.260.627.980	-	3.921.537	110.735.558	92.598.209
Rücknahmen	(9.751.956.457)	-	(10.633.102)	(147.834)	(425.417.640)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	9.508.671.523	-	(6.711.565)	110.587.724	(332.819.431)
Dividendenausschüttungen	-	-	(700)	-	(62.126)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	17.696.992.762	729.386.040	44.920.046	107.904.309	576.883.375

⁷ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁸ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	QuantActive Global Property Fund ⁹	Saudi Equity Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	149.418.612	21.324.627	31.242.009	559.819.143	5.650.772
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	3.770.487	556.716	1.300.470	13.613.643	26.976
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	18.218	-	6.311	59.840	419
Bankzinsen	14.458	40.238	11.091	66.509	7.022
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	3.803.163	596.954	1.317.872	13.739.992	34.417
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.426.953	228.204	767.750	6.123.699	54.798
Verwaltungsgebühr	174.497	27.662	105.092	698.905	6.907
Vertriebsgebühren	10.845	-	37.725	16.007	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	27	-	-	2.565	-
Steueraufwand	-	-	1.920	1.708.901	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	31.370	4.255	23.065	136.144	1.043
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	58.742	35.549	294.193	-
Absicherungskosten	2.990	-	-	-	97
Summe der Aufwendungen	1.646.682	318.863	971.101	8.980.414	62.845
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	(1.605.127)	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	2.156.481	278.091	346.771	6.364.705	(28.428)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	9.833.241	1.623.850	7.540.161	25.736.657	561.299
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	230.018	-	-
Devisenterminkontrakte	(653.930)	(297)	1.592	93.356	(20.288)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(41.703)	(5.821)	(89.659)	(760.444)	(1.945)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	9.137.608	1.617.732	7.682.112	25.069.569	539.066
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(5.478.336)	(748.816)	519.111	12.394.417	172.492
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	(289.724)	-	331	965	(10.049)
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(19.000)	(76)	(2.434)	(124.873)	(4)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(5.787.060)	(748.892)	517.008	12.270.509	162.439
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.507.029	1.146.931	8.545.891	43.704.783	673.077
Zeichnungen	47.825.511	1.355.947	81.444.762	140.666.065	-
Rücknahmen	(130.333.613)	(834.419)	(63.381.513)	(159.952.882)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(82.508.102)	521.528	18.063.249	(19.286.817)	-
Dividendenausschüttungen	(148)	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	72.417.391	22.993.086	57.851.149	584.237.109	6.323.849

⁹ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	US Advantage Fund	US Core Equity Fund	US Focus Property Fund ¹⁰	US Growth Fund	US Insight Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.501.250.355	106.342.975	4.361.045	3.560.852.856	101.137.975
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	18.599.748	1.202.919	92.210	10.088.511	272.777
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	128.276	–	12	486.805	16.101
Bankzinsen	73.585	50.949	1.409	81.759	8.488
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	18.801.609	1.253.868	93.631	10.657.075	297.366
Aufwendungen					
Managementgebühr	46.455.388	1.169.977	25.080	35.630.780	842.701
Verwaltungsgebühr	6.324.873	247.542	3.570	5.019.633	119.294
Vertriebsgebühren	473.335	76	–	263.728	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	230.206	–	–	198.437	1.627
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	1.566.126	55.592	375	1.235.826	22.354
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	121.154	4	–	67.631	–
Summe der Aufwendungen	55.171.082	1.473.191	29.025	42.416.035	985.976
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(36.369.473)	(219.323)	64.606	(31.758.960)	(688.610)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	465.077.567	3.366.188	725.188	445.991.295	8.114.289
Optionen	(13.053.196)	–	–	(8.442.323)	(242.297)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(27.297.989)	2.651	–	(12.085.980)	831
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(1.291.212)	(3.447)	(118)	(1.133.051)	519
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	423.435.170	3.365.392	725.070	424.329.941	7.873.342
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	548.636.485	36.506.850	(256.111)	654.231.592	24.904.548
Optionen	2.928.579	–	–	646.687	13.350
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(13.002.337)	399	–	(7.138.010)	97
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	15.155	(767)	–	28.908	(26)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	538.577.882	36.506.482	(256.111)	647.769.177	24.917.969
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	925.643.579	39.652.551	533.565	1.040.340.158	32.102.701
Zeichnungen	521.478.220	154.222.351	–	1.337.056.776	8.776.249
Rücknahmen	(2.115.439.081)	(37.436.137)	(4.894.610)	(2.491.932.123)	(26.787.258)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(1.593.960.861)	116.786.214	(4.894.610)	(1.154.875.347)	(18.011.009)
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.832.933.073	262.781.740	–	3.446.317.667	115.229.667

¹⁰Der Fonds stellte am 18. Oktober 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	US Permanence Fund	US Property Fund ¹¹	US Value Fund	Vitality Fund	Calvert Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	39.857.154	61.633.029	227.081.955	4.165.329	20.582.291
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	409.877	1.156.973	3.810.594	14.474	16.916
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	1.222.669
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	83	-	385	-
Bankzinsen	7.798	8.319	110.249	5.979	23.716
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	417.675	1.165.375	3.920.843	20.838	1.263.301
Aufwendungen					
Managementgebühr	240.231	583.677	577.642	31.095	130.259
Verwaltungsgebühr	34.318	83.897	261.051	4.128	21.682
Vertriebsgebühren	-	2.696	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	613	-	-	-	-
Steueraufwand	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	3.432	21.095	34.673	466	2.258
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	8.611	-	11
Summe der Aufwendungen	278.594	691.365	881.977	35.689	154.210
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	(11.165)	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	139.081	474.010	3.050.031	(14.851)	1.109.091
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	5.608.616	8.755.283	22.498.961	(87.762)	181.489
Optionen	(133.505)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(15.361)	1.053.881	-	73.296
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	(3.871)
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	5.111	13.329	39.840	-	111.569
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	5.480.222	8.753.251	23.592.682	(87.762)	362.483
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(2.350.758)	(3.566.257)	1.083.643	(285.075)	(166.075)
Optionen	36.089	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	-	(187.989)	-	386.040
Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(353)	17	(2)	-	(3.794)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(2.315.022)	(3.566.240)	895.652	(285.075)	216.171
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.304.281	5.661.021	27.538.365	(387.688)	1.687.745
Zeichnungen	-	6.647.172	110.393.533	-	-
Rücknahmen	(26.000.000)	(73.941.222)	(162.456.009)	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(26.000.000)	(67.294.050)	(52.062.476)	-	-
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	17.161.435	-	202.557.844	3.777.641	22.270.036

¹¹ Der Fonds stellte am 15. November 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ¹²	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ¹³	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	43.548.326	22.546.891	78.967.214	595.391.045	160.827.578
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	-	-	1.806.895	557.589
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	1.264.206	656.878	2.757.805	45.235.676	12.038.929
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	17.930
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	4.557	261.897	12.274
Bankzinsen	4.396	4.502	103.997	469.948	253.331
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	1.268.602	661.380	2.866.359	47.774.416	12.880.053
Aufwendungen					
Managementgebühr	192.381	115.380	379.348	5.740.645	1.522.565
Verwaltungsgebühr	42.443	24.948	107.960	801.787	278.523
Vertriebsgebühren	-	-	1.116	68.296	63.381
Zinsen auf Swapkontrakte	-	8.861	-	-	15.078
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	8	158	3.081	583
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	4.441	2.870	9.866	167.598	61.732
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	4.396	67.748	9.728
Summe der Aufwendungen	239.265	152.067	502.844	6.849.155	1.951.590
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	1.029.337	509.313	2.363.515	40.925.261	10.928.463
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(156.359)	(709.496)	1.459.061	(6.459.705)	9.653.028
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	55.464	98.121	174.020	1.567.839	426.644
Devisenterminkontrakte	-	(10.873)	(601.548)	(14.130.314)	(3.114.886)
Credit-Default-Swaps	(2.997)	26.908	(3.335)	(2.233)	(1.244)
Zins- und Währungsswaps	-	(3.618)	-	-	-
Inflationsswaps	-	25.466	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	(13.617)	-	-
Wechselkurs	-	(79)	82.732	(1.253.629)	(949)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(103.892)	(573.571)	1.097.313	(20.278.042)	6.962.593
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	1.199.049	1.231.894	(4.221.013)	20.851.610	2.726.844
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(8.157)	(124.202)	(472.369)	(5.673.933)	(4.202.429)
Devisenterminkontrakte	-	(6)	(518.757)	(5.437.378)	(234.405)
Credit-Default-Swaps	-	(24.455)	-	-	6.284
Zins- und Währungsswaps	-	(47.191)	(13.617)	-	-
Inflationsswaps	-	(30.601)	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	655	(309)	(33.581)	(106.734)	(89.528)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	1.191.547	1.005.130	(5.259.337)	9.633.565	(1.793.234)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.116.992	940.872	(1.798.509)	30.280.784	16.097.822
Zeichnungen	2.212.046	2.063.170	25.857.757	257.256.200	208.900.824
Rücknahmen	(11.924.147)	(1.155.847)	(9.943.346)	(293.560.550)	(166.746.046)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(9.712.101)	907.323	15.914.411	(36.304.350)	42.154.778
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(5.368.307)	(883.700)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	35.953.217	24.395.086	93.083.116	583.999.172	218.196.478

¹²Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹³Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund ¹⁴	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	777.888.655	121.896.107	44.309.941	470.999.068	397.664.381
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	99.001	49.989	-	121.598
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	82.509.592	4.341.062	4.349.968	50.923.344	5.308.993
Zinsen auf Swapkontrakte	583.592	12.819	70.442	1.428.463	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	32.781
Bankzinsen	1.851.912	32.114	75.830	893.641	19.040
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	84.945.096	4.484.996	4.546.229	53.245.448	5.482.412
Aufwendungen					
Managementgebühr	5.101.768	332.808	734.764	3.201.488	1.594.088
Verwaltungsgebühr	1.114.126	67.030	94.497	617.951	365.339
Vertriebsgebühren	-	13.683	78.275	15.595	147.095
Zinsen auf Swapkontrakte	3.752.274	190.435	240.059	4.367.483	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	94.783	4.037	29	51.736	-
Steueraufwand	-	1.175	781	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	100.723	12.172	24.876	71.356	63.593
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	162.923	1.007	8.247	28.240	-
Summe der Aufwendungen	10.326.597	622.347	1.181.528	8.353.849	2.170.115
Abzüglich: Gebührenverzicht	(99.428)	-	-	(35.802)	(388.962)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	74.717.927	3.862.649	3.364.701	44.927.401	3.701.259
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	28.638.739	(4.176.090)	2.846.306	(9.939.961)	(22.324.173)
Optionen	(702.355)	(171.996)	(48.978)	(1.618.131)	-
Finanzterminkontrakten	1.831.062	-	17.627	44.368	(235.464)
Devisenterminkontrakte	(8.073.459)	(143.221)	(1.306.174)	(17.486.441)	(80)
Credit-Default-Swaps	4.081.300	(23.312)	80.447	321.757	(5.498)
Zins- und Währungsswaps	(42.116)	(387.177)	(13.489)	(6.361)	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	1.236.894	(205.872)	508.808	(1.056.612)	-
Wechselkurs	(2.532.845)	(619.009)	128.349	(894.469)	260
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	24.437.220	(5.726.677)	2.212.896	(30.635.850)	(22.564.955)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(5.004.763)	1.883.914	(1.161.921)	(20.276.393)	23.781.206
Optionen	(47.211)	21.118	(2.675)	(45.598)	-
Finanzterminkontrakten	11.323.452	-	718.884	379.902	(16.351)
Devisenterminkontrakte	(6.008.750)	(485.603)	(496.462)	(5.176.605)	-
Credit-Default-Swaps	448.368	-	(1.302)	-	-
Zins- und Währungsswaps	(4.885.924)	(461.804)	(348.771)	(2.098.114)	(25.731)
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(420.823)	-	-	-	-
Anleihen-Future	(1.104.878)	-	-	(1.106.220)	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(1.772.282)	(2.057.034)	(537.062)	(46.039)	(716)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(7.472.811)	(1.099.409)	(1.829.309)	(28.369.067)	23.738.408
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	91.682.336	(2.963.437)	3.748.288	(14.077.516)	4.874.712
Zeichnungen	395.697.463	7.769.849	29.326.000	283.634.582	64.867.570
Rücknahmen	(172.787.131)	(126.457.146)	(17.492.377)	(85.741.351)	(241.610.474)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	222.910.332	(118.687.297)	11.833.623	197.893.231	(176.742.904)
Dividendenausschüttungen	(22.318.971)	(245.373)	(1.534.080)	(408.594)	(157.993)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.070.162.352	-	58.357.772	654.406.189	225.638.196

¹⁴Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit Emerging Markets Local Income Fund.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.400.697.080	135.080.677	929.640.621	113.445.998	357.089.145
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	3.449.847	114.942	1.139.192	71.597	554.166
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	121.793.604	4.750.007	25.863.493	3.368.871	17.426.131
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	683.029	28.161	–	15.278	262.569
Bankzinsen	159.525	92.283	126.594	33.624	19.048
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	126.086.005	4.985.393	27.129.279	3.489.370	18.261.914
Aufwendungen					
Managementgebühr	20.305.130	1.216.441	6.815.373	1.100.071	2.339.896
Verwaltungsgebühr	5.033.151	267.211	1.539.350	207.233	500.414
Vertriebsgebühren	337.264	215.667	757.706	157.530	229.947
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	435.112	10.362	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	3.482	1.121	–
Steueraufwand	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	898.257	63.898	352.799	52.624	105.871
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	19.737	–	–	–	1.992
Summe der Aufwendungen	26.593.539	1.763.217	9.903.822	1.528.941	3.178.120
Abzüglich: Gebührenverzicht	(1.998.841)	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	101.491.307	3.222.176	17.225.457	1.960.429	15.083.794
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	4.893.847	(2.063.645)	(31.625.272)	(1.465.870)	4.528.781
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1.142.594)	(1.151.362)	3.590.150	(472.423)	(3)
Devisenterminkontrakte	4.365.036	44.373	(341.839)	(152.239)	(2.172.432)
Credit-Default-Swaps	(6.634.183)	(4.063)	1.079.023	(90.881)	(5.564)
Zins- und Währungsswaps	–	–	(153.130)	(18.375)	–
Inflationsswaps	–	–	1.518.167	139.490	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	3.260.218	–	–	29.620	–
Wechselkurs	81.233	(13.297)	(144.852)	(75.867)	23.213
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	4.823.557	(3.187.994)	(26.077.753)	(2.106.545)	2.373.995
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	103.965.368	7.975.326	51.067.651	5.643.855	8.292.574
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	3.581.864	3.886.613	(6.058.267)	465.955	–
Devisenterminkontrakte	2.909	(71.444)	(961.173)	(642.477)	(59.656)
Credit-Default-Swaps	351.390	–	(704.652)	81.304	–
Zins- und Währungsswaps	3.260.218	–	(1.824.506)	(269.510)	–
Inflationsswaps	–	–	(1.801.102)	(164.955)	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	22.814	–
Wechselkurs	(3.240.998)	1.196	63.082	(32.209)	18.130
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	107.920.751	11.791.691	39.781.033	5.104.777	8.251.048
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	214.235.615	11.825.873	30.928.737	4.958.661	25.708.837
Zeichnungen	1.975.833.556	133.405.554	390.199.165	38.390.801	108.805.668
Rücknahmen	(945.163.133)	(88.681.859)	(296.321.108)	(36.607.528)	(175.761.217)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	1.030.670.423	44.723.695	93.878.057	1.783.273	(66.955.549)
Dividendenausschüttungen	(3.815.465)	(114.446)	(664.428)	(1.673.709)	(4.736.620)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.641.787.653	191.515.799	1.053.782.987	118.514.223	311.105.813

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Floating Rate ABS Fund	Global Asset Backed Securities Focused Fund ¹⁵	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21.095.455	–	2.534.798.154	908.857.408	716.954.187
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	977	–	5.565.246	4.091.256	1.091.142
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	1.247.332	5.644.118	140.378.280	42.763.019	8.243.883
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	364.828	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	68.748	161.216
Bankzinsen	20.694	465.999	939.759	711.553	68.648
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	1.269.003	6.110.117	146.883.285	47.999.404	9.564.889
Aufwendungen					
Managementgebühr	66.237	340.589	14.166.016	3.816.021	5.180.402
Verwaltungsgebühr	22.227	153.788	3.366.059	1.338.486	949.219
Vertriebsgebühren	–	–	102.918	278.818	278.984
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	556.651	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	605	5.188	12.072	12.154
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	2.793	10.986	614.834	219.814	195.998
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	26.914	448.244	168.938	30.176
Summe der Aufwendungen	91.257	532.882	18.703.259	6.390.800	6.646.933
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	(1.845.283)	–	(7)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	1.177.746	5.577.235	130.025.309	41.608.604	2.917.963
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	280.700	746.434	(1.966.237)	(6.481.709)	25.727.259
Optionen	–	–	–	–	1.514.878
Finanzterminkontrakten	–	(197.342)	(10.207.975)	(1.666.762)	–
Devisenterminkontrakte	(323.610)	–	(66.087.212)	(31.114.612)	(3.876.721)
Credit-Default-Swaps	–	–	(2.233)	(660.327)	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	(648.269)	–
Inflationsswaps	–	–	–	313.191	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	(97.332)	1.206.095	992.114	–
Wechselkurs	42.200	(1.315.888)	(11.516.940)	(222.746)	(765.703)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(710)	(864.128)	(88.574.502)	(39.489.120)	22.599.713
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	668.785	(307.237)	10.534.596	(17.456.028)	(1.862.804)
Optionen	–	–	–	–	(580.861)
Finanzterminkontrakten	–	(128.012)	(22.863.934)	(4.894.133)	–
Devisenterminkontrakte	(287.006)	1.229.167	15.913.803	(4.043.316)	5.675.963
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	(169.443)	–
Inflationsswaps	–	–	–	(350.007)	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	(157.890)	(8.079.946)	(3.598.707)	–
Wechselkurs	4.116	(9.418)	(164.523)	(890.860)	(3.309.580)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	385.895	626.610	(4.660.004)	(31.402.494)	(77.282)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.562.931	5.339.717	36.790.803	(29.283.010)	25.440.394
Zeichnungen	367.120	146.762.610	874.056.373	732.169.088	497.552.497
Rücknahmen	–	(11.509.868)	(564.798.071)	(471.099.761)	(541.510.061)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	367.120	135.252.742	309.258.302	261.069.327	(43.957.564)
Dividendenausschüttungen	–	(4.406.886)	(44.435.369)	(381.654)	(4.432)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	23.025.506	136.185.573	2.836.411.890	1.140.262.071	698.432.585

¹⁵Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Global Credit Fund	Global Credit Opportunities Fund ¹⁶	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Duration US Government Income Fund ¹⁷
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	63.538.790	10.954.418	3.799.940.488	307.669.182	24.584.309
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	34.832	–	17.827.527	483.307	25.794
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	2.576.618	306.856	211.247.567	19.381.512	800.399
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	938.200	–	36.543
Erträge aus Wertpapierleihe	3.235	64	399.216	–	–
Bankzinsen	40.022	16.587	3.579.872	52.320	56.981
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	2.654.707	323.507	233.992.382	19.917.139	919.717
Aufwendungen					
Managementgebühr	343.495	36.291	26.738.338	2.007.169	71.176
Verwaltungsgebühr	76.289	8.044	5.893.534	461.334	17.791
Vertriebsgebühren	38.177	–	1.473.023	172.403	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	1.730.765	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	68	–	340.344	160	–
Steueraufwand	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	12.412	700	1.315.930	93.080	1.455
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	11.561	63	534.018	41.230	–
Summe der Aufwendungen	482.002	45.098	38.025.952	2.775.376	90.422
Abzüglich: Gebührenverzicht	–	–	–	–	(33)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	2.172.705	278.409	195.966.430	17.141.763	829.328
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(42.136)	1.019.088	(28.133.166)	13.170.439	(603.137)
Optionen	–	–	–	–	(500)
Finanzterminkontrakten	34.497	138.219	(22.862.370)	–	(300.071)
Devisenterminkontrakte	498.082	(48.946)	(60.040.591)	(12.804.724)	–
Credit-Default-Swaps	(2.232)	(2.149)	(654.804)	–	410.164
Zins- und Währungsswaps	–	–	(5.559.552)	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	(1.132.356)	–	84.369
Wechselkurs	(220.726)	1.303	(13.391.085)	978.267	(7)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	267.485	1.107.515	(131.773.924)	1.343.982	(409.182)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	(1.116.314)	(758.797)	(33.142.384)	(11.108.587)	534.761
Optionen	–	–	–	–	(8.005)
Finanzterminkontrakten	(330.318)	(88.309)	(14.058.001)	–	332.180
Devisenterminkontrakte	(334.423)	158.858	28.141.060	5.563.240	–
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	(1.123.594)	–	(448.364)
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	(3.298.631)	–	(31.777)
Wechselkurs	(21.106)	(39.085)	(91.067)	(70.499)	(5.829)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(1.802.161)	(727.333)	(23.572.617)	(5.615.846)	372.966
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	638.029	658.591	40.619.889	12.869.899	793.112
Zeichnungen	12.521.388	–	1.541.081.411	275.690.678	820.876
Rücknahmen	(12.883.840)	(11.613.009)	(1.033.676.469)	(293.750.057)	(25.377.411)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(362.452)	(11.613.009)	507.404.942	(18.059.379)	(24.556.535)
Dividendenausschüttungen	(808.196)	–	(24.605.887)	(3.230.121)	(820.886)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	63.006.171	–	4.323.359.432	299.249.581	–

¹⁶ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

¹⁷ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Short Maturity Euro Bond Fund	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.281.424.803	10.566.862	172.467.547	159.689.643	205.354.002
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	2.371.524	–	217	192.442	77.202
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	51.561.904	339.169	12.249.784	6.588.104	11.525.365
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	188.947	998	–	–	–
Bankzinsen	126.423	1.636	281.464	144.609	40.699
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	54.248.798	341.803	12.531.465	6.925.155	11.643.266
Aufwendungen					
Managementgebühr	12.189.524	18.450	883.506	609.365	1.252.660
Verwaltungsgebühr	2.822.631	10.995	319.107	270.708	262.789
Vertriebsgebühren	246.153	–	–	–	6.410
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	–	–	–	–
Steueraufwand	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	457.996	1.474	59.670	77.643	54.499
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	4	–	27.515	–	5.998
Summe der Aufwendungen	15.716.308	30.919	1.289.798	957.716	1.582.356
Abzüglich: Gebührenverzicht	(5.840.651)	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	44.373.141	310.884	11.241.667	5.967.439	10.060.910
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(17.341.919)	201.599	2.779.567	537.147	(2.966.104)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	896.245	2.657	(289.830)	53.700	–
Devisenterminkontrakte	(3.756)	–	(5.263.964)	9.883	(1.674.659)
Credit-Default-Swaps	(5.564)	(3.064)	(2.234)	–	(2.233)
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	5.838	–	(850.652)	(9.075)	(165.291)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(16.449.156)	201.192	(3.627.113)	591.655	(4.808.287)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	66.100.436	12.639	(3.108.777)	1.678.303	8.848.550
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	2.922.085	8.285	(897.099)	83.584	–
Devisenterminkontrakte	267	–	(2.980.007)	330	(766.291)
Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Zins- und Währungsswaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Anleihen-Future	–	–	–	–	–
To-Be-Announced-Kontrakte	–	–	–	–	–
Wechselkurs	7.176	–	(9.851)	(294)	(96)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	69.029.964	20.924	(6.995.734)	1.761.923	8.082.163
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	96.953.949	533.000	618.820	8.321.017	13.334.786
Zeichnungen	1.517.369.512	–	274.065.907	56.484.848	61.919.640
Rücknahmen	(1.331.461.717)	–	(132.281.511)	(57.008.055)	(95.648.887)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	185.907.795	–	141.784.396	(523.207)	(33.729.247)
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	(2.827.487)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.564.286.547	11.099.862	314.870.763	167.487.453	182.132.054

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	US High Yield Bond Fund	US High Yield Middle Market Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17.760.471	182.327.320	42.153.305	773.904.523	139.181.601
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	10.851	120.551	188.276	5.759.899	1.225.456
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	966.543	12.135.742	665.849	7.298.833	5.156.616
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	117.784	1.840.466	392.159
Erträge aus Wertpapierleihe	-	529	-	-	-
Bankzinsen	20.522	49.446	13.678	249.984	64.322
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	997.916	12.306.268	985.587	15.149.182	6.838.553
Aufwendungen					
Managementgebühr	216.162	1.030.463	419.998	3.892.297	1.893.617
Verwaltungsgebühr	29.951	271.146	72.841	637.142	238.390
Vertriebsgebühren	-	5.932	96.992	54.020	110.075
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	-	100	484	1.260
Steuerbelastung	-	-	4.148	105.370	23.596
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	7.795	36.631	19.047	68.095	64.507
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	161	2.240	-	7	2.913
Summe der Aufwendungen	254.069	1.346.412	613.126	4.757.415	2.334.358
Abzüglich: Gebührenverzicht	(13.089)	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	756.936	10.959.856	372.461	10.391.767	4.504.195
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	268.330	(2.364.347)	19.548	34.843.832	7.807.560
Optionen	-	-	-	-	(1.203.339)
Finanzterminkontrakten	-	-	28.966	5.147.204	(1.882.678)
Devisenterminkontrakte	(41.916)	(333.548)	(61.251)	(4.258.781)	(543.273)
Credit-Default-Swaps	-	(2.233)	209.326	1.346.146	189.968
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	3.703	(24.354)	8.492	(144.780)	(66.937)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	230.117	(2.724.482)	205.081	36.933.621	4.301.301
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	17.594	8.567.309	2.320.320	29.941.623	6.436.073
Optionen	-	-	-	-	(214.893)
Finanzterminkontrakten	-	-	(13.136)	(1.771.857)	(299.563)
Devisenterminkontrakte	15.009	(124.854)	(168.544)	(3.342.916)	(310.805)
Credit-Default-Swaps	-	-	(205.698)	(1.338.828)	(180.241)
Zins- und Währungsswaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Anleihen-Future	-	-	-	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(122)	(429)	11.015	408.176	85.163
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	32.481	8.442.026	1.943.957	23.896.198	5.515.734
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.019.534	16.677.400	2.521.499	71.221.586	14.321.230
Zeichnungen	979.822	61.324.508	11.293.567	57.992.544	19.664.597
Rücknahmen	(4.539.643)	(69.725.325)	(19.516.685)	(316.242.817)	(40.620.348)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(3.559.821)	(8.400.817)	(8.223.118)	(258.250.273)	(20.955.751)
Dividendenausschüttungen	(348.961)	(580.798)	-	-	(6.438.651)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14.871.223	190.023.105	36.451.686	586.875.836	126.108.429

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund	Global Macro Fund	Parametric Commodity Fund ¹⁸	Systematic Liquid Alpha Fund ¹⁹
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.452.217.437	25.198.303	127.244.749	-	-
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	13.474.842	212.696	446.457	-	-
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	383.399	10.353.886	587.851	4.470.477
Zinsen auf Swapkontrakte	-	119.380	368.646	-	234.566
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-	-
Bankzinsen	939.815	11.758	246.238	50.747	199.410
Sonstige Erträge	386.114	-	-	-	-
Summe der Erträge	14.800.771	727.233	11.415.227	638.598	4.904.453
Aufwendungen					
Managementgebühr	44.570.863	201.435	1.253.624	77.146	65.233
Verwaltungsgebühr	4.127.554	30.635	155.678	13.816	98.887
Vertriebsgebühren	989.441	17.765	-	895	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	2.050.801	35.478	400.535
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	99	27.979	3.275	3.488
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	-	4.470	21.201	1.498	9.307
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	38.351	-	27.640	-	3.831
Summe der Aufwendungen	49.726.209	254.404	3.536.923	132.108	581.281
Abzüglich: Gebührenverzicht	-	-	(28.937)	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(34.925.438)	472.829	7.907.241	506.490	4.323.172
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	191.790.365	779.346	4.219.976	(5.008)	6.455
Optionen	-	-	(31.134)	-	-
Finanzterminkontrakten	53.443.704	128.150	(401.028)	-	-
Devisenterminkontrakte	7.491.421	(222.318)	(3.987.413)	-	535.151
Credit-Default-Swaps	-	(57.676)	(2.741.363)	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	(4.292)	-	-
Inflationsswaps	-	-	404.673	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	(88.872)	580.750	457.243
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	891.191	-	-
Wechselkurs	(2.993.462)	4.651	(557.960)	-	(313.230)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	249.732.028	632.153	(2.296.222)	575.742	685.619
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:					
Anlagen	115.842.937	1.686.655	(1.619.525)	54.381	17.852
Optionen	-	-	20.737	-	-
Finanzterminkontrakten	(8.607.012)	(9.937)	1.406.341	-	-
Devisenterminkontrakte	3.634.093	(160.090)	(5.834.252)	-	(99.824)
Credit-Default-Swaps	-	58.994	1.416.856	-	-
Zins- und Währungsswaps	-	-	(422.023)	-	-
Inflationsswaps	-	-	(57.016)	-	-
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	-	-	235.655	121.326	(1.157.332)
Anleihen-Future	-	-	(144.939)	-	-
To-Be-Announced-Kontrakte	-	-	-	-	-
Wechselkurs	407.349	7.136	(1.042.757)	-	(1)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	111.277.367	1.582.758	(6.040.923)	175.707	(1.239.305)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	326.083.957	2.687.740	(429.904)	1.257.939	3.769.486
Zeichnungen	222.337.504	788.691	87.375.597	15.000.000	128.932.162
Rücknahmen	(558.434.764)	(970.217)	(63.858.594)	-	(25.552.838)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(336.097.260)	(181.526)	23.517.003	15.000.000	103.379.324
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.442.204.134	27.704.517	150.331.848	16.257.939	107.148.810

¹⁸ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.¹⁹ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	80.795.392.814
Erträge	
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	638.636.573
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	961.336.164
Zinsen auf Swapkontrakte	22.079.149
Erträge aus Wertpapierleihe	4.475.766
Bankzinsen	15.726.824
Sonstige Erträge	417.646
Summe der Erträge	1.642.672.122
Aufwendungen	
Managementgebühr	847.382.382
Verwaltungsgebühr	118.809.808
Vertriebsgebühren	19.482.693
Zinsen auf Swapkontrakte	13.903.312
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.049.758
Steuerbelastung	27.593.429
Spezifische zusätzliche Kosten	
Taxe d'abonnement	25.319.554
Depotbankgebühren Schwellenländer	2.751.943
Absicherungskosten	3.820.961
Summe der Aufwendungen	1.060.113.840
Abzüglich: Gebührenverzicht	(12.574.378)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	595.132.660
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
Anlagen	5.567.853.201
Optionen	(25.250.209)
Finanzterminkontrakten	31.878.527
Devisenterminkontrakte	(651.288.460)
Credit-Default-Swaps	(3.491.497)
Zins- und Währungsswaps	(6.850.681)
Inflationsswaps	2.538.441
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	(31.342.122)
To-Be-Announced-Kontrakte	5.972.187
Wechselkurs	(71.975.857)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	4.818.043.530
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:	
Anlagen	4.014.802.775
Optionen	3.070.053
Finanzterminkontrakten	(46.171.136)
Devisenterminkontrakte	(187.123.188)
Credit-Default-Swaps	(252.223)
Zins- und Währungsswaps	(8.789.090)
Inflationsswaps	(2.566.740)
Rohstoffindex-Swaps und Total Return Swaps	9.761.313
Anleihen-Future	(2.356.037)
To-Be-Announced-Kontrakte	(15.142.274)
Wechselkurs	2.542.039
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	3.767.775.492
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.180.951.682
Zeichnungen	23.040.904.118
Rücknahmen	(31.980.557.213)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(8.939.653.095)
Dividendenausschüttungen	(159.769.250)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	(924.675.101)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	79.952.247.050

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment Funds.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – American Resilience Fund				
Anteilsklasse A	4.751	31,80	29,05	24,64
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	30,39	28,25	24,59
Anteilsklasse B	4.000	31,16	28,75	24,63
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	29,78	27,99	24,58
Anteilsklasse C	4.000	31,28	28,81	24,63
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	29,92	28,05	24,59
Anteilsklasse I	4.000	32,42	29,34	24,65
Anteilsklasse Z	172.000	32,47	29,36	24,65
Gesamtnettovermögen in USD		6.490.010	5.887.282	4.949.019
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	20.997.748	52,31	43,49	47,22
Anteilsklasse A (EUR)	802.942	18,29	14,25	16,03
Anteilsklasse AH (EUR)	5.680.508	42,55	36,05	40,21
Anteilsklasse B	1.810.005	47,93	40,24	44,14
Anteilsklasse BH (EUR)	499.939	38,98	33,36	37,59
Anteilsklasse C	3.713.923	27,97	23,44	25,65
Anteilsklasse CH (EUR)	1.493.696	23,73	20,27	22,79
Anteilsklasse F	1.249.117	56,35	46,44	50,01
Anteilsklasse I	3.167.415	56,61	46,63	50,18
Anteilsklasse I (EUR)	82.725	31,22	24,10	–
Anteilsklasse IH (EUR)	363.619	24,87	20,90	23,10
Anteilsklasse IH (GBP)	20.267	27,64	22,94	24,89
Anteilsklasse J	11.108.803	33,93	27,92	30,00
Anteilsklasse J (GBP)	5.587.233	22,05	17,85	20,23
Anteilsklasse JH (GBP)	5.941	22,69	18,79	20,38
Anteilsklasse N	7.402.523	32,00	26,15	27,91
Anteilsklasse S	400	26,23	21,57	23,18
Anteilsklasse Z	11.747.463	56,87	46,81	50,34
Anteilsklasse Z (EUR)	1.117.967	20,93	16,15	17,98
Anteilsklasse Z (GBP)	500	21,00	17,01	19,28
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.543.767	46,30	38,88	42,87
Anteilsklasse ZH (GBP)	199.672	49,96	41,46	44,91
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	25.403	18,92****	19,39****	18,38****
Gesamtnettovermögen in USD		3.422.583.741	3.677.958.232	4.592.350.110
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund¹				
Anteilsklasse A	1.083.942*****	16,54*****	17,03	17,76
Anteilsklasse B	6.362*****	13,21*****	13,71	14,45
Anteilsklasse C	4.753*****	18,87*****	19,57	20,58
Anteilsklasse F	15.991*****	25,41*****	26,01	26,96
Anteilsklasse I	56.415*****	19,97*****	20,43	21,16
Anteilsklasse IX	37.580*****	14,07*****	14,78	15,78
Anteilsklasse Z	10.243*****	30,99*****	31,69	32,80
Gesamtnettovermögen in USD		20.481.569*****	49.491.693	57.968.521
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.000	28,66	26,36	–
Anteilsklasse I	4.000	29,00	26,39	–
Anteilsklasse Z	1.226.840	29,03	26,39	–
Gesamtnettovermögen in USD		35.841.309	5.277.281	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Aligned Fund				
Anteilsklasse A	11.980	30,84	26,90	22,04
Anteilsklasse A (EUR)	400	34,41	28,14	23,87
Anteilsklasse AH (EUR)	7.543	28,67	25,48	21,41
Anteilsklasse B	4.000	30,01	26,44	21,88
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	27,99	25,07	21,25
Anteilsklasse C	4.236	30,50	26,71	21,97
Anteilsklasse CH (EUR)	4.463	28,38	25,33	21,35
Anteilsklasse I	11.399	31,52	27,28	22,17
Anteilsklasse Z	172.000	31,59	27,31	22,18
Gesamtnettovermögen in USD		6.897.333	5.807.248	4.632.311

¹ Der Fonds stellte am 15. November 2024 den Betrieb ein.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 15. November 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund¹				
Anteilsklasse A	6.471*****	23,29*****	22,07	23,78
Anteilsklasse AH (EUR)	4.747*****	21,89*****	21,09	23,35
Anteilsklasse B	4.096*****	22,76*****	21,76	23,68
Anteilsklasse BH (EUR)	4.598*****	21,35*****	20,78	23,24
Anteilsklasse C	4.506*****	22,97*****	21,88	23,72
Anteilsklasse CH (EUR)	4.588*****	21,58*****	20,90	23,28
Anteilsklasse I	4.000*****	23,95*****	22,45	23,90
Anteilsklasse Z	172.000*****	23,99*****	22,47	23,91
Gesamtvermögen in USD		4.886.830*****	4.646.062	4.791.733
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	7.024	29,64	27,15	23,10
Anteilsklasse A (USD)	400	32,71	31,96	26,27
Anteilsklasse AH (USD)	4.000	31,55	28,42	23,69
Anteilsklasse B	4.000	28,84	26,68	22,94
Anteilsklasse BH (USD)	4.000	30,71	27,93	23,50
Anteilsklasse C	4.722	29,36	26,98	23,04
Anteilsklasse CH (USD)	4.000	31,22	28,23	23,62
Anteilsklasse I	4.139	30,17	27,45	23,21
Anteilsklasse Z	204.854	30,24	27,49	23,23
Gesamtvermögen in EUR		7.154.556	5.628.495	4.638.952
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	9.345	30,35	26,65	21,84
Anteilsklasse A (EUR)	400	33,87	27,88	23,66
Anteilsklasse AH (EUR)	4.836	28,26	25,28	21,24
Anteilsklasse B	4.000	29,54	26,19	21,68
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	27,57	24,87	21,09
Anteilsklasse C	4.672	30,06	26,49	21,79
Anteilsklasse CH (EUR)	4.051	28,03	25,16	21,19
Anteilsklasse I	12.120	30,89	26,95	21,94
Anteilsklasse J	400	30,00	26,10	–
Anteilsklasse Z	172.000	30,96	26,99	21,96
Gesamtvermögen in USD		6.642.679	5.667.909	4.585.882
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund				
Anteilsklasse A	10.481	31,35	27,54	21,69
Anteilsklasse A (EUR)	400	35,08	28,89	23,57
Anteilsklasse AH (EUR)	4.441	29,23	26,14	21,09
Anteilsklasse B	4.000	30,51	27,07	21,53
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	28,48	25,69	20,94
Anteilsklasse C	4.425	31,01	27,35	21,63
Anteilsklasse CH (EUR)	4.736	28,96	25,96	21,03
Anteilsklasse I	4.000	32,04	27,92	21,82
Anteilsklasse Z	172.000	32,11	27,96	21,83
Gesamtvermögen in USD		6.649.209	5.670.811	4.384.585
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	7.136	26,13	24,21	22,97
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,01	24,33	23,90
Anteilsklasse AH (EUR)	4.777	24,47	23,10	22,45
Anteilsklasse B	4.202	25,46	23,83	22,84
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	23,84	22,74	22,31
Anteilsklasse C	4.000	25,86	24,06	22,92
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	24,20	22,95	22,39
Anteilsklasse I	4.000	26,68	24,52	23,08
Anteilsklasse J	400	28,65	26,25	–
Anteilsklasse Z	172.000	26,73	24,55	23,09
Anteilsklasse ZH (EUR)*	400	26,80	–	–
Gesamtvermögen in USD		5.456.491	4.990.603	4.668.286

¹ Der Fonds stellte am 15. November 2024 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

***** Zum 15. November 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable US Equity Select Fund				
Anteilsklasse A	8.306	31,50	26,74	21,86
Anteilsklasse A (EUR)	400	34,79	27,68	23,44
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	29,35	25,38	21,28
Anteilsklasse B	4.000	30,65	26,28	21,70
Anteilsklasse BH (EUR)	4.000	28,55	24,93	21,12
Anteilsklasse C	4.007	31,20	26,57	21,80
Anteilsklasse CH (EUR)	4.000	29,07	25,22	21,22
Anteilsklasse I	4.222	32,07	27,04	21,96
Anteilsklasse Z	172.000	32,14	27,07	21,97
Anteilsklasse ZH (EUR)*	22.730	26,91	–	–
Gesamtvermögen in USD		7.182.305	5.844.511	4.410.799
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert US Equity Fund²				
Anteilsklasse A	4.000	26,73	–	–
Anteilsklasse C	4.000	26,61	–	–
Anteilsklasse I	4.000	27,00	–	–
Anteilsklasse Z	188.000	27,02	–	–
Gesamtvermögen in USD		5.400.564	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Anteilsklasse A	331.767	19,12	17,53	20,12
Anteilsklasse AH (EUR)	143.062	15,91	14,87	17,47
Anteilsklasse B	135.816	17,82	16,50	19,13
Anteilsklasse BH (EUR)	14.251	14,82	14,00	16,62
Anteilsklasse C	205.972	18,20	16,80	19,42
Anteilsklasse CH (EUR)	175.686	15,17	14,27	16,88
Anteilsklasse I	99.686	20,58	18,67	21,20
Anteilsklasse Z	176.600	20,66	18,72	21,25
Gesamtvermögen in USD		23.557.412	25.460.055	27.767.491
Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund³				
Anteilsklasse A	2.140*****	34,50*****	33,56	22,57
Anteilsklasse I	2.018*****	36,29*****	35,08	23,40
Anteilsklasse Z	196.000*****	36,42*****	35,19	23,45
Gesamtvermögen in USD		7.286.312*****	7.050.101	5.485.315
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	623.006	27,25	23,25	22,05
Anteilsklasse A (EUR)	400	33,09	26,47	26,01
Anteilsklasse B	89.033	25,91	22,33	21,39
Anteilsklasse C	254.660	26,37	22,65	21,62
Anteilsklasse I	328.884	29,02	24,45	22,90
Anteilsklasse J	667.475	28,23	23,73	22,17
Anteilsklasse NH (EUR)	1.142.111	19,54	16,62	15,85
Anteilsklasse Z	556.463	29,11	24,51	22,94
Gesamtvermögen in USD		93.759.942	109.211.535	112.791.331

² Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

³ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

***** Zum 16. September 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Anteilsklasse A	5.233.627	40,21	39,56	35,65
Anteilsklasse A (EUR)	63.673	21,24	19,59	18,28
Anteilsklasse AH (EUR)	643.093	32,28	32,39	29,89
Anteilsklasse B	333.580	35,52	35,31	32,13
Anteilsklasse BH (EUR)	66.751	28,46	28,85	26,94
Anteilsklasse C	927.480	36,72	36,39	33,01
Anteilsklasse CH (EUR)	191.217	29,61	29,93	27,86
Anteilsklasse I	1.513.986	43,71	42,49	37,82
Anteilsklasse IH (EUR)	324.238	39,05	38,71	35,29
Anteilsklasse N	2.477.807	37,72	36,37	32,11
Anteilsklasse Z	8.312.955	46,55	45,21	40,22
Anteilsklasse ZH (EUR)	921.448	34,47	34,15	31,12
Anteilsklasse ZH (GBP)	84.219	41,73	40,79	36,60
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	49.923	26,08****	31,40****	24,53****
Gesamtnettovermögen in USD		885.518.561	1.012.598.450	843.951.831
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	7.803.934	49,46	42,13	35,01
Anteilsklasse AH (USD)	328.995	59,70	50,03	40,59
Anteilsklasse AR	103.006	39,33	33,91	28,44
Anteilsklasse B	1.004.651	44,74	38,49	32,30
Anteilsklasse BR	33.494	37,12	32,33	27,38
Anteilsklasse C	2.327.931	45,92	39,39	32,96
Anteilsklasse CR	48.172	37,76	32,79	27,69
Anteilsklasse I	641.524	53,04	44,82	36,94
Anteilsklasse I (USD)	230.147	19,09	17,20	13,69
Anteilsklasse IH (USD)	2.071.990	49,36	41,04	33,11
Anteilsklasse N	1.446.078	30,17	25,27	20,66
Anteilsklasse Z	9.298.310	53,32	45,02	37,08
Anteilsklasse ZH (USD)	4.542	27,97	23,24	18,72
Gesamtnettovermögen in EUR		1.240.219.973	1.175.418.413	929.888.322
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund⁴				
Anteilsklasse A	446.288*****	29,77*****	29,94	25,80
Anteilsklasse AH (USD)	3.236*****	24,59*****	24,33	20,50
Anteilsklasse AX	3.216*****	24,47*****	25,18	22,45
Anteilsklasse B	19.130*****	22,86*****	23,20	20,19
Anteilsklasse C	42.464*****	19,81*****	20,07	17,43
Anteilsklasse I	25.149*****	35,85*****	35,83	30,66
Anteilsklasse Z	38.399*****	40,15*****	40,10	34,29
Gesamtnettovermögen in EUR		17.161.239*****	27.837.856	24.909.002
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Anteilsklasse A	57.913	47,26	44,30	39,49
Anteilsklasse AHR (EUR)	2.638.980	26,88	26,76	25,60
Anteilsklasse AR	4.478.179	32,83	32,13	29,95
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.030.557	24,65	24,81	23,94
Anteilsklasse BR	2.086.960	30,09	29,75	28,01
Anteilsklasse CHR (EUR)	1.551.083	25,19	25,30	24,34
Anteilsklasse CR	2.042.382	30,75	30,33	28,48
Anteilsklasse IR	416.113	35,67	34,58	31,93
Anteilsklasse SRM (GBP)*	7.585	25,33	–	–
Anteilsklasse Z	485.175	51,71	47,97	42,33
Anteilsklasse ZH (GBP)	2.443	41,82	38,97	34,67
Anteilsklasse ZHR (CHF)	3.402	25,85	26,11	25,21
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.033.978	26,35	25,92	24,55
Anteilsklasse ZHR (GBP)	9.623	27,04	26,30	24,52
Anteilsklasse ZR	190.991	35,95	34,82	32,12
Gesamtnettovermögen in USD		491.756.409	551.835.268	508.919.074

⁴ Am 22. November 2024 fusionierte der Fonds mit dem Global Property Fund, der am 6. Dezember 2024 in QuantActive Global Property Fund umbenannt wurde.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 22. November 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Anteilsklasse A	33.207.786	222,79	206,18	178,66
Anteilsklasse A (EUR)	2.075.437	33,35	28,93	25,97
Anteilsklasse AH (CHF)	345.427	62,74	60,51	54,88
Anteilsklasse AH (EUR)	13.899.078	113,42	106,91	94,85
Anteilsklasse AH (SEK)*	400	24,45	–	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	886.014	68,91	64,90	57,61
Anteilsklasse AX	3.207.052	86,16	79,74	69,10
Anteilsklasse AX (EUR)	401	33,67	29,20	26,21
Anteilsklasse B	2.388.114	175,10	163,68	143,26
Anteilsklasse BH (EUR)	790.325	91,80	87,19	78,17
Anteilsklasse BHX (EUR)	92.701	62,70	59,72	53,55
Anteilsklasse BX	168.538	78,43	73,32	64,17
Anteilsklasse C	9.884.094	91,12	85,01	74,25
Anteilsklasse CH (EUR)	3.013.483	64,71	61,53	55,06
Anteilsklasse F	4.810.097	59,37	54,45	46,76
Anteilsklasse FH (CHF)	1.053.397	45,41	43,46	39,06
Anteilsklasse FH (EUR)	478.256	48,41	45,20	39,86
Anteilsklasse FHX (EUR)	125.233	45,29	42,51	37,71
Anteilsklasse FX	670.332	55,35	51,07	44,18
Anteilsklasse I	9.825.417	264,91	242,95	208,64
Anteilsklasse I (EUR)	37.423	31,01	26,65	–
Anteilsklasse IH (CHF)	264.893	30,82	29,44	26,47
Anteilsklasse IH (EUR)	3.796.226	52,24	48,76	42,95
Anteilsklasse IH (SEK)*	400	24,48	–	–
Anteilsklasse IX	35.004	34,52	31,85	27,55
Anteilsklasse N	7.473.376	38,24	34,78	29,62
Anteilsklasse S	1.533.504	72,99	66,88	57,39
Anteilsklasse Z	33.229.350	114,33	104,77	89,91
Anteilsklasse Z (EUR)	2.275.618	32,72	28,10	24,98
Anteilsklasse ZH (EUR)	10.797.853	112,91	105,32	92,68
Anteilsklasse ZH (GBP)	767.214	83,25	76,68	66,47
Anteilsklasse ZH (SEK)*	400	24,48	–	–
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	60.439	27,80	25,60	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	419.208	36,54****	41,34****	31,13****
Anteilsklasse ZHR (GBP)	247.958	44,26	41,43	36,52
Anteilsklasse ZX	1.706.221	150,65	138,98	120,23
Gesamtvermögen in USD		20.217.882.067	22.618.859.468	20.532.055.475
Morgan Stanley Investment Funds – Global Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	182.927	54,47	44,06	37,37
Anteilsklasse AH (EUR)*	400	26,24	–	–
Anteilsklasse B***	400	25,63	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	400	25,46	–	–
Anteilsklasse C***	400	25,68	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	25,51	–	–
Anteilsklasse I	427.824	58,52	46,94	39,48
Anteilsklasse Z	144.779	58,82	47,14	39,61
Gesamtvermögen in USD		43.568.316	22.456.484	16.740.775
Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund				
Anteilsklasse A	360.463	31,59	31,86	19,64
Anteilsklasse A (EUR)	238.284	12,76	12,06	7,70
Anteilsklasse B	89.690	29,95	30,51	18,99
Anteilsklasse C	57.564	30,27	30,77	19,12
Anteilsklasse I	365.738	33,15	33,13	20,24
Anteilsklasse I (EUR)	6.449	31,17	29,20	–
Anteilsklasse Z	195.293	33,26	33,21	20,27
Gesamtvermögen in USD		37.795.914	57.667.801	27.045.238
Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund⁵				
Anteilsklasse A	4.000*****	23,59*****	21,34	19,14
Anteilsklasse I	4.000*****	24,46*****	21,91	19,42
Anteilsklasse Z	192.000*****	24,52*****	21,95	19,44
Gesamtvermögen in USD		4.899.521*****	4.386.738	3.886.383

⁵ Der Fonds stellte am 18. Oktober 2024 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 18. Oktober 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Insight Fund				
Anteilsklasse A	4.451.750	80,12	56,19	37,45
Anteilsklasse A (EUR)	180.691	22,50	14,79	10,21
Anteilsklasse AH (EUR)	508.183	35,13	25,12	17,23
Anteilsklasse B	316.665	71,13	50,39	33,91
Anteilsklasse BH (EUR)	20.963	33,16	23,95	16,60
Anteilsklasse C	1.147.366	72,84	51,50	34,59
Anteilsklasse CH (EUR)	159.055	33,51	24,16	16,71
Anteilsklasse I	766.617	89,11	61,94	40,90
Anteilsklasse Z	1.944.079	89,66	62,27	41,09
Anteilsklasse ZH (EUR)	34.806	34,80	24,65	16,75
Anteilsklasse ZH (GBP)	3.152	19,64	13,73	9,18
Gesamtvermögen in USD		735.730.103	670.854.651	462.421.202
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	41.268.672	144,80	114,89	76,46
Anteilsklasse A (EUR)	2.196.200	31,82	23,67	16,31
Anteilsklasse AH (EUR)	8.669.303	114,04	92,00	62,90
Anteilsklasse B	1.348.575	125,78	100,81	67,76
Anteilsklasse BH (EUR)	285.846	98,89	80,73	55,74
Anteilsklasse C	5.494.702	129,37	103,48	69,42
Anteilsklasse CH (EUR)	1.614.551	39,32	31,98	22,04
Anteilsklasse I	6.355.765	153,47	120,67	79,59
Anteilsklasse I (EUR)	34.717	39,58	29,18	–
Anteilsklasse I (GBP)	37.820	30,29	23,43	16,29
Anteilsklasse IH (EUR)	531.264	35,06	28,05	19,00
Anteilsklasse IH1 (AUD)	66.581	36,33	28,50	19,23
Anteilsklasse N	1.916.647	110,19	85,92	56,20
Anteilsklasse Z	20.381.213	164,88	129,54	85,38
Anteilsklasse Z (EUR)	1.086.968	31,96	23,54	16,07
Anteilsklasse ZH (EUR)	7.543.449	67,99	54,40	36,83
Anteilsklasse ZH (SEK)	813.257	667,02	535,00	363,81
Anteilsklasse ZH1 (EUR)**	–	–	26,88	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	487.989	26,92****	26,19****	15,21****
Gesamtvermögen in USD		13.251.035.782	12.774.878.177	8.556.545.939
Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund				
Anteilsklasse A	25.878	39,21	36,28	30,21
Anteilsklasse B	4.000	37,16	34,73	29,21
Anteilsklasse C	46.330	37,58	35,05	29,41
Anteilsklasse I	15.013	41,15	37,73	31,13
Anteilsklasse Z	387.623	41,27	37,82	31,18
Gesamtvermögen in USD		19.518.515	63.025.721	76.485.467
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Anteilsklasse A	5.975.193	62,35	56,91	48,11
Anteilsklasse AH (CHF)	639	44,00	41,94	37,08
Anteilsklasse AH (EUR)	960.273	50,66	47,08	40,94
Anteilsklasse AH (SGD)	52.594	54,64	50,83	43,70
Anteilsklasse AX	89.631	60,85	55,55	46,95
Anteilsklasse B	761.087	55,63	51,29	43,79
Anteilsklasse BH (EUR)	140.871	45,19	42,43	37,28
Anteilsklasse C	1.968.101	56,90	52,36	44,62
Anteilsklasse CH (EUR)	253.038	46,17	43,28	37,96
Anteilsklasse I	2.355.059	69,14	62,55	52,40
Anteilsklasse I (EUR)	400	31,78	26,94	–
Anteilsklasse IH (EUR)**	–	–	24,65	21,26
Anteilsklasse Z	14.624.338	69,59	62,90	52,66
Anteilsklasse Z (GBP)	11.451.671	31,20	27,75	24,49
Anteilsklasse ZH (CHF)	51.545	48,81	46,07	40,34
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.352.323	53,22	49,02	42,21
Anteilsklasse ZX	3.812.422	58,90	53,55	45,09
Gesamtvermögen in USD		2.533.877.227	2.262.165.322	2.232.076.883

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund				
Anteilsklasse A	1.316.546	43,41	38,93	32,25
Anteilsklasse A (EUR)	165.987	36,69	30,85	26,47
Anteilsklasse AH (CHF)	400	24,08	22,52	19,53
Anteilsklasse AH (EUR)	936.890	37,97	34,65	29,48
Anteilsklasse AH (SEK)*	400	24,31	–	–
Anteilsklasse B	55.320	38,96	35,29	29,53
Anteilsklasse BH (EUR)	52.621	34,28	31,60	27,15
Anteilsklasse C	205.673	39,41	35,63	29,75
Anteilsklasse CH (EUR)	67.774	34,65	31,90	27,35
Anteilsklasse I	453.175	46,04	40,92	33,59
Anteilsklasse I (EUR)	366.183	32,89	27,40	–
Anteilsklasse IH (CHF)	400	24,72	22,92	19,70
Anteilsklasse IH (EUR)	18.968	37,01	33,51	28,24
Anteilsklasse IH (GBP)	31.189	37,06	33,09	27,46
Anteilsklasse IH (SEK)*	400	24,34	–	–
Anteilsklasse IHX (EUR)	404	27,20	24,69	20,90
Anteilsklasse J	5.498.503	48,99	43,45	35,61
Anteilsklasse JH (EUR)	357.175	26,09	23,57	19,82
Anteilsklasse JH (GBP)	272.631	41,59	37,07	30,73
Anteilsklasse JH (NOK)	335.581	224,48	201,12	168,90
Anteilsklasse JHX (EUR)	408	28,71	26,07	22,06
Anteilsklasse JX	316.840	31,25	27,86	22,98
Anteilsklasse Z	7.977.820	46,20	41,03	33,66
Anteilsklasse ZH (CHF)	20.923	33,39	30,97	26,63
Anteilsklasse ZH (EUR)	449.609	40,59	36,77	30,97
Anteilsklasse ZH (GBP)	27.945	36,82	32,84	27,26
Anteilsklasse ZH (SEK)*	400	24,34	–	–
Anteilsklasse ZX	341.096	46,05	41,07	33,86
Gesamtvermögen in USD		865.605.184	1.151.999.874	1.029.725.043
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.649.530	72,89	59,97	49,91
Anteilsklasse B	330.171	60,81	50,53	42,48
Anteilsklasse C	269.994	37,89	31,42	26,36
Anteilsklasse I	122.095	84,72	69,06	56,97
Anteilsklasse Z	204.065	87,77	71,49	58,93
Gesamtvermögen in USD		178.798.183	129.564.854	82.689.486
Morgan Stanley Investment Funds – International Resilience Fund				
Anteilsklasse A	1.064.930	33,85	32,92	28,36
Anteilsklasse C	21.367	31,22	30,62	26,58
Anteilsklasse I	996.297	37,10	35,77	30,53
Anteilsklasse Z	15.662	37,31	35,93	30,64
Gesamtvermögen in USD		74.262.053	64.634.325	83.612.616
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Anteilsklasse A	811.875	9.167,99	7.054,00	5.278,25
Anteilsklasse AH (USD)	63.706	74,34	55,10	39,34
Anteilsklasse B	70.870	8.611,36	6.692,45	5.057,87
Anteilsklasse C	93.488	8.854,05	6.867,29	5.179,67
Anteilsklasse I	109.428	10.807,79	8.257,56	6.135,89
Anteilsklasse Z	478.946	10.241,13	7.818,34	5.804,88
Anteilsklasse ZH (EUR)	123.179	98,54	73,39	52,89
Gesamtvermögen in JPY		17.696.993*****	5.476.976*****	3.061.913*****
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.917	2.866,89	2.666,48	2.432,16
Anteilsklasse I	4.917	2.962,40	2.722,37	2.453,61
Anteilsklasse Z	236.026	2.968,84	2.726,10	2.455,01
Gesamtvermögen in JPY		729.386*****	669.927*****	603.469*****

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

***** Tsd. JPY.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – NextGen Emerging Markets Fund				
Anteilsklasse A	461.242	89,04	75,51	72,21
Anteilsklasse AX	481	76,14	65,94	63,69
Anteilsklasse B	27.408	72,50	62,10	59,98
Anteilsklasse C	18.501	26,30	22,48	21,67
Anteilsklasse I	11.028	102,14	86,14	81,93
Anteilsklasse Z	6.366	33,50	28,23	26,83
Gesamt Nettovermögen in EUR		44.920.046	44.422.722	45.120.325
Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Global Defensive Equity Fund⁶				
Anteilsklasse A	400	25,12	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)	400	25,07	–	–
Anteilsklasse B	400	25,09	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)	400	25,03	–	–
Anteilsklasse C	400	25,11	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)	400	25,05	–	–
Anteilsklasse Z	895.638	15,72	–	–
Anteilsklasse ZH4 (EUR)	1.657.091	15,11	–	–
Anteilsklasse ZH4 (GBP)	12.699	14,55	–	–
Anteilsklasse ZH4X (EUR)	4.460.307	14,59	–	–
Gesamt Nettovermögen in USD		107.904.309	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Infrastructure Fund⁷				
Anteilsklasse A	4.424.589	74,40	67,22	65,59
Anteilsklasse A (EUR)	10.063	31,50	26,68	26,96
Anteilsklasse AH (EUR)	1.117.141	58,83	54,16	54,24
Anteilsklasse B	260.488	64,31	58,70	57,85
Anteilsklasse BH (EUR)	88.866	50,85	47,31	47,89
Anteilsklasse C	692.650	66,23	60,31	59,32
Anteilsklasse CH (EUR)	344.847	37,03	34,36	34,71
Anteilsklasse I	244.847	52,07	46,71	45,26
Anteilsklasse IH (EUR)	81.618	31,77	29,04	28,88
Anteilsklasse IHR (EUR)	400	25,19	23,87	24,53
Anteilsklasse N	400	33,25	29,56	28,38
Anteilsklasse Z	159.738	83,21	74,60	72,23
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.196.995	55,78	50,94	50,62
Anteilsklasse ZX	17.787	32,80	30,16	29,90
Gesamt Nettovermögen in USD		576.883.375	851.488.782	1.404.505.012
Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Property Fund⁸				
Anteilsklasse A	1.877.666	28,24	28,02	25,47
Anteilsklasse AH (EUR)	228.237	25,52	25,84	24,11
Anteilsklasse AX***	3.273	23,04	–	–
Anteilsklasse B	22.102	23,51	23,57	21,64
Anteilsklasse BH (EUR)	26.909	22,18	22,70	21,36
Anteilsklasse C	81.677	29,39	29,39	26,93
Anteilsklasse CH (EUR)	7.286	22,78	23,26	21,85
Anteilsklasse I	91.755	32,12	31,64	28,57
Anteilsklasse IX**	–	–	23,10	21,40
Anteilsklasse J*	400	25,04	–	–
Anteilsklasse Z	86.387	38,30	37,70	34,01
Anteilsklasse ZH (EUR)	149.995	21,21	21,30	19,72
Gesamt Nettovermögen in USD		72.417.391	149.418.612	278.188.132
Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund				
Anteilsklasse A	91.367	44,17	42,37	32,78
Anteilsklasse I	11.912	46,21	43,79	33,48
Anteilsklasse Z	397.266	46,34	43,88	33,52
Gesamt Nettovermögen in USD		22.993.086	21.324.627	20.563.335

⁶ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁷ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁸ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asia Equity Fund				
Anteilsklasse A	552.181	69,12	60,24	55,03
Anteilsklasse B	76.950	52,43	46,16	42,59
Anteilsklasse I	63.064	83,58	72,33	65,61
Anteilsklasse Z	206.167	50,34	43,52	39,45
Gesamtnettovermögen in USD		57.851.149	31.242.009	29.092.852
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Emerging Markets Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.309.165	46,44	43,72	38,58
Anteilsklasse A (EUR)*	400	29,22	–	–
Anteilsklasse B	38.376	35,87	34,11	30,41
Anteilsklasse C	75.273	27,11	25,72	22,89
Anteilsklasse I	2.319.686	54,52	50,86	44,63
Anteilsklasse I (EUR)	400	29,25	25,57	–
Anteilsklasse N	2.853.409	28,42	26,30	–
Anteilsklasse Z	9.653.116	32,37	30,17	26,37
Anteilsklasse Z (EUR)	400	29,27	25,58	–
Gesamtnettovermögen in USD		584.237.109	559.819.143	315.594.853
Morgan Stanley Investment Funds – Tailwinds Fund				
Anteilsklasse A	4.000	31,29	28,08	–
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000	30,63	28,01	–
Anteilsklasse C	20.033	31,09	28,07	–
Anteilsklasse I	4.000	31,68	28,11	–
Anteilsklasse IH (EUR)	4.000	31,00	28,04	–
Anteilsklasse Z	159.741	31,70	28,12	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.000	31,03	28,04	–
Gesamtnettovermögen in USD		6.323.849	5.650.772	–
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Anteilsklasse A	14.185.454	142,28	109,13	75,49
Anteilsklasse A (EUR)	1.038.131	22,74	16,35	11,71
Anteilsklasse AH (EUR)	2.359.412	82,66	64,62	46,00
Anteilsklasse B	296.875	117,61	91,12	63,66
Anteilsklasse BH (EUR)	44.843	124,22	98,03	70,48
Anteilsklasse C	1.539.436	125,12	96,75	67,46
Anteilsklasse CH (EUR)	189.698	34,15	26,92	19,30
Anteilsklasse I	2.192.782	164,23	125,03	85,84
Anteilsklasse I (EUR)	400	40,84	29,14	–
Anteilsklasse IH (EUR)	826.698	59,49	46,19	32,64
Anteilsklasse IH (GBP)	217.053	34,83	26,70	18,57
Anteilsklasse N	113.061	37,91	28,63	19,50
Anteilsklasse NH (EUR)	400	32,87	25,34	17,77
Anteilsklasse Z	4.864.593	156,65	119,16	81,75
Anteilsklasse Z (EUR)	176.533	25,95	18,50	13,14
Anteilsklasse ZH (EUR)	836.496	146,57	113,63	80,23
Anteilsklasse ZH (GBP)	29.676	59,84	45,86	31,88
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	108.541	23,24****	21,95****	13,30****
Anteilsklasse ZHX (GBP)	1.616	34,17	26,17	18,19
Anteilsklasse ZX	179.517	133,67	101,68	69,76
Gesamtnettovermögen in USD		3.832.933.073	4.501.250.355	4.084.619.489
Morgan Stanley Investment Funds – US Core Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.105.945	73,85	57,69	48,71
Anteilsklasse AH (EUR)*	400	26,48	–	–
Anteilsklasse B***	400	25,72	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	400	25,56	–	–
Anteilsklasse C***	400	25,78	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	25,61	–	–
Anteilsklasse I	760.543	78,39	60,81	50,99
Anteilsklasse Z	1.541.666	78,77	61,05	51,16
Gesamtnettovermögen in USD		262.781.740	106.342.975	135.531.234

* 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 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund⁵				
Anteilsklasse A	4.000*****	23,64*****	21,26	19,00
Anteilsklasse I	4.000*****	24,43*****	21,78	19,25
Anteilsklasse Z	192.000*****	24,49*****	21,82	19,27
Gesamtnettovermögen in USD		4.894.610*****	4.361.045	3.853.021
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Anteilsklasse A	7.647.174	218,18	155,73	105,09
Anteilsklasse A (EUR)	809.047	23,16	15,50	10,83
Anteilsklasse AH (EUR)	1.419.407	121,10	88,11	61,16
Anteilsklasse AX	95.296	218,18	155,73	105,09
Anteilsklasse AX (EUR)	400	34,12	22,83	15,95
Anteilsklasse B	111.104	165,99	119,68	81,57
Anteilsklasse BH (EUR)	34.404	105,65	77,64	54,46
Anteilsklasse C	1.048.892	141,57	101,86	69,29
Anteilsklasse CH (EUR)	190.310	103,69	76,04	53,22
Anteilsklasse F	133.561	98,00	69,46	46,55
Anteilsklasse I	1.529.957	266,32	188,66	126,37
Anteilsklasse I (EUR)	16.204	46,15	30,64	–
Anteilsklasse IH (EUR)	159.754	37,92	27,39	18,88
Anteilsklasse IX	59.592	265,87	188,35	126,16
Anteilsklasse N	2.814.849	45,47	31,96	21,24
Anteilsklasse NH (EUR)	400	39,34	28,22	19,31
Anteilsklasse Z	4.071.704	172,60	122,17	81,77
Anteilsklasse ZH (EUR)	341.059	135,35	97,67	67,28
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.600	26,03****	22,85****	13,50****
Anteilsklasse ZHX (EUR)	17.122	46,70	33,73	23,23
Anteilsklasse ZHX (GBP)	69.968	49,68	35,42	24,00
Anteilsklasse ZX	499.861	81,48	57,67	38,60
Gesamtnettovermögen in USD		3.446.317.667	3.560.852.856	2.380.943.193
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Anteilsklasse A	457.315	62,17	44,11	28,97
Anteilsklasse I	466.383	21,80	15,34	9,99
Anteilsklasse Z	1.125.008	68,12	47,88	31,16
Gesamtnettovermögen in USD		115.229.667	101.137.975	66.732.067
Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund				
Anteilsklasse Z	462.582	37,10	33,16	26,53
Gesamtnettovermögen in USD		17.161.435	39.857.154	47.803.660
Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund¹				
Anteilsklasse A	319.668*****	79,19*****	70,59	62,22
Anteilsklasse B	5.455*****	59,99*****	53,95	48,03
Anteilsklasse C	6.834*****	28,01*****	25,15	22,34
Anteilsklasse F	2.039*****	32,45*****	28,76	25,19
Anteilsklasse I	75.423*****	95,24*****	84,38	73,86
Anteilsklasse Z	28*****	69,45*****	61,49	53,78
Gesamtnettovermögen in USD		33.085.627*****	61.633.029	70.955.090

¹ Der Fonds stellte am 15. November 2024 den Betrieb ein.

⁵ Der Fonds stellte am 18. Oktober 2024 den Betrieb ein.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 15. November 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

***** Zum 18. Oktober 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – US Value Fund				
Anteilsklasse A	557.230	44,69	40,29	37,36
Anteilsklasse AH (EUR)	39.846	25,69	23,55	22,39
Anteilsklasse AH (GBP)	5.775	24,09	21,80	20,42
Anteilsklasse C	105.065	24,87	22,48	20,89
Anteilsklasse I	101.079	49,32	44,05	40,46
Anteilsklasse IH (EUR)	564	22,68	20,61	19,43
Anteilsklasse J	958.351	29,22	26,02	–
Anteilsklasse N	4.341.358	30,79	27,31	–
Anteilsklasse NH (EUR)**	–	–	26,92	–
Anteilsklasse Z	259.738	27,45	24,50	22,49
Gesamtvermögen in USD		202.557.844	227.081.955	33.369.282
Morgan Stanley Investment Funds – Vitality Fund				
Anteilsklasse A	4.000	18,25	20,38	18,55
Anteilsklasse I	4.000	18,86	20,81	18,72
Anteilsklasse Z	192.000	18,90	20,84	18,73
Gesamtvermögen in USD		3.777.641	4.165.329	3.744.742
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	4.356	27,84	25,99	–
Anteilsklasse AH (EUR)	400	27,13	25,74	–
Anteilsklasse I	4.356	28,13	26,01	–
Anteilsklasse IH (EUR)	400	27,40	25,76	–
Anteilsklasse Z	781.254	28,15	26,01	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	27,43	25,76	–
Gesamtvermögen in USD		22.270.036	20.582.291	–
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund⁹				
Anteilsklasse A	21.929	24,05	23,04	21,39
Anteilsklasse A (USD)	400	25,66	26,22	23,50
Anteilsklasse I	4.000	24,86	23,63	21,78
Anteilsklasse Z	1.416.515	24,93	23,69	21,81
Gesamtvermögen in EUR		35.953.217	43.548.326	40.110.983
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund¹⁰				
Anteilsklasse A	46.135	22,48	21,81	20,39
Anteilsklasse A (USD)	400	24,58	25,43	22,96
Anteilsklasse I	4.000	23,24	22,37	20,77
Anteilsklasse Z	997.526	23,31	22,43	20,80
Gesamtvermögen in EUR		24.395.086	22.546.891	21.207.270
Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Global Green Bond Fund				
Anteilsklasse A	32.931	24,68	25,46	23,25
Anteilsklasse AH (EUR)**	–	–	24,41	22,86
Anteilsklasse AH2 (EUR)*	400	25,57	–	–
Anteilsklasse B	4.000	24,10	25,11	23,16
Anteilsklasse BH (EUR)**	–	–	24,08	22,77
Anteilsklasse BH2 (EUR)*	400	25,40	–	–
Anteilsklasse C	4.000	24,47	25,34	23,21
Anteilsklasse CH (EUR)	4.210	23,00	24,30	22,83
Anteilsklasse CH2 (EUR)*	400	25,51	–	–
Anteilsklasse I	4.000	25,12	25,73	23,31
Anteilsklasse J	400.000	27,46	28,06	–
Anteilsklasse JH1 (EUR)	564.335	26,25	25,60	–
Anteilsklasse Z	2.601.268	25,17	25,76	23,32
Gesamtvermögen in USD		93.083.116	78.967.214	18.668.475

⁹ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Anteilsklasse A	1.943.437	41,08	37,65	34,74
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,98	24,90	23,80
Anteilsklasse AH (EUR)	1.286.703	34,12	31,79	29,94
Anteilsklasse AHX (EUR)	700.193	19,74	19,56	19,47
Anteilsklasse AR	71.134	18,26	18,10	17,94
Anteilsklasse AX	889.145	23,80	23,20	22,61
Anteilsklasse AX (EUR)	403	25,36	23,17	23,39
Anteilsklasse B	43.832	35,77	33,12	30,86
Anteilsklasse BH (EUR)	53.688	29,66	27,91	26,59
Anteilsklasse BHX (EUR)	88.933	19,69	19,53	19,45
Anteilsklasse BX	33.202	23,74	23,14	22,56
Anteilsklasse C	447.543	37,23	34,37	31,93
Anteilsklasse CH (EUR)	116.701	26,83	25,17	23,89
Anteilsklasse CHX (EUR)	9.742	18,58	18,41	18,32
Anteilsklasse CX	11.477	21,25	20,71	20,19
Anteilsklasse I	930.783	36,34	33,06	30,27
Anteilsklasse IH (EUR)	1.415.025	30,61	28,30	26,48
Anteilsklasse N	8.400	29,75	26,85	24,38
Anteilsklasse NH (EUR)*	179.032	25,33	–	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	360	19,59	19,39	19,32
Anteilsklasse Z	3.552.409	45,39	41,26	37,75
Anteilsklasse ZH (CHF)*	22.981	24,95	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.509.520	31,83	29,42	27,50
Anteilsklasse ZHX (EUR)	1.821.228	18,04	17,86	17,79
Gesamt Nettovermögen in USD		583.999.172	595.391.045	695.342.036
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Anteilsklasse A	477.716	97,65	87,98	78,16
Anteilsklasse A (EUR)	400	30,02	25,36	23,33
Anteilsklasse AH (EUR)	160.605	59,20	54,29	49,35
Anteilsklasse AHX (EUR)	150.589	16,54	15,87	15,10
Anteilsklasse ARM	563.985	15,47	14,87	14,05
Anteilsklasse AX	142.146	43,15	40,69	37,85
Anteilsklasse AX (EUR)	403	26,85	23,74	22,87
Anteilsklasse B	51.761	74,24	67,57	60,62
Anteilsklasse BH (EUR)	25.023	25,83	23,90	21,95
Anteilsklasse BHX (EUR)	17.386	16,58	15,87	15,11
Anteilsklasse BX	28.516	20,14	19,00	17,68
Anteilsklasse C	95.427	39,40	35,75	31,98
Anteilsklasse CH (EUR)	24.391	23,19	21,40	19,58
Anteilsklasse CHX (EUR)	25.423	18,51	17,76	16,90
Anteilsklasse CX	12.331	21,41	20,20	18,79
Anteilsklasse I	423.281	116,80	104,39	91,99
Anteilsklasse IH (EUR)	400	28,41	25,81	23,28
Anteilsklasse N**	–	–	26,89	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	1.246.378	25,58	–	–
Anteilsklasse Z	768.619	50,09	44,73	39,39
Anteilsklasse ZH (EUR)	327.650	37,37	33,88	30,52
Gesamt Nettovermögen in USD		218.196.478	160.827.578	87.610.626

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	1.732.829	11,50	10,12	–
Anteilsklasse A (EUR)*	15.355	28,06	–	–
Anteilsklasse AH (EUR)*	10.110	26,44	–	–
Anteilsklasse I	179.416	11,74	10,27	–
Anteilsklasse I (EUR)*	400	28,24	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)*	265.400	26,59	–	–
Anteilsklasse IH (GBP)*	15.804	26,89	–	–
Anteilsklasse IHR (GBP)*	667	25,68	–	–
Anteilsklasse J	4.414.061	13,59	11,83	–
Anteilsklasse JH (EUR)	600.817	12,36	10,94	–
Anteilsklasse JH (GBP)	3.824.153	11,92	10,40	–
Anteilsklasse JHR (EUR)	147.315	8,32	8,07	–
Anteilsklasse JHR (GBP)	23.553.928	8,73	8,35	–
Anteilsklasse JR	583.270	8,92	8,51	–
Anteilsklasse S*	1.107	26,20	–	–
Anteilsklasse S (GBP)*	400	27,14	–	–
Anteilsklasse SH (GBP)*	41.961	26,19	–	–
Anteilsklasse SHR (GBP)*	201.376	25,70	–	–
Anteilsklasse SHRM (GBP)*	6.544	25,46	–	–
Anteilsklasse SR*	45.678	25,73	–	–
Anteilsklasse SR (EUR)*	400	25,32	–	–
Anteilsklasse SR (GBP)*	56.782	26,66	–	–
Anteilsklasse Z	24.161.876	13,34	11,65	–
Anteilsklasse Z (EUR)*	400	28,26	–	–
Anteilsklasse Z (GBP)	400	30,09	25,85	–
Anteilsklasse ZH (CHF)*	400	27,54	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	22.675.044	12,18	10,81	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	48.293	12,86	11,26	–
Anteilsklasse ZH (NOK)	13.980.628	11,36	9,99	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)*	81.289	24,90****	–	–
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.458.968	9,03	8,74	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)	2.045	10,92	10,45	–
Anteilsklasse ZR	1.327	9,20	8,77	–
Anteilsklasse ZR (GBP)	400	27,34	25,64	–
Gesamtnettovermögen in USD		1.070.162.352	777.888.655	–
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund¹¹				
Anteilsklasse A	694.624*****	29,37*****	29,90	26,36
Anteilsklasse A (EUR)	400*****	27,44*****	26,96	24,62
Anteilsklasse AH (EUR)	190.046*****	18,15*****	18,63	16,83
Anteilsklasse AHX (EUR)	276.672*****	9,19*****	9,67	9,19
Anteilsklasse ARM	13.538*****	9,02*****	9,57	9,03
Anteilsklasse AX	382.628*****	11,34*****	11,84	10,96
Anteilsklasse AX (EUR)	406*****	24,92*****	25,11	24,08
Anteilsklasse B	25.776*****	24,71*****	25,27	22,50
Anteilsklasse BH (EUR)	71.195*****	14,46*****	14,90	13,59
Anteilsklasse BHX (EUR)	29.199*****	9,21*****	9,69	9,19
Anteilsklasse BX	92.503*****	11,45*****	11,95	11,07
Anteilsklasse C	33.808*****	22,03*****	22,50	19,98
Anteilsklasse CH (EUR)	14.730*****	18,97*****	19,53	17,76
Anteilsklasse CHX (EUR)	805*****	14,83*****	15,59	14,79
Anteilsklasse CX	8.900*****	17,13*****	17,88	16,56
Anteilsklasse I	218.870*****	32,91*****	33,38	29,19
Anteilsklasse N	437.130*****	25,61*****	25,88	–
Anteilsklasse Z	313.309*****	30,75*****	31,18	27,25
Gesamtnettovermögen in USD		63.612.431*****	121.896.107	78.489.649

¹¹ Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit dem Emerging Markets Local Income Fund.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 21. Juni 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	386.821	32,51	28,56	25,61
Anteilsklasse A (EUR)	400	30,37	25,01	23,22
Anteilsklasse AH (EUR)	293.716	26,96	24,06	22,02
Anteilsklasse AHR (EUR)	811.491	14,67	14,09	13,74
Anteilsklasse B	103.858	29,59	26,25	23,78
Anteilsklasse BH (EUR)	44.861	24,51	22,10	20,44
Anteilsklasse BHR (EUR)	274.398	13,35	12,95	12,75
Anteilsklasse C	84.125	31,01	27,38	24,67
Anteilsklasse CH (EUR)	151.712	25,76	23,06	21,21
Anteilsklasse CHR (EUR)	255.810	13,99	13,51	13,24
Anteilsklasse I	184.961	27,87	24,29	21,62
Anteilsklasse IH (EUR)	4.643	24,91	22,04	20,02
Anteilsklasse Z	43.521	35,07	30,55	27,17
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	24,98	22,11	20,07
Gesamtnettovermögen in USD		58.357.772	44.309.941	44.217.749
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Local Income Fund				
Anteilsklasse A	1.972.081	9,52	9,69	–
Anteilsklasse A (EUR)	1.527	10,73	10,23	–
Anteilsklasse AH (EUR)*	144.319	24,72	–	–
Anteilsklasse AHR (EUR)*	83.443	23,99	–	–
Anteilsklasse AR	553.064	6,97	7,53	–
Anteilsklasse AR (EUR)*	815	25,12	–	–
Anteilsklasse ARM*	5.176	24,28	–	–
Anteilsklasse B*	19.146	24,87	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	23.872	24,60	–	–
Anteilsklasse BHR (EUR)*	9.918	23,99	–	–
Anteilsklasse BR*	40.875	24,26	–	–
Anteilsklasse C*	28.067	24,91	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	9.719	24,65	–	–
Anteilsklasse CHR (EUR)*	922	23,99	–	–
Anteilsklasse CR*	6.368	24,26	–	–
Anteilsklasse I	1.956.302	9,83	9,93	–
Anteilsklasse IH (GBP)	186.286	25,70	26,06	–
Anteilsklasse IR	64.244	6,94	7,50	–
Anteilsklasse J	2.005.160	11,46	11,53	–
Anteilsklasse J (EUR)	1.636.443	12,08	11,39	–
Anteilsklasse J (GBP)	2.470.235	10,45	10,34	–
Anteilsklasse JH (GBP)	8.806.713	10,19	10,30	–
Anteilsklasse JHR (GBP)	95.765	6,98	7,59	–
Anteilsklasse N*	459.314	25,21	–	–
Anteilsklasse Z	23.484.778	10,64	10,74	–
Anteilsklasse Z (EUR)	10.795.810	10,93	10,34	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.136.171	10,66	10,97	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	3.939	11,62	11,80	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)**	–	–	7,57	–
Gesamtnettovermögen in USD		654.406.189	470.999.068	–
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.633.296	15,37	15,06	14,16
Anteilsklasse B	1.047.371	11,75	11,62	11,04
Anteilsklasse C	312.501	32,73	32,26	30,55
Anteilsklasse I	702.179	17,24	16,82	15,76
Anteilsklasse N	400	23,27	22,58	21,05
Anteilsklasse Z	3.411.782	39,43	38,36	35,84
Anteilsklasse ZX	25.630	23,67	23,37	22,05
Gesamtnettovermögen in EUR		225.638.196	397.664.381	508.822.897

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	14.607.425	53,12	50,70	46,53
Anteilsklasse A (USD)	400	26,22	26,69	23,65
Anteilsklasse AH (USD)	17.474	33,81	31,79	28,59
Anteilsklasse AX	1.960.407	29,98	29,20	27,25
Anteilsklasse AX (USD)	418	25,11	26,10	23,52
Anteilsklasse B	834.960	42,10	40,59	37,62
Anteilsklasse BX	161.132	27,98	27,26	25,44
Anteilsklasse C	585.350	38,98	37,45	34,59
Anteilsklasse CX	37.428	23,93	23,32	21,76
Anteilsklasse F	8.301.162	30,54	28,95	26,38
Anteilsklasse FX	1.188.315	25,64	24,97	23,30
Anteilsklasse I	4.289.615	58,58	55,69	50,91
Anteilsklasse IX	144.973	26,32	25,63	23,92
Anteilsklasse N	2.802.787	26,21	24,79	22,54
Anteilsklasse NH (USD)	400	28,74	26,77	23,85
Anteilsklasse S	17.571.976	40,77	38,64	35,22
Anteilsklasse Z	49.704.563	47,06	44,70	40,83
Anteilsklasse ZH (CHF)	380	25,29	24,68	22,97
Anteilsklasse ZH (USD)	453.255	30,64	28,66	25,66
Anteilsklasse ZHX (GBP)	1.981.104	24,77	23,80	21,90
Anteilsklasse ZX	108.476	23,71	23,10	21,56
Gesamtnettovermögen in EUR		4.641.787.653	3.400.697.080	2.448.662.852
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Anteilsklasse A	2.290.480	33,54	31,13	28,78
Anteilsklasse AX	259.939	25,83	24,43	22,97
Anteilsklasse B	810.565	29,10	27,28	25,47
Anteilsklasse BX	132.202	25,67	24,28	22,83
Anteilsklasse C	590.478	30,32	28,32	26,36
Anteilsklasse I	392.141	33,08	30,58	28,16
Anteilsklasse N	400	30,57	28,10	25,74
Anteilsklasse Z	1.398.282	35,83	33,09	30,45
Gesamtnettovermögen in EUR		191.515.799	135.080.677	221.318.218
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	10.684.699	46,74	45,28	42,02
Anteilsklasse AX	1.260.280	26,88	26,49	25,07
Anteilsklasse B	1.785.973	35,57	34,80	32,62
Anteilsklasse BX	218.126	26,58	26,19	24,77
Anteilsklasse C	1.370.328	30,90	30,13	28,14
Anteilsklasse CX	106.650	23,01	22,68	21,46
Anteilsklasse I	157.716	52,48	50,63	46,80
Anteilsklasse N	400	24,62	23,63	21,72
Anteilsklasse Z	9.138.306	43,56	41,99	38,79
Gesamtnettovermögen in EUR		1.053.782.987	929.640.621	1.160.306.118

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	1.284.024	26,89	25,68	24,35
Anteilsklasse AR	2.352.061	20,37	20,07	19,70
Anteilsklasse B	581.870	24,21	23,35	22,36
Anteilsklasse BR	193.360	18,40	18,31	18,15
Anteilsklasse C	342.590	25,60	24,56	23,39
Anteilsklasse CR	67.469	19,46	19,25	18,99
Anteilsklasse I	400	26,38	25,04	23,60
Anteilsklasse IR	452	23,10	22,62	22,07
Anteilsklasse J	77.134	26,39	24,99	23,50
Anteilsklasse Z	214.131	28,77	27,28	25,69
Anteilsklasse ZR	5.183	23,18	22,68	22,11
Gesamtnettovermögen in EUR		118.514.223	113.445.998	129.714.818
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.176.475	29,00	26,90	24,09
Anteilsklasse AH (USD)	25.671	41,49	37,89	33,27
Anteilsklasse AX	1.910.032	28,00	27,08	25,11
Anteilsklasse AX (USD)	420	26,15	26,98	24,16
Anteilsklasse B	949.917	22,22	20,81	18,83
Anteilsklasse BX	298.209	27,94	27,03	25,06
Anteilsklasse C	248.085	57,05	53,24	48,00
Anteilsklasse CX	49.458	23,29	22,53	20,89
Anteilsklasse I	32.789	32,53	30,05	26,81
Anteilsklasse IH (USD)***	171.224	26,45	–	–
Anteilsklasse N	400	30,15	27,68	24,55
Anteilsklasse Z	1.116.199	68,53	63,24	56,38
Anteilsklasse ZH (USD)	187.920	32,59	29,63	25,87
Anteilsklasse ZHX (GBP)	408	25,60	24,42	22,32
Anteilsklasse ZX	1.325.903	24,02	23,23	21,54
Gesamtnettovermögen in EUR		311.105.813	357.089.145	432.367.213
Morgan Stanley Investment Funds – Floating Rate ABS Fund				
Anteilsklasse A	4.000	28,01	26,23	–
Anteilsklasse I	17.000	28,28	26,35	–
Anteilsklasse Z	792.000	28,32	26,37	–
Gesamtnettovermögen in EUR		23.025.506	21.095.455	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund¹²				
Anteilsklasse A	400	26,31	–	–
Anteilsklasse JHX (EUR)	69.585	25,20	–	–
Anteilsklasse JHX (GBP)	4.137.961	25,58	–	–
Anteilsklasse JX	69.066	25,61	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		136.185.573	–	–

¹² Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Anteilsklasse A	5.852.433	35,90	34,28	31,96
Anteilsklasse A (EUR)	400	27,47	24,59	23,74
Anteilsklasse AH (EUR)	1.091.524	29,82	28,96	27,59
Anteilsklasse AH (GBP)	68.555	27,80	26,59	24,95
Anteilsklasse AH (SEK)	3.035	258,40	251,61	239,41
Anteilsklasse AHR (EUR)	97.763	20,36	20,90	20,92
Anteilsklasse AHX (EUR)	57.273	22,15	22,43	22,17
Anteilsklasse AR	1.450.037	22,94	23,14	22,67
Anteilsklasse B	128.334	31,78	30,65	28,86
Anteilsklasse BH (EUR)	149.168	26,40	25,92	24,94
Anteilsklasse BHR (EUR)	108.895	17,36	17,99	18,20
Anteilsklasse BHX (EUR)	7.690	22,91	23,21	22,92
Anteilsklasse C	267.504	33,38	32,06	30,07
Anteilsklasse CH (EUR)	116.913	27,72	27,10	25,97
Anteilsklasse CHR (EUR)	13.439	19,61	20,24	20,38
Anteilsklasse CHX (EUR)	28.683	22,98	23,29	23,02
Anteilsklasse CX	35.817	27,41	27,30	26,41
Anteilsklasse FH (EUR)	12.744.852	26,55	25,61	24,24
Anteilsklasse FHX (EUR)	1.597.199	22,15	22,43	22,18
Anteilsklasse I	6.957.527	38,41	36,47	33,81
Anteilsklasse IH (EUR)	597.286	30,99	29,96	28,37
Anteilsklasse IH (GBP)*	400	24,96	–	–
Anteilsklasse IHX (EUR)	33.183	22,44	22,73	22,46
Anteilsklasse N	3.295.400	29,21	27,57	25,41
Anteilsklasse NH (EUR)	2.061.176	25,38	24,38	22,96
Anteilsklasse NH1 (EUR)	779.034	26,99	25,93	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	590.469	22,26	22,54	22,29
Anteilsklasse SHX (GBP)	24.920.495	23,40	23,35	22,75
Anteilsklasse SX	2.296.867	23,79	23,69	22,92
Anteilsklasse Z	10.093.075	38,62	36,64	33,94
Anteilsklasse Z (GBP)	4.912	27,11	25,30	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	6.262.299	26,87	25,93	24,52
Anteilsklasse ZH (SEK)	10.362.819	272,63	263,51	249,33
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	963.144	26,82	25,90	–
Anteilsklasse ZHX (EUR)	26.732	22,52	22,81	22,54
Anteilsklasse ZHX (GBP)	584.177	24,01	23,95	23,33
Anteilsklasse ZX	704.526	24,10	24,01	23,23
Gesamt Nettovermögen in USD		2.836.411.890	2.534.798.154	2.122.482.050

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.843.309	40,06	40,57	38,50
Anteilsklasse AH (EUR)	461.117	21,03	21,71	21,10
Anteilsklasse AH2 (CHF)*	400	25,21	–	–
Anteilsklasse AH2 (EUR)*	400	25,73	–	–
Anteilsklasse AH2 (GBP)*	400	25,87	–	–
Anteilsklasse AH2 (USD)*	400	26,27	–	–
Anteilsklasse AH2X (EUR)*	405	25,41	–	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	141.161	15,97	16,99	16,98
Anteilsklasse AX	318.825	26,28	27,45	26,80
Anteilsklasse B	603.993	30,34	31,04	29,75
Anteilsklasse BH (EUR)	166.701	18,33	19,11	18,76
Anteilsklasse BH2 (EUR)*	400	25,57	–	–
Anteilsklasse BH2X (EUR)*	403	25,35	–	–
Anteilsklasse BHX (EUR)	54.201	15,96	16,98	16,97
Anteilsklasse BX	110.547	19,80	20,69	20,20
Anteilsklasse C	745.356	28,61	29,17	27,86
Anteilsklasse I	794.629	45,03	45,43	42,94
Anteilsklasse IH2 (CHF)*	400	25,28	–	–
Anteilsklasse IH2 (GBP)*	400	25,89	–	–
Anteilsklasse IH2 (USD)*	400	26,35	–	–
Anteilsklasse N	400	22,22	22,29	20,96
Anteilsklasse NH (EUR)	400	20,45	20,91	20,13
Anteilsklasse NH1 (EUR)	15.686.244	26,53	25,85	–
Anteilsklasse NH1 (JPY)	3.751.717	2.361,32	2.390,80	2.351,21
Anteilsklasse NH2 (EUR)*	400	25,83	–	–
Anteilsklasse Z	4.648.412	34,25	34,52	32,61
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.200.877	22,31	22,91	22,15
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	7.852.125	24,83	24,33	23,27
Anteilsklasse ZH2 (CHF)*	400	25,26	–	–
Anteilsklasse ZH2 (EUR)*	400	25,81	–	–
Anteilsklasse ZH2 (GBP)*	400	25,91	–	–
Anteilsklasse ZH2 (USD)*	231.147	26,36	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		1.140.262.071	908.857.408	932.317.123
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.951.131	63,85	60,61	54,13
Anteilsklasse A (EUR)	1.958	28,31	25,19	23,30
Anteilsklasse AH (CHF)	31.890	34,67	34,35	31,99
Anteilsklasse AH (EUR)	746.548	45,33	43,81	40,01
Anteilsklasse B	445.747	51,03	48,93	44,13
Anteilsklasse BH (EUR)	112.151	36,22	35,37	32,60
Anteilsklasse CH (EUR)	151.472	33,64	32,72	30,03
Anteilsklasse I	352.671	70,80	66,91	59,49
Anteilsklasse IH (EUR)	246.521	50,29	48,35	43,96
Anteilsklasse N	400	36,10	33,88	29,92
Anteilsklasse NH (CHF)	360	32,48	31,77	29,23
Anteilsklasse SX*	556	24,94	–	–
Anteilsklasse Z	6.719.430	51,96	49,07	43,59
Anteilsklasse Z (EUR)*	990.200	27,59	–	–
Anteilsklasse ZH (CHF)	30.104	25,82	25,40	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.582.742	53,56	51,50	46,77
Anteilsklasse ZH (GBP)	7.041	34,94	33,14	29,64
Anteilsklasse ZHX (EUR)	14.368	47,16	45,60	41,52
Gesamtnettovermögen in USD		698.432.585	716.954.187	513.358.261

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund				
Anteilsklasse A	364.352	30,38	30,00	27,56
Anteilsklasse A (EUR)	4.214	26,49	24,52	23,33
Anteilsklasse B	79.150	26,91	26,85	24,91
Anteilsklasse C	63.401	28,09	27,92	25,82
Anteilsklasse I	40.458	31,92	31,40	28,73
Anteilsklasse Z	33.819	32,12	31,57	28,86
Anteilsklasse ZH (GBP)	749.839	25,98	25,64	23,66
Anteilsklasse ZH1X (GBP)	635.516	26,53	26,41	–
Anteilsklasse ZH2 (GBP)*	400	25,99	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		63.006.171	63.538.790	32.507.170
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund³				
Anteilsklasse AH (EUR)	4.000*****	27,76*****	26,65	–
Anteilsklasse IH (EUR)	4.000*****	28,08*****	26,81	–
Anteilsklasse Z	388.000*****	28,97*****	27,32	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.000*****	28,12*****	26,83	–
Gesamtnettovermögen in USD		11.613.009*****	10.954.418	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	17.021.959	39,58	37,83	35,10
Anteilsklasse A (EUR)	339.010	30,26	27,10	26,04
Anteilsklasse AH (AUD)	338.234	25,55	24,67	23,24
Anteilsklasse AH (CHF)	180.762	24,44	24,39	23,58
Anteilsklasse AH (EUR)	9.905.995	31,15	30,30	28,72
Anteilsklasse AHR (EUR)	1.208.949	17,50	17,98	17,89
Anteilsklasse AHX (EUR)	6.087.758	22,27	22,59	22,20
Anteilsklasse AR	424.094	22,19	22,40	21,81
Anteilsklasse ARM	1.249.473	20,51	20,72	20,20
Anteilsklasse AX	4.203.338	26,89	26,81	25,79
Anteilsklasse AX (EUR)	46.987	27,15	25,37	25,27
Anteilsklasse B	2.417.089	34,72	33,52	31,41
Anteilsklasse BH (EUR)	1.198.206	27,49	26,97	25,80
Anteilsklasse BHR (EUR)	408.592	15,70	16,29	16,36
Anteilsklasse BHX (EUR)	371.191	22,24	22,57	22,16
Anteilsklasse BX	643.751	26,83	26,76	25,74
Anteilsklasse C	3.606.136	33,20	31,87	29,71
Anteilsklasse CH (EUR)	2.234.964	27,54	26,89	25,58
Anteilsklasse CHR (EUR)	647.479	16,68	17,20	17,19
Anteilsklasse CHX (EUR)	739.167	20,32	20,59	20,21
Anteilsklasse CX	151.485	24,13	24,06	23,15
Anteilsklasse I	7.778.961	33,48	31,81	29,33
Anteilsklasse IH (EUR)	12.297.637	26,53	25,62	24,12
Anteilsklasse IR	135.701	23,18	23,26	22,52
Anteilsklasse IX	1.802.092	23,55	23,48	22,59
Anteilsklasse N	1.118.176	29,27	27,66	25,38
Anteilsklasse NH (EUR)	1.616.301	27,21	26,16	–
Anteilsklasse NH (JPY)	1.831.477	2.457,36	2.455,88	2.384,94
Anteilsklasse NH (SGD)	16.717.667	28,23	27,16	25,27
Anteilsklasse Z	18.025.730	43,19	41,00	37,78
Anteilsklasse ZH (CHF)	446.959	26,04	25,80	24,77
Anteilsklasse ZH (EUR)	19.700.077	30,63	29,56	27,83
Anteilsklasse ZH (GBP)*	400	24,94	–	–
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	97.314	23,95****	28,01****	22,57****
Anteilsklasse ZHR (GBP)	2.290.963	21,78	21,87	21,28
Anteilsklasse ZX	2.132.825	24,13	24,05	23,14
Gesamtnettovermögen in USD		4.323.359.432	3.799.940.488	3.253.491.499

³ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Zum 16. September 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.834.031	28,98	26,93	–
Anteilsklasse A (EUR)	393	29,46	25,66	–
Anteilsklasse AH (EUR)	348.531	28,39	26,83	–
Anteilsklasse AHRM (ZAR)	22.731	28,00	26,86	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	470.845	27,15	26,83	–
Anteilsklasse AR	3.185	27,38	26,93	–
Anteilsklasse ARM	422.989	26,96	26,74	–
Anteilsklasse AX	1.567.936	27,70	26,93	–
Anteilsklasse B	339.108	28,63	26,88	–
Anteilsklasse BH (EUR)	66.409	28,07	26,78	–
Anteilsklasse BHX (EUR)	71.593	27,12	26,78	–
Anteilsklasse BX	85.824	27,63	26,88	–
Anteilsklasse C	251.329	28,77	26,90	–
Anteilsklasse CH (EUR)	68.393	28,23	26,80	–
Anteilsklasse CHX (EUR)	15.617	27,13	26,80	–
Anteilsklasse CX	53.844	27,66	26,90	–
Anteilsklasse I	83.371	29,13	26,95	–
Anteilsklasse IX	2.533	27,74	26,95	–
Anteilsklasse N	422	29,38	26,99	–
Anteilsklasse NH1 (EUR)*	2.842.782	26,56	–	–
Anteilsklasse Z	249.532	14,33	13,25	11,73
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.657	28,57	26,86	–
Anteilsklasse ZH1 (EUR)*	2.037.018	26,42	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		299.249.581	307.669.182	17.704.955
Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund³				
Anteilsklasse A	1.000*****	9,99*****	9,71	9,31
Anteilsklasse AM	1.096*****	9,12*****	9,13	9,06
Anteilsklasse I	1.000*****	10,11*****	9,80	9,36
Anteilsklasse IM	1.108*****	9,12*****	9,13	9,07
Anteilsklasse ZM	2.777.356*****	9,12*****	9,14	9,07
Gesamtnettovermögen in USD		25.377.411*****	24.584.309	23.464.957
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	19.398.429	20,39	19,74	19,08
Anteilsklasse B	1.403.328	15,72	15,37	15,01
Anteilsklasse C	273.309	24,77	24,12	23,48
Anteilsklasse I	7.293.091	23,21	22,31	21,42
Anteilsklasse N	400	26,46	25,37	24,31
Anteilsklasse NH (USD)	400	29,06	27,44	25,78
Anteilsklasse Z	60.883.455	32,37	31,08	29,83
Gesamtnettovermögen in EUR		2.564.286.547	2.281.424.803	2.610.225.734
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	4.000	27,54	26,33	–
Anteilsklasse I	4.000	27,71	26,40	–
Anteilsklasse Z	392.000	27,75	26,42	–
Gesamtnettovermögen in EUR		11.099.862	10.566.862	–
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.890.611	29,57	28,84	26,51
Anteilsklasse I	578.097	30,89	29,98	27,42
Anteilsklasse N	400	24,82	23,98	21,84
Anteilsklasse NH (EUR)	5.493.194	22,97	22,59	21,04
Anteilsklasse Z	2.002.018	31,03	30,09	27,50
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.049.287	22,59	22,31	20,84
Gesamtnettovermögen in USD		314.870.763	172.467.547	307.311.419

³ Der Fonds stellte am 16. September 2024 den Betrieb ein.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

***** Zum 16. September 2024, als der Fonds den Betrieb einstellte.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.104.571	29,78	28,32	26,86
Anteilsklasse I	2.169.044	30,70	29,10	27,50
Anteilsklasse N	400	29,23	27,62	26,03
Anteilsklasse Z	273.533	30,88	29,25	27,62
Gesamtvermögen in USD		167.487.453	159.689.643	189.985.400
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.058.159	38,55	35,46	32,17
Anteilsklasse AH (EUR)	305.622	28,76	26,90	24,90
Anteilsklasse AR	511.373	20,76	20,31	19,68
Anteilsklasse AX	615.448	22,46	21,71	20,77
Anteilsklasse BH (EUR)	30.406	26,61	25,13	23,51
Anteilsklasse C	162.050	37,40	34,50	31,39
Anteilsklasse CH (EUR)	15.038	28,09	26,34	24,45
Anteilsklasse CX	64.426	22,44	21,69	20,75
Anteilsklasse I	231.653	41,17	37,62	33,91
Anteilsklasse N	400	32,32	29,39	26,37
Anteilsklasse Z	1.442.769	41,40	37,81	34,05
Anteilsklasse ZH (EUR)	208.193	26,25	24,34	22,39
Anteilsklasse ZM	989.117	24,31	23,49	22,45
Gesamtvermögen in USD		182.132.054	205.354.002	206.833.802
Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	166.568	29,89	28,01	25,23
Anteilsklasse AH (EUR)	9.143	19,90	18,97	17,44
Anteilsklasse AM	400.273	9,72	9,54	8,99
Anteilsklasse C	72.629	20,22	19,05	17,24
Anteilsklasse CM	311.540	8,56	8,40	7,91
Anteilsklasse I	22.968	26,66	24,83	22,23
Anteilsklasse IM	10.042	9,46	9,29	8,74
Anteilsklasse Z	35.288	15,72	14,63	13,08
Anteilsklasse ZH (EUR)	24.863	16,02	15,17	13,87
Anteilsklasse ZH (GBP)	71	16,06	14,96	13,45
Gesamtvermögen in USD		14.871.223	17.760.471	24.749.931
Morgan Stanley Investment Funds – US High Yield Middle Market Bond Fund				
Anteilsklasse A	137.337	38,50	35,69	31,77
Anteilsklasse A (EUR)	400	28,91	25,12	23,16
Anteilsklasse AH (EUR)	2.630	27,95	26,34	23,95
Anteilsklasse AR	199.950	20,27	19,97	19,04
Anteilsklasse AX	44.784	23,09	22,41	21,05
Anteilsklasse BH (EUR)	24.505	25,90	24,64	22,65
Anteilsklasse C	307.845	36,79	34,26	30,64
Anteilsklasse CH (EUR)	6.174	27,04	25,57	23,37
Anteilsklasse CX	198.350	23,97	23,27	21,85
Anteilsklasse I	317.564	41,76	38,40	33,91
Anteilsklasse J	3.025.701	31,41	28,80	25,36
Anteilsklasse JH (EUR)	131.039	28,81	26,84	24,11
Anteilsklasse N	400	32,43	29,65	26,03
Anteilsklasse Z	1.192.953	42,26	38,83	34,26
Anteilsklasse ZH (EUR)**	-	-	28,16	25,35
Gesamtvermögen in USD		190.023.105	182.327.320	179.401.637

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Anteilsklasse A	800.757	26,77	24,99	23,99
Anteilsklasse B	373.001	24,63	23,21	22,51
Anteilsklasse C	202.690	25,25	23,73	22,95
Anteilsklasse Z	24.934	28,39	26,30	25,07
Gesamtnettovermögen in EUR		36.451.686	42.153.305	47.740.678
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Anteilsklasse A	247.506	29,25	26,35	24,80
Anteilsklasse AH (USD)	400	29,13	25,85	23,84
Anteilsklasse B	217.878	26,90	24,48	23,28
Anteilsklasse C	116.948	27,31	24,78	23,49
Anteilsklasse I	400	28,43	25,37	23,66
Anteilsklasse IH (USD)	400	29,80	26,19	23,93
Anteilsklasse Z	17.766.341	32,11	28,64	26,68
Gesamtnettovermögen in EUR		586.875.836	773.904.523	997.298.685
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Anteilsklasse A	18.880	31,64	28,53	26,81
Anteilsklasse AHR (USD)	184.318	20,67	19,50	19,00
Anteilsklasse AHRM (AUD)	45.478	22,25	21,11	20,87
Anteilsklasse AHRM (USD)	137.576	23,04	21,72	21,21
Anteilsklasse AR	4.207.091	19,17	18,19	17,92
Anteilsklasse BR	683.990	17,17	16,45	16,37
Anteilsklasse CHR (USD)	35.843	19,72	18,73	18,39
Anteilsklasse CR	677.885	17,69	16,90	16,77
Anteilsklasse I	49.269	33,26	29,71	27,65
Anteilsklasse IH (USD)	2.154	29,30	25,75	23,48
Anteilsklasse IHR (USD)	74.074	23,28	21,76	21,02
Anteilsklasse IR	393.282	21,50	20,20	19,72
Anteilsklasse Z	35.242	35,70	31,86	29,63
Anteilsklasse ZH (USD)	400	35,76	31,42	28,64
Anteilsklasse ZR	398	22,01	20,66	20,15
Gesamtnettovermögen in EUR		126.108.429	139.181.601	162.158.837
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Anteilsklasse A	29.501.013	43,33	38,10	35,71
Anteilsklasse A (USD)	400	27,80	26,08	23,60
Anteilsklasse AH (USD)	2.450.059	39,85	34,50	31,67
Anteilsklasse B	2.528.075	38,02	33,77	31,97
Anteilsklasse C	10.826.759	36,35	32,19	30,38
Anteilsklasse CH (USD)	461.163	34,98	30,49	28,20
Anteilsklasse I	115.075	31,84	27,65	25,59
Anteilsklasse IH (USD)	1.345.466	39,69	33,93	30,77
Anteilsklasse Z	10.325.127	49,04	42,56	39,38
Anteilsklasse ZH (GBP)	3.751	33,71	28,89	26,37
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	96.649	30,60*****	30,11*****	24,66*****
Gesamtnettovermögen in EUR		2.442.204.134	2.452.217.437	2.771.551.388
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund				
Anteilsklasse A	82.048	28,06	25,54	24,26
Anteilsklasse B	67.957	26,82	24,66	23,66
Anteilsklasse C	15.774	27,44	25,10	23,97
Anteilsklasse I	4.000	29,28	26,40	24,85
Anteilsklasse Z	784.000	29,37	26,46	24,88
Gesamtnettovermögen in EUR		27.704.517	25.198.303	24.507.405

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Morgan Stanley Investment Funds – Global Macro Fund				
Anteilsklasse A	251.006	14,14	12,92	–
Anteilsklasse AH (EUR)	200	11,24	10,43	–
Anteilsklasse C	155.079	13,50	12,39	–
Anteilsklasse I	865.967	15,72	14,25	–
Anteilsklasse Z	3.262.154	15,83	14,33	–
Anteilsklasse ZH (JPY)	11.027.733	1,129,19	1.079,04	–
Gesamtnettovermögen in USD		150.331.848	127.244.749	–
Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity Fund¹³				
Anteilsklasse A	4.000	26,88	–	–
Anteilsklasse B	4.000	26,66	–	–
Anteilsklasse C	4.000	26,78	–	–
Anteilsklasse I	4.000	27,08	–	–
Anteilsklasse Z	584.000	27,10	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		16.257.939	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Systematic Liquid Alpha Fund¹⁴				
Anteilsklasse A	400	25,87	–	–
Anteilsklasse I	23.977	26,11	–	–
Anteilsklasse I (EUR)	400	26,09	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	400	24,98	–	–
Anteilsklasse IH (GBP)	400	25,19	–	–
Anteilsklasse J	203.066	26,19	–	–
Anteilsklasse J (GBP)	444	26,42	–	–
Anteilsklasse JH (EUR)	400	25,03	–	–
Anteilsklasse JH (GBP)	671.547	26,13	–	–
Anteilsklasse N	2.986.576	26,27	–	–
Anteilsklasse Z	11.100	26,12	–	–
Anteilsklasse Z (EUR)	400	26,10	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	24,99	–	–
Anteilsklasse ZH (GBP)	12.348	25,21	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		107.148.810	–	–

¹³ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

¹⁴ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Zum 31. Dezember 2024

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 achtzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
American Resilience Fund	15. Dezember 2022
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Calvert Global Equity Fund	28. November 2023
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	8. April 2022
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	31. Mai 2022
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	8. April 2022
Calvert US Equity Fund	24. Januar 2024
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
Developing Opportunity Fund	20. Dezember 2019
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Europe Opportunity Fund	8. April 2016
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2016
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Core Equity Fund	12. Juli 2016
Global Endurance Fund	30. August 2019
Global Insight Fund	31. Januar 2013
Global Opportunity Fund	30. November 2010
Global Permanence Fund	30. August 2019
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Sustain Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Resilience Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Japanese Small Cap Equity Fund	7. April 2022
NextGen Emerging Markets Fund	16. Oktober 2000
Parametric Global Defensive Equity Fund	27. September 2024
QuantActive Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
QuantActive Global Property Fund	31. Oktober 2006
Saudi Equity Fund	24. März 2021
Sustainable Asia Equity Fund	1. Oktober 1991
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	1. Juli 1993
Tailwinds Fund	21. November 2023
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Core Equity Fund	5. Juli 2016
US Growth Fund	1. August 1992
US Insight Fund	28. November 2014
US Permanence Fund	30. Oktober 2020
US Value Fund	2. Dezember 2022
Vitality Fund	31. März 2022
Calvert Global High Yield Bond Fund	28. November 2023

Fondsname	Auflegungsdatum
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31. Juli 2020
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31. Juli 2020
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	10. August 2022
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	1. April 1995
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	11. August 2023
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3. August 2015
Emerging Markets Local Income Fund	11. August 2023
Euro Bond Fund	1. Dezember 1998
Euro Corporate Bond Fund	4. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	1. Februar 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30. September 2014
European High Yield Bond Fund	1. Dezember 1998
Floating Rate ABS Fund	7. Februar 2023
Global Asset Backed Securities Focused Fund	18. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	1. November 1989
Global Convertible Bond Fund	17. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2022
Short Maturity Euro Bond Fund	1. August 1994
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	28. Februar 2023
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
US High Yield Bond Fund	2. Dezember 2022
US High Yield Middle Market Bond Fund	2. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Balanced Sustainable Fund	30. Juni 2020
Global Macro Fund	11. August 2023
Parametric Commodity Fund	27. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	20. Februar 2024

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 vorgenommen:

Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZH (CHF)	10. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Focused Fund	A	18. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Focused Fund	JHX (EUR)	18. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Focused Fund	JHX (GBP)	18. Januar 2024
Global Asset Backed Securities Focused Fund	JX	18. Januar 2024
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A (EUR)	19. Januar 2024
Calvert US Equity Fund	A	24. Januar 2024
Calvert US Equity Fund	C	24. Januar 2024
Calvert US Equity Fund	I	24. Januar 2024
Calvert US Equity Fund	Z	24. Januar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	N	20. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	A	21. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	I	21. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	J	21. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	J (GBP)	21. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	JH (GBP)	21. Februar 2024
Systematic Liquid Alpha Fund	Z	21. Februar 2024
Parametric Commodity Fund	A	27. Februar 2024
Parametric Commodity Fund	B	27. Februar 2024
Parametric Commodity Fund	C	27. Februar 2024
Parametric Commodity Fund	I	27. Februar 2024
Parametric Commodity Fund	Z	27. Februar 2024
Global High Yield Bond Fund	NH1 (EUR)	4. März 2024
Global High Yield Bond Fund	ZH1 (EUR)	4. März 2024
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	ZH (EUR)	8. März 2024
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	ZH (EUR)	8. März 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A (EUR)	21. März 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	AH (EUR)	21. März 2024

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Datum	Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	I (EUR)	21. März 2024	Emerging Markets Corporate Debt Fund	ZH (CHF)	11. November 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	IH (EUR)	21. März 2024	Global Brands Fund	AH (SEK)	12. November 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	IH (GBP)	21. März 2024	Global Brands Fund	IH (SEK)	12. November 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	IHR (GBP)	21. März 2024	Global Brands Fund	ZH (SEK)	12. November 2024
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Z (EUR)	21. März 2024	Global Sustain Fund	AH (SEK)	12. November 2024
Global Bond Fund	AH2 (USD)	2. Mai 2024	Global Sustain Fund	IH (SEK)	12. November 2024
Global Bond Fund	IH2 (USD)	2. Mai 2024	Global Sustain Fund	ZH (SEK)	12. November 2024
Global Bond Fund	ZH2 (USD)	2. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	A	15. November 2024
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH2 (EUR)	7. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	AH (EUR)	15. November 2024
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	BH2 (EUR)	7. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	B	15. November 2024
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	CH2 (EUR)	7. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	BH (EUR)	15. November 2024
Global Bond Fund	AH2 (CHF)	7. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	C	15. November 2024
Global Bond Fund	AH2 (EUR)	7. Mai 2024	Parametric Global Defensive Equity Fund	CH (EUR)	15. November 2024
Global Bond Fund	AH2 (GBP)	7. Mai 2024	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SR (EUR)	12. Dezember 2024
Global Bond Fund	AH2X (EUR)	7. Mai 2024	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	ZH3 (BRL)	18. Dezember 2024
Global Bond Fund	BH2 (EUR)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	BH2X (EUR)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	IH2 (CHF)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	IH2 (GBP)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	NH2 (EUR)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	ZH2 (CHF)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	ZH2 (EUR)	7. Mai 2024			
Global Bond Fund	ZH2 (GBP)	7. Mai 2024			
Global Credit Fund	ZH2 (GBP)	7. Mai 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	I (EUR)	31. Mai 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	Z (EUR)	31. Mai 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	IH (EUR)	6. Juni 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	IH (GBP)	6. Juni 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	JH (EUR)	6. Juni 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	ZH (EUR)	6. Juni 2024			
Systematic Liquid Alpha Fund	ZH (GBP)	6. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	AH (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	AHR (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	AR (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	ARM	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	B	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	BH (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	BHR (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	BR	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	C	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	CH (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	CHR (EUR)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	CR	19. Juni 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	N	19. Juni 2024			
European High Yield Bond Fund	IH (USD)	19. Juni 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	S	18. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	S (GBP)	18. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SH (GBP)	18. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SHR (GBP)	18. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SR	18. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SR (GBP)	18. Juli 2024			
QuantActive Global Property Fund	J	26. Juli 2024			
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	SHRM (GBP)	1. August 2024			
Global Core Equity Fund	B	22. August 2024			
Global Core Equity Fund	BH (EUR)	22. August 2024			
Global Core Equity Fund	C	22. August 2024			
Global Core Equity Fund	CH (EUR)	22. August 2024			
US Core Equity Fund	B	22. August 2024			
US Core Equity Fund	BH (EUR)	22. August 2024			
US Core Equity Fund	C	22. August 2024			
US Core Equity Fund	CH (EUR)	22. August 2024			
Emerging Markets Debt Fund	NH (EUR)	22. August 2024			
Global Convertible Bond Fund	Z (EUR)	22. August 2024			
Emerging Markets Corporate Debt Fund	NH (EUR)	28. August 2024			
Global Core Equity Fund	AH (EUR)	5. September 2024			
US Core Equity Fund	AH (EUR)	5. September 2024			
Global Fixed Income Opportunities Fund	ZH (GBP)	25. September 2024			
Parametric Global Defensive Equity Fund	Z	27. September 2024			
Parametric Global Defensive Equity Fund	ZH4 (EUR)	27. September 2024			
Parametric Global Defensive Equity Fund	ZH4 (GBP)	27. September 2024			
Parametric Global Defensive Equity Fund	ZH4X (EUR)	27. September 2024			
QuantActive Global Property Fund	AX	4. Oktober 2024			
Global Convertible Bond Fund	SX	10.10.2024			
Global Brands Equity Income Fund	SRM (GBP)	17. Oktober 2024			
Global Asset Backed Securities Fund	IH (GBP)	18. Oktober 2024			

Geschlossene Anteilklassen					
Fondsname	Anteilsklasse	Datum	Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH (EUR)	17. Januar 2024			
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	BH (EUR)	17. Januar 2024			
QuantActive Global Property Fund	IX	30. Januar 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	A	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	A (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AHX (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	ARM	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AX	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AX (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	B	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	BH (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	BHX (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	BX	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	C	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	CH (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	CHX (EUR)	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	CX	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	I	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	N	21. Juni 2024			
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Z	21. Juni 2024			
Global Quality Fund	IH (EUR)	27. Juni 2024			
Emerging Markets Debt Fund	N	3. September 2024			
Emerging Markets Local Income Fund	ZHR (GBP)	13. September 2024			
Counterpoint Global Fund	A	16. September 2024			
Counterpoint Global Fund	I	16. September 2024			
Counterpoint Global Fund	Z	16. September 2024			
Global Credit Opportunities Fund	AH (EUR)	16. September 2024			
Global Credit Opportunities Fund	IH (EUR)	16. September 2024			
Global Credit Opportunities Fund	Z	16. September 2024			
Global Credit Opportunities Fund	ZH (EUR)	16. September 2024			
Short Duration US Government Income Fund	A	16. September 2024			
Short Duration US Government Income Fund	AM	16.09.2024			
Short Duration US Government Income Fund	I	16. September 2024			
Short Duration US Government Income Fund	IM	16.09.2024			
Short Duration US Government Income Fund	ZM	16.09.2024			
US Value Fund	NH (EUR)	17. September 2024			
Global Opportunity Fund	ZH1 (EUR)	18. September 2024			
Global Focus Property Fund	A	18. Oktober 2024			
Global Focus Property Fund	I	18. Oktober 2024			
Global Focus Property Fund	Z	18. Oktober 2024			
US Focus Property Fund	A	18. Oktober 2024			
US Focus Property Fund	I	18. Oktober 2024			
US Focus Property Fund	Z	18. Oktober 2024			
Asian Property Fund	A	15. November 2024			
Asian Property Fund	B	15. November 2024			
Asian Property Fund	C	15. November 2024			
Asian Property Fund	F	15. November 2024			
Asian Property Fund	I	15. November 2024			
Asian Property Fund	IX	15. November 2024			
Asian Property Fund	Z	15. November 2024			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	A	15. November 2024			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	AH (EUR)	15. November 2024			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	B	15. November 2024			

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Datum
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	BH (EUR)	15. November 2024
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	C	15. November 2024
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	CH (EUR)	15. November 2024
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	I	15. November 2024
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	Z	15. November 2024
US Property Fund	A	15. November 2024
US Property Fund	B	15. November 2024
US Property Fund	C	15. November 2024
US Property Fund	F	15. November 2024
US Property Fund	I	15. November 2024
US Property Fund	Z	15. November 2024
European Property Fund	A	22. November 2024
European Property Fund	AH (USD)	22. November 2024
European Property Fund	AX	22. November 2024
European Property Fund	B	22. November 2024
European Property Fund	C	22. November 2024
European Property Fund	I	22. November 2024
European Property Fund	Z	22. November 2024
US High Yield Middle Market Bond Fund	ZH (EUR)	26. November 2024

Aufgelegte Fonds

Mit Wirkung vom 18. Januar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Focused Fund aufgelegt.

Am 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.

Am 27. Februar 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Commodity 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 Geschäftsjahres USD Null. Am Ende des Geschäftsjahres gab es bei der Depotbank zwei illiquide Wertpapiere, die noch nicht verkauft waren. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

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 16.072. 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 20. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 14.706.¹

¹ Der Fonds fusionierte am 20. Oktober 2023 mit Sustainable Global High Yield Bond Fund. Gleichzeitig wurde der Fonds in Global High Yield Bond Fund umbenannt.

Am 27. Oktober 2023 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 517. Am Ende des Geschäftsjahres gab es bei der Depotbank zwei illiquide Wertpapiere, die noch nicht verkauft waren. Für den Verkauf der Wertpapiere stehen keine öffentlichen Märkte zur Verfügung.

Am 16. September 2024 stellte der Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund den Betrieb ein. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 10.328.

Am 16. September 2024 stellte der Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Opportunities Fund den Betrieb ein. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 28.

Am 16. September 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Short Duration US Government Income Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 18. Oktober 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Focus Property Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 18. Oktober 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Focus Property Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD 6.356.

Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Climate Transition Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Am 15. November 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund geschlossen. Das bei der Depotbank bestehende Guthaben betrug zum Ende des Geschäftsjahres USD Null.

Zusammenschluss von Fonds

Am 21. Juni 2024 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund mit dem Emerging Markets Local Income Fund.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Fusionierender Fonds - Emerging Markets Domestic Debt Fund Anteilklasse	Fusionierender Fonds - Emerging Markets Domestic Debt Fund Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds - Emerging Markets Local Income Fund Anteilklasse	Fusionsverhältnis
A	29,37314922	A	3,085352909
A (EUR)	29,31455	A (EUR)	2,634671538
AH (EUR)	19,39293918	AH (EUR)	0,726160043
AHX (EUR)	9,82179511	AHR (EUR)	0,367772778
ARM	9,01604486	ARM	0,360680032
AX	11,33984252	AR	1,578373671
AX (EUR)	26,62397309	AR (EUR)	0,991317871
B	24,70564155	B	0,988383821
BH (EUR)	15,45151495	BH (EUR)	0,578606579
BHX (EUR)	9,83927377	BHR (EUR)	0,368447275
BX	11,44556904	BR	0,457896023
C	22,02746911	C	0,881227419
CH (EUR)	20,26747763	CH (EUR)	0,758935881
CHX (EUR)	15,8446338	CHR (EUR)	0,593318092
CX	17,12923141	CR	0,685269289
I	32,91300846	I	3,363630975
N	25,6070569	N	1,024306863
Z	30,74909915	Z	2,903333077

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum 31. Dezember 2024 USD 1.881.882. Dieses Guthaben bezieht sich auf von den Brokern nach der Fusion rückgeführte Einschusszahlungen, die an den aufnehmenden Fonds transferiert werden.

Am 22. November 2024 fusionierte der Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund mit dem Global Property Fund.

Fusionierender Fonds European Property Fund Anteilklasse	Fusionierender Fonds - European Property Fund Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds - Global Property Fund Anteilklasse	Fusionsverhältnis
A	29,7656813	A	1,04027543
AH (USD)	23,62958661	A	0,825826169
AX	24,46865983	AX	1,048177649
B	22,8635015	B	0,958538387
C	19,81373949	C	0,664880339
I	35,85130188	I	1,102378284
Z	40,14872048	Z	1,035526219

Das bei der Depotbank bestehende Guthaben des fusionierenden Fonds betrug zum 31. Dezember 2024 EUR 4.099.

In den zwölf Monaten zum 31. Dezember 2024 fusionierte der nachstehende 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, 1:1 mit einem neu gegründeten Morgan Stanley Investment Funds.

Am 27. September 2024 fusionierte Eaton Vance International (Ireland) Funds plc – Parametric Global Defensive Equity Fund

mit Morgan Stanley Investment Funds – Parametric Global Defensive Equity Fund.

Umbenennung

Am 23. August 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund umbenannt.

Am 23. August 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund umbenannt.

Am 6. Dezember 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund in Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Infrastructure Fund umbenannt.

Am 6. Dezember 2024 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund in Morgan Stanley Investment Funds – QuantActive Global Property Fund umbenannt.

Bedeutendes Ereignis

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 2024 wies kein Fonds ein Engagement in der Ukraine bzw. in Russland von mehr als 2,5 % bzw. 0,0 % 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 Abschluss wurde unter Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung erstellt; davon ausgenommen sind die Abschlüsse von Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund und Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund, die in Anbetracht der Schließung dieser Fonds nach dem Bilanzstichtag, wie in Anmerkung 19 dargelegt, auf der Basis erstellt wurden, dass die Unternehmenstätigkeit nicht fortgeführt

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

wird. Daher wurden die Vermögenswerte dieser Fonds zum realisierbaren Nettowert und Verbindlichkeiten zum Nettoverrechnungsbetrag verbucht. Die bei Erstellung des Abschlusses angewandte Basis der nicht fortgeführten Unternehmenstätigkeit hat nicht zu wesentlichen Berichtigungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds geführt.

Der 31. Dezember 2024 war der letzte Tag, an dem die Preise für alle Teilfonds berechnet wurden; davon ausgenommen waren der Japanese Equity Fund und der Japanese Small Cap Equity Fund, deren Preise am 30. Dezember 2024 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 Bewertungstermin 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 angemessenen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß 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 angemessenen 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 Anteilinhaber 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 „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Zins- und Währungs-Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zins- und Währungs-Swap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Währungs-Swap-Kontrakten“ ausgewiesen.

c) Bewertung von Inflationsswaps

Ein Inflationsswap 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.

Inflationsswapkontrakte 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

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 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 Zeitraums 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 Verkäuferlöse 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 Parametric Global Defensive Equity Fund, den Global Balanced Income Fund und den Global Convertible Bond 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

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 Nettowertzuwachs/(-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 des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens.

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 „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) 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 2024 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 Dividendenabschlages ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst 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

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 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 gegebenenfalls in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden ggf. in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/ (Wertverlusts) aus PIPE-Transaktionen“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/Verlust aus PIPE-Transaktionen unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus PIPE-Transaktionen“.

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 entgegenezunehmenden 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

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 Wertzuwachs/(Wertverlusts) werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus TBA-Kontrakten“ bzw. „Nettoveränderungen des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus TBA-Kontrakten“ ausgewiesen.

p) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am 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 den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Die Auswirkung der Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie den Veränderungen des Nettovermögens zu durchschnittlichen Wechselkursen ist in der „Umrechnungsdifferenz“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie den 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 Verleihgeschäftes eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100 % beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierverleihgeschäftes 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 Wertpapierleihgeschäftes finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäftes und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäftes und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wie folgt:

Fonds	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung	Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Citigroup	4.731.913	5.010.548	5.010.548
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Goldman Sachs	568.871	587.063	587.063
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan	8.473.224	9.001.340	9.001.340
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	8.316.537	8.908.827	8.908.827
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	3.004.041	3.234.194	3.234.194
Sustainable Asia Equity Fund	USD	BNP Paribas	72.816	79.405	79.405
Sustainable Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan	421.546	447.816	447.816
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	BNP Paribas	2.300.003	2.508.194	2.508.194
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Goldman Sachs	276.489	285.331	285.331
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan	3.936.534	4.181.498	4.181.498
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Merrill Lynch	2.976.605	3.175.574	3.175.574
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	UBS	478.372	509.462	509.462
Tailwinds Fund	USD	Citigroup	1.776	1.881	1.881
Tailwinds Fund	USD	Merrill Lynch	95.357	101.730	101.730
Tailwinds Fund	USD	UBS	71.389	76.468	76.468
US Advantage Fund	USD	BNP Paribas	38.592.863	39.380.786	39.380.786
US Advantage Fund	USD	UBS	2.859.639	3.365.811	3.365.811
US Growth Fund	USD	BNP Paribas	58.325.739	59.516.536	59.516.536
US Growth Fund	USD	Merrill Lynch	20.373.072	21.734.890	21.734.890
US Growth Fund	USD	UBS	30.763.917	32.770.273	32.770.273
US Insight Fund	USD	BNP Paribas	1.387.514	1.415.843	1.415.843
US Insight Fund	USD	UBS	1.232.848	1.324.455	1.324.455
Vitality Fund	USD	Merrill Lynch	56.200	59.958	59.958
Vitality Fund	USD	UBS	113.377	120.745	120.745
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	BNP Paribas	176.016	179.859	179.859
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	HSBC	895.804	942.343	942.343
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan	801.372	820.597	820.597
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	UBS	6.168.525	6.479.523	6.479.523
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	26.944.846	28.613.694	28.613.694
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	19.290.295	20.006.483	20.006.483
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	690.477.868	716.113.155	716.113.155
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Barclays	46.231.333	47.947.754	47.947.754
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	BNP Paribas	429.641	439.021	439.021
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	HSBC	631.353	664.151	664.151
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	4.205.310	4.322.006	4.322.006
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	1.426.528	1.512.732	1.512.732

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Fonds	Fonds- währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere		Gesamt- sicherheiten in Fonds- währung
			in Fonds- währung	Unbare Sicherheiten in Fondswährung	
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	UBS	3.008.647	3.160.330	3.160.330
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	81.724.048	84.997.263	84.997.263
Global Bond Fund	USD	Barclays	25.358.646	26.395.173	26.395.173
Global Convertible Bond Fund	USD	BNP Paribas	4.945.408	5.393.053	5.393.053
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	4.011.089	4.139.360	4.139.360
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	2.603.888	2.766.182	2.766.182
Global Convertible Bond Fund	USD	Jefferies	951.040	1.029.061	1.029.061
Global Convertible Bond Fund	USD	UBS	6.316.794	6.727.322	6.727.322
Global Credit Fund	USD	BNP Paribas	201.511	205.910	205.910
Global Credit Fund	USD	HSBC	108.102	113.716	113.716
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan	1.151.173	1.208.719	1.208.719
Global Credit Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	432.544	458.682	458.682
Global Credit Fund	USD	Scotiabank	198.582	209.035	209.035
Global Credit Fund	USD	UBS	215.013	225.852	225.852
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	110.049.786	126.850.844	126.850.844
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	196.561.628	203.859.347	203.859.347
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	BNP Paribas	203.012	207.449	207.449

Fondsname	Fonds- währung	Erträge aus Leihgeschäften (brutto) in Fondswährung		Gebühren der Leihstelle in Fondswährung	Erträge aus Leihgeschäften (netto) in Fondswährung
Asian Property Fund	USD	27.878	5.576		22.302
Calvert Sustainable Climate Transition Fund	USD	819	164		655
Counterpoint Global Fund	USD	13.308	2.662		10.646
European Property Fund	EUR	5.184	1.037		4.147
Global Focus Property Fund	USD	318	64		254
Global Opportunity Fund	USD	918.374	183.675		734.699
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	954.770	190.954		763.816
QuantActive Global Property Fund	USD	22.773	4.555		18.218
Sustainable Asia Equity Fund	USD	7.889	1.578		6.311
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	74.800	14.960		59.840
Tailwinds Fund	USD	524	105		419
US Advantage Fund	USD	160.345	32.069		128.276
US Focus Property Fund	USD	15	3		12
US Growth Fund	USD	608.506	121.701		486.805
US Insight Fund	USD	20.126	4.025		16.101
US Property Fund	USD	104	21		83
Vitality Fund	USD	481	96		385
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	5.696	1.139		4.557
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	327.371	65.474		261.897
Emerging Markets Debt Fund	USD	15.343	3.069		12.274
Euro Bond Fund	EUR	40.976	8.195		32.781
Euro Corporate Bond Fund	EUR	853.786	170.757		683.029
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	35.201	7.040		28.161
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	19.098	3.820		15.278
European High Yield Bond Fund	EUR	328.211	65.642		262.569
Global Bond Fund	USD	85.935	17.187		68.748
Global Convertible Bond Fund	USD	201.520	40.304		161.216
Global Credit Fund	USD	4.044	809		3.235
Global Credit Opportunities Fund	USD	80	16		64
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	499.020	99.804		399.216
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	236.184	47.237		188.947
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.248	250		998
US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	661	132		529

Alle Erlöse aus Wertpapierverleihgeschäften 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 Wertpapierverleihgeschäften bezogenen Bruttoerlösen 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 Finanzaufsichtsbehörde 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 577 bis 578 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressätzen. Im Rahmen der Anlageberatungsverträge 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 549 beschrieben).

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2024 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen-				
	Anteilsklassen- Indikator: A und B	Anteilsklassen- Indikator: C	Anteilsklassen- Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen- Indikator: J	Anteilsklassen- Indikator: S
American Resilience Fund	1,60 %	2,40 %	0,70 %	0,50 %	0,70 %
Asia Opportunity Fund ¹	1,60 %	2,40 %	0,75 %	0,65 %	0,75 %
Calvert Global Equity Fund	1,75 %	2,35 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	1,00 %	1,35 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
Calvert US Equity Fund ²	1,65 %	2,15 %	0,65 %	0,35 %	0,65 %
China A-shares Fund	1,70 %	2,40 %	0,70 %	0,55 %	0,70 %
Developing Opportunity Fund	2,00 %	2,65 %	0,80 %	0,60 %	0,80 %
Emerging Leaders Equity Fund	1,90 %	2,60 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Europe Opportunity Fund	1,50 %	2,20 %	0,75 %	0,40 %	0,75 %
Global Brands Equity Income Fund ³	1,75 %	2,50 %	0,85 %	0,55 %	0,85 %
Global Brands Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
Global Core Equity Fund	1,35 %	1,80 %	0,55 %	n. z.	0,55 %
Global Endurance Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	n. z.
Global Insight Fund	1,60 %	2,40 %	0,75 %	n. z.	0,75 %
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 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	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 %
Parametric Global Defensive Equity Fund ⁴	1,15 %	1,50 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
QuantActive Global Infrastructure Fund ⁵	1,25 %	1,65 %	0,50 %	n. z.	0,25 %
QuantActive Global Property Fund ⁶	1,25 %	1,65 %	0,50 %	0,25 %	0,25 %
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 ⁷	1,60 %	2,40 %	1,10 %	n. z.	1,10 %
Tailwinds Fund	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 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 Value Fund ⁸	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	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,30 %	0,60 %
Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁹	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ¹⁰	1,15 %	1,50 %	0,45 %	0,20 %	0,45 %
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 ¹¹	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40 %	1,90 %	0,70 %	0,35 %	0,70 %
Emerging Markets Local Income Fund ¹²	1,40 %	2,10 %	0,65 %	0,32 %	0,65 %
Euro Bond Fund ¹³	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,40 %
Euro Corporate Bond Fund ¹⁴	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	0,75 %	1,00 %	0,30 %	0,15 %	0,30 %
Global Asset Backed Securities Focused Fund ¹⁵	1,00 %	1,60 %	0,50 %	0,31 %	0,50 %
Global Asset Backed Securities Fund ¹⁶	1,00 %	1,60 %	0,50 %	n. z.	0,50 %

Fondsname	Anteilsklassen-				
	Anteilsklassen- Indikator: A und B	Anteilsklassen- Indikator: C	Anteilsklassen- Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen- Indikator: J	Anteilsklassen- Indikator: S
Global Bond Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Global Convertible Bond Fund ¹⁷	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,65 %
Global Credit Fund	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Global High Yield Bond Fund	1,00 %	1,60 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Short Maturity Euro Bond Fund ¹⁸	0,80 %	1,45 %	0,45 %	n. z.	0,45 %
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	0,45 %	0,55 %	0,17 %	0,09 %	0,17 %
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80 %	1,35 %	0,35 %	0,20 %	0,35 %
US Dollar Short Duration Bond Fund	0,50 %	0,70 %	0,20 %	n. z.	0,20 %
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00 %	1,30 %	0,40 %	0,20 %	0,40 %
US High Yield Bond Fund ¹⁹	1,25 %	1,75 %	0,60 %	0,30 %	0,60 %
US High Yield Middle Market Bond Fund	1,25 %	1,70 %	0,50 %	0,25 %	0,50 %
Global Balanced Defensive Fund	1,00 %	1,70 %	0,40 %	n. z.	0,40 %
Global Balanced Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Balanced Income Fund	1,50 %	2,20 %	0,60 %	n. z.	0,60 %
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00 %	2,70 %	0,80 %	n. z.	0,80 %
Global Balanced Sustainable Fund	1,50 %	2,00 %	0,60 %	0,35 %	0,60 %
Global Macro Fund ²⁰	2,00 %	2,65 %	0,80 %	n. z.	0,80 %
Parametric Commodity Fund ²¹	1,40 %	1,85 %	0,55 %	n. z.	0,55 %
Systematic Liquid Alpha Fund ²²	1,65 %	2,15 %	0,65 %	0,35 %	0,65 %

¹ Die Klasse S des Asia Opportunity Fund hat die Managementgebühr auf 0,69 % reduziert.

² Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

³ Die Klasse SRM (GBP) des Global Brands Equity Income Fund hat die Managementgebühr auf 0,55 % reduziert.

⁴ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁵ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁶ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁷ Die Klasse I, I (EUR), Z und Z (EUR) des Sustainable Emerging Markets Equity Fund haben die Managementgebühr auf 0,75 % reduziert.

⁸ 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 %.

⁹ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

¹¹ Die Klasse JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR), JHR (GBP) des Emerging Markets Debt Opportunities Fund haben die Managementgebühr auf 0,29 % und die Klasse S, S (GBP), SH (GBP), SR, SR (GBP), SHR (GBP), SHRM (GBP) auf 0,50 %.

¹² Die Klasse JH (GBP) und JHR (GBP) des Emerging Markets Local Income Fund haben die Managementgebühr auf 0,29 % reduziert und die Klasse IH (GBP) auf 0,58 %.

¹³ Die Klasse Z und ZX des Euro Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,25 % reduziert.

¹⁴ Die Klasse F und FX des Euro Corporate Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,10 % reduziert und die Klasse S auf 0,23 %.

¹⁵ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

¹⁶ Die Klasse FH (EUR) und FHX (EUR) des Global Asset Backed Securities Fund haben die Managementgebühr auf 0,30 % reduziert und die Klasse SX, SHX (EUR), SHX (GBP) auf 0,35 %.

¹⁷ Die Klasse SX des Global Convertible Bond Fund hat die Managementgebühr auf 0,39 % reduziert.

¹⁸ Die Klasse I und Z des Short Maturity Euro Bond Fund haben die Managementgebühr auf 0,17 % reduziert.

¹⁹ Die Klasse A und AM des US High Yield Bond Fund haben die Managementgebühr auf 1,16 % reduziert, Klasse AH (EUR) auf 1,13 %, Klasse C und CM auf 1,66 %.

²⁰ 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 %.

²¹ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

²² Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

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.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 (gegebenenfalls) unter „Sonstige Erträge“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie 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.

** Durch den bedingten Verzicht auf die Verwaltungsgebühr von 0,04 % hat sich die Verwaltungsgebühr für die Anteilsklasse J auf 0,10 % 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 Verwahrunggebühren 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:

	Verwahrleistungen in Schwellenländern
China A-shares Fund	Bis zu 0,10%
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Indian 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.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

- 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
- 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 760.519.964, was einem Prozentsatz von 0,08 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf USD 154.401, 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	261.746
Emerging Markets Debt Fund	10.318
Euro Bond Fund	33.847
Euro Corporate Bond Fund	757.440
Euro Corporate Bond - Duration Hedged Fund	31.110
European High Yield Bond Fund	279.700
Global Bond Fund	68.748
Global Fixed Income Opportunities Fund	392.014
Short Maturity Euro Bond Fund	205.184
	2.040.107

- 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 2024, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 560 genauer beschrieben. Beteiligungen an Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands dargelegt.

Zum 31. Dezember 2024 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 ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC4
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH TRUST
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 MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2005-NC1
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2007-NC4
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 zurückgezahltem 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.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

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 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 2024 zahlte der Fonds Dividenden wie folgt:

Fondsname	Währg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Aktienfonds						
Asian Property Fund ¹	USD	IX	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,220950
	USD	IX	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,155844
Europe Opportunity Fund	EUR	AR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,106593
	EUR	AR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,329853
	EUR	BR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,101880
	EUR	BR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,313427
	EUR	CR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,103255
	EUR	CR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,318210
European Property Fund ²	EUR	AX	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,127364
	EUR	AX	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,442962
Global Brands Equity Income Fund	CHF	ZHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,251608
	CHF	ZHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,266983
	CHF	ZHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,316082
	CHF	ZHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,273415
	EUR	AHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,264804
	EUR	AHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,267155
	EUR	AHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,329685
	EUR	AHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,285113
	EUR	BHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,245778
	EUR	BHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,247342
	EUR	BHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,304488
	EUR	BHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,262694
	EUR	CHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,250490
	EUR	CHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,252243
EUR	CHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,310707	
EUR	CHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,268232	
EUR	ZHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,256208	
EUR	ZHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,259075	
EUR	ZHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,320616	

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende pro Anteil
Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)	USD	AHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,318616
	USD	AHRM	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,103563
	USD	AHRM	01.02.2024	06.02.2024	31.01.2024	0,118731
	USD	AHRM	01.03.2024	06.03.2024	29.02.2024	0,105274
	USD	AHRM	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,103784
	USD	AHRM	02.05.2024	07.05.2024	30.04.2024	0,119682
	USD	AHRM	03.06.2024	06.06.2024	31.05.2024	0,112965
	USD	AHRM	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,104049
	USD	AHRM	01.08.2024	06.08.2024	31.07.2024	0,123192
	USD	AHRM	02.09.2024	05.09.2024	30.08.2024	0,112352
	USD	AHRM	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,117093
	USD	AHRM	04.11.2024	07.11.2024	31.10.2024	0,115870
	USD	AHRM	02.12.2024	05.12.2024	29.11.2024	0,111146
	USD	CHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,280238
	USD	CHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,287149
	USD	CHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,293834
	USD	CHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,304478
	USD	IHR	02.01.2024	05.01.2024	29.12.2023	0,325576
	USD	IHR	02.04.2024	05.04.2024	28.03.2024	0,334969
	USD	IHR	01.07.2024	04.07.2024	28.06.2024	0,344175
USD	IHR	01.10.2024	04.10.2024	30.09.2024	0,358231	

¹ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

² Am 22. November 2024 fusionierte der Fonds mit dem Global Property Fund, der am 6. Dezember 2024 in QuantActive Global Property Fund umbenannt wurde.

³ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁴ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁵ Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit Emerging Markets Local Income Fund.

⁶ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

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 Kalenderquartals 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 2024 (in Fondswährung)
Asia Opportunity Fund	USD	21.445.314
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	36.165
Developing Opportunity Fund	USD	550.418
Emerging Leaders Equity Fund	USD	9.803.388
Global Opportunity Fund	USD	49.308.182
Indian Equity Fund	USD	6.869.052
Sustainable Asia Equity Fund	USD	330.085
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	4.919.230
Global Balanced Defensive Fund	EUR	2.571
Global Balanced Fund	EUR	105.335
Global Balanced Income Fund	EUR	21.375

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 2024 wie folgt:

Währung			
AED	3,6731	=	1,005
ARS	1030,9783	=	1,005
AUD	1,6130	=	1,005
BDT	119,5000	=	1,005
BRL	6,1779	=	1,005
CAD	1,4381	=	1,005
CHF	0,9049	=	1,005
CLP	994,5250	=	1,005
CNH	7,3286	=	1,005
CNY	7,2993	=	1,005
COP	4405,5400	=	1,005
CZK	24,2558	=	1,005
DKK	7,1870	=	1,005
DOP	61,0600	=	1,005
EGP	50,8300	=	1,005
EUR	0,9637	=	1,005
GBP	0,7982	=	1,005

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Währung			
HKD	7,7659	=	1,00\$
HUF	396,4006	=	1,00\$
IDR	16095,0000	=	1,00\$
ILS	3,6525	=	1,00\$
INR	85,6138	=	1,00\$
ITL	1866,0146	=	1,00\$
JPY	156,7750	=	1,00\$
KES	129,3500	=	1,00\$
KRW	1472,1500	=	1,00\$
LKR	292,9950	=	1,00\$
MXN	20,6945	=	1,00\$
MYR	4,4715	=	1,00\$
NOK	11,3536	=	1,00\$
NZD	1,7832	=	1,00\$
OMR	0,3851	=	1,00\$
PEN	3,7553	=	1,00\$
PHP	57,8450	=	1,00\$
PKR	278,3750	=	1,00\$
PLN	4,1204	=	1,00\$
QAR	3,6410	=	1,00\$
RON	4,7946	=	1,00\$
RUB	109,7500	=	1,00\$
SAR	3,7574	=	1,00\$
SEK	11,0331	=	1,00\$
SGD	1,3633	=	1,00\$
THB	34,0950	=	1,00\$
TRY	35,3573	=	1,00\$
TWD	32,7845	=	1,00\$
VND	25485,0000	=	1,00\$
ZAR	18,8638	=	1,00\$
EUR*	0,9245	=	1,00\$
GBP*	0,7827	=	1,00\$
JPY*	151,4558	=	1,00\$

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

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 sind der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund und Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund, bei denen 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

Anteilinhaber 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 2024 abgelaufene Geschäftsjahr.

Bitte beachten Sie die Liste der Zahlstellen auf Seite 566.

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 Anteilinhaber 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 478 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 Glatzstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 7 bis 478 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 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	Fondsname	Währung	Summe Transaktionskosten	% des durchschnittlichen NIW
American Resilience Fund	USD	218	0,00	US Value Fund	USD	43.869	0,02
Asia Opportunity Fund	USD	2.284.083	0,07	Vitality Fund	USD	402	0,01
Asian Property Fund ¹	USD	52.562	0,13	Calvert Global High Yield Bond Fund	USD	0	0,00
Calvert Global Equity Fund	USD	27.961	0,15	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ²	EUR	36	0,00
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	USD	1.100	0,02	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ¹⁰	EUR	52	0,00
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ¹	USD	3.082	0,06	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	456	0,00
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	EUR	6.516	0,10	Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	1.436	0,00
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	USD	787	0,01	Emerging Markets Debt Fund	USD	1.311	0,00
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	USD	764	0,01	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	USD	20.290	0,00
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	USD	7.637	0,15	Emerging Markets Domestic Debt Fund ¹¹	USD	0	0,00
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	USD	303	0,00	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	203	0,00
Calvert US Equity Fund ²	USD	594	0,01	Emerging Markets Local Income Fund	USD	383	0,00
China A-Shares Fund	USD	30.429	0,12	Euro Bond Fund	EUR	850	0,00
Counterpoint Global Fund ³	USD	6.844	0,10	Euro Corporate Bond Fund	EUR	6.932	0,00
Developing Opportunity Fund	USD	72.191	0,07	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	2.982	0,00
Emerging Leaders Equity Fund	USD	1.855.347	0,19	Euro Strategic Bond Fund	EUR	3.184	0,00
Europe Opportunity Fund	EUR	1.039.403	0,08	European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	530	0,00
European Property Fund ⁴	EUR	38.241	0,14	European High Yield Bond Fund	EUR	154	0,00
Global Brands Equity Income Fund	USD	179.997	0,03	Floating Rate ABS Fund	EUR	0	0,00
Global Brands Fund	USD	7.003.566	0,03	Global Asset Backed Securities Focused Fund ¹²	USD	310	0,00
Global Core Equity Fund	USD	18.529	0,06	Global Asset Backed Securities Fund	USD	12.232	0,00
Global Endurance Fund	USD	50.082	0,12	Global Bond Fund	USD	2.923	0,00
Global Focus Property Fund ⁵	USD	3.559	0,08	Global Convertible Bond Fund	USD	0	0,00
Global Insight Fund	USD	437.001	0,07	Global Credit Fund	USD	256	0,00
Global Opportunity Fund	USD	4.729.137	0,04	Global Credit Opportunities Fund ³	USD	92	0,00
Global Permanence Fund	USD	16.923	0,04	Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	10.336	0,00
Global Quality Fund	USD	993.941	0,04	Global High Yield Bond Fund	USD	23	0,00
Global Sustain Fund	USD	335.316	0,03	Global Short Duration Bond Fund	USD	96	0,00
Indian Equity Fund	USD	136.281	0,09	Short Duration US Government Income Fund ³	USD	27.464	0,00
International Resilience Fund	USD	101.115	0,13	Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	44	0,00
Japanese Equity Fund	JPY	18.287.779	0,13	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	537	0,00
Japanese Small Cap Equity Fund	JPY	617.015	0,09	US Dollar Corporate Bond Fund	USD	10	0,00
NextGen Emerging Markets Fund	EUR	73.237	0,17	US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	0	0,00
Parametric Global Defensive Equity Fund ⁶	USD	1.961	0,00	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	40	0,00
QuantActive Global Infrastructure Fund ⁷	USD	738.344	0,10	US High Yield Bond Fund	USD	0	0,00
QuantActive Global Property Fund ⁸	USD	89.183	0,07	US High Yield Middle Market Bond Fund	USD	0	0,00
Saudi Equity Fund	USD	16.253	0,07	Global Balanced Defensive Fund	EUR	10.046	0,03
Sustainable Asia Equity Fund	USD	204.429	0,29	Global Balanced Fund	EUR	337.571	0,05
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	832.563	0,14	Global Balanced Income Fund	EUR	68.484	0,05
Tailwinds Fund	USD	1.297	0,02	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	11.600	0,00
US Advantage Fund	USD	1.096.948	0,03	Global Balanced Sustainable Fund	EUR	11.152	0,04
US Core Equity Fund	USD	9.515	0,01	Global Macro Fund	USD	44.945	0,03
US Focus Property Fund ⁵	USD	2.001	0,05	Parametric Commodity Fund ¹³	USD	176	0,00
US Growth Fund	USD	1.048.213	0,03	Systematic Liquid Alpha Fund ¹⁴	USD	0	0,00
US Insight Fund	USD	48.655	0,05				
US Permanence Fund	USD	12.343	0,04				
US Property Fund ¹	USD	15.399	0,03				

¹ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

² Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

⁴ Der Fonds fusionierte am 22. November 2024 mit Global Property Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 geschlossen.

⁶ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁷ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁸ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁹ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

¹¹ Fund merged into Emerging Markets Local Income Fund on 21 June 2024.

¹² Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

¹³ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

¹⁴ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

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.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

14 KREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN FONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen.

Zum 31. Dezember 2024 hielten folgende Fonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
European Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N	7.301.477	5,93
	7.301.477	5,93
Global Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N	1.314.266	0,11
	1.314.266	0,11
Global Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse N	87.617.721	2,03
	87.617.721	2,03
US Dollar Corporate Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N	238.039	0,08
	238.039	0,08
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse NH (EUR)	571.242	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N	569.787	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	1.941.529	5,13
	3.082.558	8,15
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse NH (EUR)	2.461.206	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N	9.030.595	1,48
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	41.017.300	6,74
	52.509.101	8,62
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse NH (EUR)	527.042	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund – Klasse N	1.971.096	1,51
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH (EUR)	8.953.178	6,84
	11.451.316	8,75
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse N	39.633.381	1,56
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse NH (EUR)	33.108.588	1,31
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N	76.230.121	3,01
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N	42.740.716	1,69
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund – Klasse NH1 (EUR)	10.140.115	0,40
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse NH1 (EUR)	431.824.317	17,04
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse NH (EUR)	45.635.375	1,80
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse NH1 (EUR)	78.277.008	3,09
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund – Klasse N	120.274.109	4,74
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Emerging Markets Equity Fund – Klasse N	81.097.413	3,20
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse NH (EUR)	130.919.759	5,17
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse N	126.722.141	5,00
Morgan Stanley Investment Funds US Value Fund – Klasse N	133.049.852	5,25
	1.349.652.895	53,26

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, Brokerggebühren, 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 Nettoanlagertätigkeit 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 „swung“ 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. Liegen außerordentliche Umstände vor (z. B. bei angespannten Marktbedingungen oder Marktverwerfungen, die zu erhöhten Handelskosten führen, die über der Höchstgrenze von 2 % liegen), kann die Verwaltungsgesellschaft jedoch eine vorübergehende Erhöhung dieses Höchstwerts beschließen, um die Interessen der Anteilhaber zu wahren.

Stand 31. Dezember 2024 wurde kein Swing verbucht.

Während des Berichtsjahres wurde das Swing Pricing auf alle Fonds mit Ausnahme der folgenden Fonds angewandt:

Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund, Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund, Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund, Calvert US Equity Fund, Counterpoint Global Fund, Global Brands Equity Income Fund, Global Brands Fund, Global Endurance Fund, Global Focus Property Fund, Global Opportunity Fund, Japanese Small Cap Equity Fund, QuantActive Global Infrastructure Fund, Saudi Equity Fund, Tailwinds Fund, US Advantage Fund, US Focus Property Fund, Vitality Fund, Calvert Global High Yield Bond Fund, Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Strategic Bond Fund, Floating Rate ABS Fund, Global Credit Fund, Global Credit Opportunities Fund, Global Fixed Income Opportunities Fund, Short Duration US Government Income Fund, Short Maturity Euro Corporate Bond Fund, US High Yield Bond Fund, Global Balanced Defensive Fund, Global Balanced Income Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund, Parametric Commodity 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

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

Unterlassung oder Betrug seitens der schadlos gehaltenen Parteien. 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 nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben jeweils 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 nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der nicht geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilinhaber der Gesellschaft.

18 RISIKEN DURCH EPIDEMIE/PANDEMIE/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 15. Januar 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – MENA Equity Fund aufgelegt.

Mit Wirkung vom 28. Februar 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Horizon 2029 Fund aufgelegt.

Wirkung vom 19. März 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Small Cap Equity Fund aufgelöst.

Wirkung vom 26. März 2025 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund aufgelöst.

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 2024, 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 2024 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

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2024

erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die 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.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der Gesellschaft oder eines ihrer Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. 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 einzelne Fonds (mit Ausnahme von Fonds, deren Schließung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) nicht mehr fortgeführt werden kann.

- Hinsichtlich der Fonds, deren Schließung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist, ziehen wir unsere Schlüsse anhand dessen, ob der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Nichtfortführung angemessen ist. Wir beurteilen auch die Angemessenheit der Offenlegungen, die beschreiben, dass der Abschluss auf der Basis erstellt wurde, dass die Unternehmenstätigkeit des Fonds nicht fortgeführt wird und die Gründe für dessen Anwendung. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Prüfungsberichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen.
- 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 2025

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
Geschäftsleitung
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 Management Company
2 Central Boulevard
#22-01 West Tower
IOI Central Boulevard Towers
018916, Singapur

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
2050 M Street NW
Washington, DC 20036
Vereinigte Staaten von Amerika

Eaton Vance Advisers International Ltd
125 Old Broad Street
London EC2N 1AR
Vereinigtes Königreich

Eaton Vance Management
One Post Office Square
Boston, MA 02109
Vereinigte Staaten von Amerika

Parametric Portfolio Associates, LLC
800 Fifth Avenue, Suite 2800
Seattle
WA 98104
Vereinigte Staaten von Amerika

Atlanta Capital Management Company, L.L.C.
1075 Peachtree Street NE, Suite 2100
Atlanta, GA 30309
Vereinigte Staaten von Amerika

FundLogic SAS
61, rue de Monceau
Paris 75008
Frankreich

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 Bank Niederlassung Luxemburg
5 Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Großherzogtum 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

WERTPAPIERVERLEIHSTELLE

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Die SICAV ist mit der Wertpapierverleihstelle Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte eingegangen, um an dem von der Wertpapierverleihstelle betriebenen Programm für Wertpapierbeleihungen zu den normalen Handelsbedingungen teilzunehmen.

GEGENPARTEI AUS WERTPAPIERLEIHE

JP Morgan Chase Bank N.A.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179,
Vereinigte Staaten von Amerika

Die Gegenpartei aus der Wertpapierleihe ist der exklusive Hauptdarlehensnehmer und Gegenpartei für Wertpapierleihgeschäfte und fungiert als Eigenhändler bei der Wertpapierleihe der Fonds.

* Von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden

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

HONGKONG

Morgan Stanley

Asia Limited

30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

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.

MAC 2
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'Ile
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 2024

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2024 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 496 bis 514 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 Anteilsklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	
American Resilience Fund	A – USD	1,84	1,83		CH – EUR +	–	2,77	
	AH – EUR	1,87	1,86		I – USD +	–	0,94	
	B – USD	2,84	2,83		Z – USD +	–	0,86	
	BH – EUR	2,86	2,86		Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A – EUR	1,24	1,24
	C – USD	2,64	2,64			A – USD	1,24	1,25 ²¹
	CH – EUR	2,66	2,67			AH – USD	1,26	1,27
	I – USD	0,89	0,89			B – EUR	2,24	2,24
	Z – USD	0,81	0,81		BH – USD	2,27	2,27	
Asia Opportunity Fund	A – USD	1,89	1,89	C – EUR	1,59	1,59		
	A – EUR	1,89	1,89	CH – USD	1,62	1,62		
	AH – EUR	1,92	1,92	I – EUR	0,59	0,59		
	B – USD	2,89	2,89	Z – EUR	0,51	0,51		
	BH – EUR	2,92	2,92	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A – USD	1,24	1,24	
	C – USD	2,69	2,69		A – EUR	1,24	1,25 ²¹	
	CH – EUR	2,72	2,72		AH – EUR	1,26	1,26	
	F – USD	1,04	1,04		B – USD	2,24	2,24	
	I – USD	0,99	0,99	BH – EUR	2,26	2,27		
	I – EUR	0,99	0,98 ¹	C – USD	1,59	1,59		
	IH – EUR	1,02	1,02	CH – EUR	1,62	1,62		
	IH – GBP	1,02	1,02	I – USD	0,59	0,59		
	J – USD	0,85	0,85	J – USD	0,33	0,35 ¹		
	J – GBP	0,85	0,85	Z – USD	0,51	0,51		
	JH – GBP	0,87	0,87	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	A – USD	1,49	1,49	
	N – USD	0,16	0,16		A – EUR	1,50	1,50 ²¹	
	S – USD	0,83	0,85		AH – EUR	1,51	1,52	
	Z – USD	0,91	0,91		B – USD	2,49	2,49	
	Z – EUR	0,91	0,91		BH – EUR	2,52	2,52	
	Z – GBP	0,89	0,89		C – USD	1,89	1,89	
ZH – EUR	0,94	0,93	CH – EUR		1,91	1,92		
ZH – GBP	0,94	0,93	I – USD		0,69	0,69		
ZH3 – BRL	0,94	0,94	Z – USD	0,61	0,61			
Asian Property Fund²	A – USD +	–	1,64	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A – USD	1,49	1,49	
	B – USD +	–	2,64		A – EUR	1,50	1,49	
	C – USD +	–	2,44		AH – EUR	1,51	1,52	
	F – USD +	–	0,99		B – USD	2,49	2,49	
	I – USD +	–	0,94		BH – EUR	2,52	2,52	
	IX – USD +	–	0,94		C – USD	1,89	1,89	
	Z – USD +	–	0,86		CH – EUR	1,91	1,92	
					I – USD	0,69	0,69	
Calvert Global Equity Fund	A – USD	1,99	1,99 ¹	J – USD	0,38	0,39 ¹		
	I – USD	0,89	0,89 ¹	Z – USD	0,61	0,61		
	Z – USD	0,81	0,81 ¹	ZH – EUR **	0,63 ¹	–		
				Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A – USD	1,24	1,24	
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	A – USD	1,49	1,49		A – EUR	1,25	1,25 ²¹	
	A – EUR	1,49	1,50 ²¹		AH – EUR	1,27	1,26	
	AH – EUR	1,51	1,52		B – USD	2,24	2,24	
	B – USD	2,49	2,49		BH – EUR	2,27	2,26	
	BH – EUR	2,52	2,52		C – USD	1,59	1,59	
	C – USD	1,89	1,89		CH – EUR	1,62	1,62	
	CH – EUR	1,92	1,92		I – USD	0,59	0,59	
	I – USD	0,69	0,69	Z – USD	0,51	0,51		
Z – USD	0,61	0,61	ZH – EUR **	0,54 ¹	–			
Calvert Sustainable Climate Transition Fund³	A – USD +	–	2,14	Calvert US Equity Fund⁴	A – USD	1,89 ¹	–	
	AH – EUR +	–	2,17		C – USD	2,39 ¹	–	
	B – USD +	–	3,14					
	BH – EUR +	–	3,17					
	C – USD +	–	2,74					

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	I – USD	0,84 ¹	–		SRM – GBP **	0,66 ¹	–
	Z – USD	0,76 ¹	–		Z – USD	0,96	0,96
China A-shares Fund	A – USD	2,04	2,04		ZH – GBP	0,99	0,98
	AH – EUR	2,07	2,07		ZHR – CHF	0,99	0,99
	B – USD	3,04	3,04		ZHR – EUR	0,99	0,99
	BH – EUR	3,07	3,07		ZHR – GBP	0,99	0,98
	C – USD	2,74	2,74		ZR – USD	0,96	0,96
	CH – EUR	2,77	2,77	Global Brands Fund	A – USD	1,84	1,84
	I – USD	0,99	0,99		A – EUR	1,84	1,84
	Z – USD	0,91	0,91		AH – CHF	1,87	1,86
Counterpoint Global Fund⁵	A – USD +	–	1,84		AH – EUR	1,87	1,87
	I – USD +	–	0,99		AH – SEK **	1,62 ¹	–
	Z – USD +	–	0,91		AHX – EUR	1,87	1,87
Developing Opportunity Fund	A – USD	2,29	2,29		AX – USD	1,84	1,84
	A – EUR	2,30	2,31 ²¹		AX – EUR	1,85	1,84
	B – USD	3,29	3,29		B – USD	2,84	2,84
	C – USD	2,94	2,94		BH – EUR	2,87	2,87
	I – USD	1,04	1,04		BHX – EUR	2,87	2,87
	J – USD	0,80	0,80		BX – USD	2,84	2,84
	NH – EUR	0,19	0,19		C – USD	2,64	2,64
	Z – USD	0,96	0,96		CH – EUR	2,67	2,67
Emerging Leaders Equity Fund	A – USD	2,19	2,19		F – USD	0,94	0,94
	A – EUR	2,19	2,19		FH – CHF	0,97	0,96
	AH – EUR	2,22	2,21		FH – EUR	0,97	0,96
	B – USD	3,19	3,19		FHX – EUR	0,97	0,96
	BH – EUR	3,22	3,21		FX – USD	0,94	0,94
	C – USD	2,89	2,89		I – USD	0,94	0,94
	CH – EUR	2,92	2,92		I – EUR	0,94	0,93 ¹
	I – USD	0,99	0,99		IH – CHF	0,97	0,97
	IH – EUR	1,02	1,02		IH – EUR	0,97	0,96
	N – USD	0,16	0,16		IH – SEK **	0,81 ¹	–
	Z – USD	0,91	0,91		IX – USD	0,94	0,94
	ZH – EUR	0,94	0,93		N – USD	0,11	0,11
	ZH – GBP	0,94	0,94		S – USD	0,86	0,86
	ZH3 – BRL	0,94	0,94		Z – USD	0,86	0,86
Europe Opportunity Fund	A – EUR	1,74	1,74		Z – EUR	0,86	0,86
	AH – USD	1,77	1,76		ZH – EUR	0,89	0,88
	AR – EUR	1,74	1,74		ZH – GBP	0,89	0,88
	B – EUR	2,74	2,74		ZH – SEK **	0,81 ¹	–
	BR – EUR	2,74	2,74		ZH1 – EUR	0,89	0,88 ¹
	C – EUR	2,44	2,44		ZH3 – BRL	0,89	0,88
	CR – EUR	2,44	2,44		ZHR – GBP	0,89	0,88
	I – EUR	0,94	0,94		ZX – USD	0,86	0,86
	I – USD	0,94	0,94	Global Core Equity Fund	A – USD	1,59	1,59
	IH – USD	0,97	0,96		AH – EUR **	1,64 ¹	–
	N – EUR	0,11	0,11		B – USD ***	2,59 ¹	–
	Z – EUR	0,86	0,86		BH – EUR **	2,64 ¹	–
	ZH – USD	0,89	0,89		C – USD ***	2,03 ¹	–
European Property Fund⁶	A – EUR +	–	1,64		CH – EUR **	2,09 ¹	–
	AH – USD +	–	1,66		I – USD	0,74	0,74
	AX – EUR +	–	1,64		Z – USD	0,66	0,66
	B – EUR +	–	2,64	Global Endurance Fund	A – USD	1,84	1,84
	C – EUR +	–	2,44		A – EUR	1,84	1,84
	I – EUR +	–	0,94		B – USD	2,84	2,84
	Z – EUR +	–	0,86		C – USD	2,64	2,64
Global Brands Equity Income Fund	A – USD	1,99	1,99		I – USD	0,94	0,94
	AHR – EUR	2,02	2,02		I – EUR	0,94	0,94 ¹
	AR – USD	1,99	1,99		Z – USD	0,86	0,86
	BHR – EUR	3,02	3,02	Global Focus Property Fund⁷	A – USD +	–	2,14
	BR – USD	2,99	2,99		I – USD +	–	0,94
	CHR – EUR	2,77	2,77		Z – USD +	–	0,86
	CR – USD	2,74	2,74	Global Insight Fund	A – USD	1,84	1,84
	IR – USD	1,04	1,04		A – EUR	1,84	1,84

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	AH – EUR	1,87	1,87		IH – SEK **	0,81 ¹	–
	B – USD	2,84	2,84		IHX – EUR	0,87	0,86
	BH – EUR	2,87	2,86		J – USD	0,65	0,65
	C – USD	2,64	2,64		JH – EUR	0,68	0,67
	CH – EUR	2,67	2,67		JH – GBP	0,68	0,67
	I – USD	0,94	0,94		JH – NOK	0,68	0,67
	Z – USD	0,86	0,86		JHX – EUR	0,66	0,67
	ZH – EUR	0,89	0,88		JX – USD	0,65	0,65
	ZH – GBP	0,88	0,88		Z – USD	0,76	0,76
Global Opportunity Fund	A – USD	1,84	1,84		ZH – CHF	0,78	0,78
	A – EUR	1,84	1,84		ZH – EUR	0,79	0,78
	AH – EUR	1,87	1,87		ZH – GBP	0,79	0,79
	B – USD	2,84	2,84		ZH – SEK **	0,81 ¹	–
	BH – EUR	2,87	2,87		ZX – USD	0,76	0,76
	C – USD	2,64	2,64	Indian Equity Fund	A – USD	1,89	1,89
	CH – EUR	2,67	2,66		B – USD	2,89	2,89
	I – USD	0,94	0,94		C – USD	2,69	2,69
	I – EUR	0,94	0,94 ¹		I – USD	0,99	0,99
	I – GBP	0,94	0,94		Z – USD	0,91	0,91
	IH – EUR	0,97	0,96	International Resilience Fund	A – USD	1,84	1,84
	IH1 – AUD	0,97	0,96		C – USD	2,64	2,64
	N – USD	0,11	0,11		I – USD	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86		Z – USD	0,86	0,86
	Z – EUR	0,86	0,86	Japanese Equity Fund	A – JPY	1,64	1,64
	ZH – EUR	0,89	0,88		AH – USD	1,67	1,67
	ZH – SEK	0,89	0,88		B – JPY	2,64	2,64
	ZH1 – EUR +	–	0,88 ¹		C – JPY	2,44	2,44
	ZH3 – BRL	0,89	0,88		I – JPY	0,94	0,94
Global Permanence Fund	A – USD	1,84	1,84		Z – JPY	0,86	0,86
	B – USD	2,84	2,84		ZH – EUR	0,89	0,88
	C – USD	2,64	2,64	Japanese Small Cap Equity Fund	A – JPY	2,14	2,14
	I – USD	0,94	0,94		I – JPY	0,94	0,94
	Z – USD	0,86	0,86		Z – JPY	0,86	0,86
Global Quality Fund	A – USD	1,84	1,84	NextGen Emerging Markets Fund	A – EUR	1,89	1,89
	AH – CHF	1,86	1,87		AX – EUR	1,89	1,89
	AH – EUR	1,87	1,87		B – EUR	2,89	2,89
	AH – SGD	1,87	1,87		C – EUR	2,69	2,69
	AX – USD	1,84	1,84		I – EUR	1,34	1,34
	B – USD	2,84	2,84		Z – EUR	1,26	1,26
	BH – EUR	2,87	2,87	Parametric Global Defensive Equity Fund⁸	A – USD	1,41 ¹	–
	C – USD	2,64	2,64		AH – EUR	1,47 ¹	–
	CH – EUR	2,67	2,67		B – USD	2,41 ¹	–
	I – USD	0,94	0,94		BH – EUR	2,47 ¹	–
	I – EUR	0,94	0,94 ¹		C – USD	1,77 ¹	–
	IH – EUR +	–	0,96		CH – EUR	1,83 ¹	–
	Z – USD	0,86	0,86		Z – USD	0,61 ¹	–
	Z – GBP	0,86	0,86		ZH4 – EUR	0,63 ¹	–
	ZH – CHF	0,89	0,88		ZH4 – GBP	0,63 ¹	–
	ZH – EUR	0,89	0,88		ZH4X – EUR	0,63 ¹	–
	ZX – USD	0,86	0,86	QuantActive Global Infrastructure Fund⁹	A – USD	1,72	1,74
Global Sustain Fund	A – USD	1,74	1,74		A – EUR	1,72	1,74
	A – EUR	1,74	1,74		AH – EUR	1,75	1,77
	AH – CHF	1,78	1,76		B – USD	2,73	2,74
	AH – EUR	1,77	1,77		BH – EUR	2,75	2,77
	AH – SEK **	1,63 ¹	–		C – USD	2,50	2,54
	B – USD	2,74	2,74		CH – EUR	2,52	2,57
	BH – EUR	2,77	2,77		I – USD	1,02	1,04
	C – USD	2,54	2,54		IH – EUR	1,04	1,06
	CH – EUR	2,57	2,57		IHR – EUR	1,06	1,06
	I – USD	0,84	0,84		N – USD	0,10	0,11
	I – EUR	0,84	0,84 ¹		Z – USD	0,96	0,96
	IH – CHF	0,86	0,87		ZH – EUR	0,96	0,99
	IH – EUR	0,87	0,87		ZX – USD	0,95	0,96
	IH – GBP	0,87	0,86				

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
QuantActive Global Property Fund¹⁰	A – USD	1,70	1,74	US Focus Property Fund¹¹	A – USD +	–	1,99
	AH – EUR	1,74	1,76		I – USD +	–	0,89
	AX – USD ***	1,56 ¹	–		Z – USD +	–	0,81
	B – USD	2,70	2,74	US Growth Fund	A – USD	1,64	1,64
	BH – EUR	2,74	2,76		A – EUR	1,64	1,64
	C – USD	2,47	2,54		AH – EUR	1,67	1,67
	CH – EUR	2,52	2,56		AX – USD	1,64	1,64
	I – USD	1,00	1,04		AX – EUR	1,64	1,62
	IX – USD +	–	1,05 ²¹		B – USD	2,64	2,64
	J – USD **	0,72 ¹	–		BH – EUR	2,67	2,66
	Z – USD	0,96	0,96		C – USD	2,44	2,44
	ZH – EUR	0,96	0,99		CH – EUR	2,47	2,47
	Saudi Equity Fund	A – USD	2,39		2,39	F – USD	0,94
I – USD		1,19	1,19	I – USD	0,89	0,89	
Z – USD		1,11	1,11	I – EUR	0,89	0,89 ¹	
Sustainable Asia Equity Fund	A – USD	1,69	1,69	IH – EUR	0,92	0,91	
	B – USD	2,69	2,69	IX – USD	0,89	0,89	
	I – USD	0,99	0,99	N – USD	0,11	0,11	
	Z – USD	0,91	0,91	NH – EUR	0,13	0,14	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A – USD	1,89	1,89	Z – USD	0,81	0,81	
	A – EUR **	1,90 ¹	–	ZH – EUR	0,84	0,83	
	B – USD	2,89	2,89	ZH3 – BRL	0,83	0,84	
	C – USD	2,69	2,69	ZHX – EUR	0,84	0,84	
	I – USD	0,99	1,32 ²¹	ZHX – GBP	0,84	0,83	
	I – EUR	0,99	0,99 ¹	ZX – USD	0,81	0,81	
	N – USD	0,16	0,16 ^{1***}	US Insight Fund	A – USD	1,74	1,74
	Z – USD	0,91	0,91		I – USD	0,89	0,89
	Z – EUR	0,90	0,89 ¹		Z – USD	0,81	0,81
Tailwinds Fund	A – USD	1,99	1,99 ¹	US Permanence Fund	Z – USD	0,81	0,81
	AH – EUR	2,02	2,02 ¹	US Property Fund¹²	A – USD +	–	1,64
	C – USD	2,59	2,59 ¹		B – USD +	–	2,64
	I – USD	0,89	0,89 ¹		C – USD +	–	2,44
	IH – EUR	0,92	0,91 ¹		F – USD +	–	0,99
	Z – USD	0,81	0,81 ¹		I – USD +	–	0,94
	ZH – EUR	0,84	0,83 ¹		Z – USD +	–	0,86
US Advantage Fund	A – USD	1,64	1,64	US Value Fund	A – USD	1,73	1,73
	A – EUR	1,64	1,64		AH – EUR	1,73	1,72
	AH – EUR	1,67	1,67		AH – GBP	1,73	1,72
	B – USD	2,64	2,64		C – USD	1,98	1,97
	BH – EUR	2,67	2,67		I – USD	0,79	0,79
	C – USD	2,44	2,44		IH – EUR	0,82	0,81
	CH – EUR	2,47	2,47		J – USD	0,49	0,49 ¹
	I – USD	0,89	0,89		N – USD	0,11	0,11 ¹
	I – EUR	0,89	0,88 ¹		NH – EUR +	–	0,13 ¹
	IH – EUR	0,92	0,92		Z – USD	0,71	0,71
	IH – GBP	0,92	0,91		Vitality Fund	A – USD	2,14
	N – USD	0,11	0,10	I – USD		0,94	0,94
	NH – EUR	0,13	0,14	Z – USD		0,86	0,86
	Z – USD	0,81	0,81	Calvert Global High Yield Bond Fund	A – USD	1,74	1,74 ¹
	Z – EUR	0,81	0,81		AH – EUR	1,79	1,79 ^{1,21}
	ZH – EUR	0,84	0,83		I – USD	0,79	0,79 ¹
	ZH – GBP	0,84	0,83		IH – EUR	0,82	0,82 ¹
ZH3 – BRL	0,84	0,83	Z – USD		0,71	0,71 ¹	
ZHX – GBP	0,84	0,84	ZH – EUR		0,73	0,73 ¹	
ZX – USD	0,81	0,81	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund¹³	A – EUR	1,39	1,39	
US Core Equity Fund	A – USD	1,34		1,34	A – USD	1,38	1,35
	AH – EUR **	1,38 ¹		–	I – EUR	0,64	0,64
	B – USD ***	2,33 ¹	–	Z – EUR	0,56	0,56	
	BH – EUR **	2,39 ¹	–	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund¹⁴	A – EUR	1,39	1,39
	C – USD ***	1,74 ¹	–		A – USD	1,37	1,38
	CH – EUR **	1,79 ¹	–		I – EUR	0,64	0,64
	I – USD	0,64	0,64		Z – EUR	0,56	0,56
Z – USD	0,56	0,56					

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023	
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	A – USD	1,39	1,39		IH – EUR **	0,87 ¹	–	
	AH – EUR +	–	1,42		IH – GBP **	0,86 ¹	–	
	AH2 – EUR **	1,43 ¹	–		IHR – GBP **	0,86 ¹	–	
	B – USD	2,39	2,39		J – USD	0,47	0,47 ¹	
	BH – EUR +	–	2,42		JH – EUR	0,47	0,46 ¹	
	BH2 – EUR **	2,43 ¹	–		JH – GBP	0,47	0,46 ¹	
	C – USD	1,74	1,74		JHR – EUR	0,47	0,47 ¹	
	CH – EUR	1,77	1,77		JHR – GBP	0,47	0,46 ¹	
	CH2 – EUR **	1,78 ¹	–		JR – USD	0,47	0,47 ¹	
	I – USD	0,64	0,64		S – USD **	0,61 ¹	–	
	J – USD	0,40	0,40 ¹		S – GBP **	0,61 ¹	–	
	JH1 – EUR	0,42	0,30 ¹		SH – GBP **	0,64 ¹	–	
	Z – USD	0,56	0,56		SHR – GBP **	0,64 ¹	–	
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A – USD	1,69	1,69		SHRM – GBP **	0,64 ¹	–	
	A – EUR	1,70	1,70 ²¹		SR – USD **	0,61 ¹	–	
	AH – EUR	1,72	1,72		SR – EUR **	0,77 ¹	–	
	AHX – EUR	1,72	1,72		SR – GBP **	0,61 ¹	–	
	AR – USD	1,69	1,69		Z – USD	0,76	0,76 ¹	
	AX – USD	1,69	1,69		Z – EUR **	0,75 ¹	–	
	AX – EUR	1,69	1,68		Z – GBP	0,75	0,74 ¹	
	B – USD	2,69	2,69		ZH – CHF **	0,77 ¹	–	
	BH – EUR	2,72	2,72		ZH – EUR	0,79	0,78 ¹	
	BHX – EUR	2,72	2,72		ZH – GBP	0,79	0,78 ¹	
	BX – USD	2,69	2,69		ZH – NOK	0,79	0,78 ¹	
	C – USD	2,39	2,39		ZH3 – BRL **	0,78 ¹	–	
	CH – EUR	2,42	2,41		ZHR – EUR	0,79	0,80 ^{1,21}	
	CHX – EUR	2,41	2,41		ZHR – GBP	0,79	0,80 ^{1,21}	
	CX – USD	2,39	2,39		ZR – USD	0,74	0,75 ¹	
	I – USD	0,94	0,94		ZR – GBP	0,71	0,71 ¹	
	IH – EUR	0,97	0,96		Emerging Markets Domestic Debt Fund¹⁵	A – USD +	–	1,64
	N – USD	0,11	0,11			A – EUR +	–	1,65 ²¹
	NH – EUR **	0,13 ¹	–			AH – EUR +	–	1,66
	SHX – EUR	0,89	0,88			AHX – EUR +	–	1,66
	Z – USD	0,86	0,86			ARM – USD +	–	1,64
	ZH – CHF **	0,88 ¹	–			AX – USD +	–	1,64
	ZH – EUR	0,89	0,88			AX – EUR +	–	1,64
ZHX – EUR	0,89	0,88			B – USD +	–	2,64	
					BH – EUR +	–	2,66	
					BHX – EUR +	–	2,66	
					BX – USD +	–	2,64	
					C – USD +	–	2,34	
					CH – EUR +	–	2,37	
					CHX – EUR +	–	2,37	
					CX – USD +	–	2,34	
					I – USD +	–	0,84	
					N – USD +	–	0,11 ¹	
					Z – USD +	–	0,76	
Emerging Markets Debt Fund	A – USD	1,64	1,64		Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	A – USD	1,64	1,64
	A – EUR	1,65	1,64			A – EUR	1,65	1,63
	AH – EUR	1,67	1,66			AH – EUR	1,67	1,66
	AHX – EUR	1,67	1,67			AHR – EUR	1,67	1,66
	ARM – USD	1,64	1,64			B – USD	2,64	2,64
	AX – USD	1,64	1,64			BH – EUR	2,67	2,67
	AX – EUR	1,64	1,62			BHR – EUR	2,67	2,67
	B – USD	2,64	2,64			C – USD	2,14	2,14
	BH – EUR	2,67	2,66			CH – EUR	2,17	2,17
	BHX – EUR	2,67	2,67			CHR – EUR	2,17	2,17
	BX – USD	2,64	2,64			I – USD	0,89	0,89
	C – USD	2,34	2,34			IH – EUR	0,91	0,92
	CH – EUR	2,37	2,36			Z – USD	0,81	0,81
	CHX – EUR	2,37	2,36			ZH – EUR	0,84	0,84
	CX – USD	2,34	2,34		Emerging Markets Local Income Fund	A – USD	1,59	1,50 ¹
	I – USD	0,84	0,84			A – EUR	1,59	1,62 ^{1,21}
	IH – EUR	0,87	0,86			AH – EUR **	1,66 ¹	–
	N – USD +	–	0,11 ¹					
	NH – EUR **	0,13 ¹	–					
	Z – USD	0,76	0,76					
	ZH – EUR	0,79	0,78					
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A – USD	1,60	1,50 ¹					
	A – EUR **	1,64 ¹	–					
	AH – EUR **	1,67 ¹	–					
	I – USD	0,84	0,84 ¹					
	I – EUR **	0,84 ¹	–					

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	AHR – EUR **	1,66 ¹	–		B – EUR	2,04	2,04
	AR – USD	1,59	1,50 ¹		BX – EUR	2,04	2,04
	AR – EUR **	1,64 ¹	–		C – EUR	1,69	1,69
	ARM – USD **	1,64 ¹	–		CX – EUR	1,69	1,69
	B – USD **	2,64 ¹	–		I – EUR	0,64	0,64
	BH – EUR **	2,67 ¹	–		N – EUR	0,11	0,11
	BHR – EUR **	2,67 ¹	–		Z – EUR	0,56	0,56
	BR – USD **	2,64 ¹	–	European Fixed Income Opportunities Fund	A – EUR	1,24	1,24
	C – USD **	2,34 ¹	–		AR – EUR	1,24	1,24
	CH – EUR **	2,36 ¹	–		B – EUR	2,24	2,24
	CHR – EUR **	2,37 ¹	–		BR – EUR	2,24	2,24
	CR – USD **	2,34 ¹	–		C – EUR	1,69	1,69
	I – USD	0,84	0,84 ¹		CR – EUR	1,69	1,69
	IH – GBP	0,80	0,80 ¹		I – EUR	0,63	0,65 ²¹
	IR – USD	0,84	0,84 ¹		IR – EUR	0,64	0,64
	J – USD	0,46	0,47 ¹		J – EUR	0,40	0,40
	J – EUR	0,46	0,47 ¹		Z – EUR	0,56	0,56
	J – GBP	0,46	0,47 ¹		ZR – EUR	0,56	0,56
	JH – GBP	0,45	0,46 ¹	European High Yield Bond Fund	A – EUR	1,09	1,09
	JHR – GBP	0,45	0,47 ¹		AH – USD	1,12	1,11
	N – USD **	0,11 ¹	–		AX – EUR	1,09	1,09
	Z – USD	0,76	0,76 ¹		AX – USD	1,10	1,07
	Z – EUR	0,76	0,76 ¹		B – EUR	2,09	2,09
	ZH – EUR	0,79	0,78 ¹		BX – EUR	2,09	2,09
	ZH – GBP	0,79	0,79 ¹		C – EUR	1,74	1,74
	ZHR – GBP +	–	0,79 ¹		CX – EUR	1,74	1,74
Euro Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04		I – EUR	0,69	0,69
	B – EUR	2,04	2,04		IH – USD ***	0,72 ¹	–
	C – EUR	1,69	1,69		N – EUR	0,11	0,11
	I – EUR	0,64	0,64		Z – EUR	0,61	0,61
	N – EUR	0,11	0,11		ZH – USD	0,63	0,64
	Z – EUR	0,36	0,36		ZHX – GBP	0,62	0,63
	ZX – EUR	0,36	0,36		ZX – EUR	0,61	0,61
Euro Corporate Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04	Floating Rate ABS Fund	A – EUR	0,99	0,99 ¹
	A – USD	1,02	1,02		I – EUR	0,49	0,49 ¹
	AH – USD	1,07	1,07		Z – EUR	0,41	0,41 ¹
	AX – EUR	1,04	1,04	Global Asset Backed Securities Focused Fund¹⁶	A – USD	1,24 ¹	–
	AX – USD	1,02	1,02		JHX – EUR	0,48 ¹	–
	B – EUR	2,04	2,04		JHX – GBP	0,48 ¹	–
	BX – EUR	2,04	2,04		JX – USD	0,46 ¹	–
	C – EUR	1,69	1,69	Global Asset Backed Securities Fund	A – USD	1,24	1,24
	CX – EUR	1,69	1,69		A – EUR	1,26	1,23
	F – EUR	0,34	0,34		AH – EUR	1,27	1,26
	FX – EUR	0,34	0,34		AH – GBP	1,27	1,26
	I – EUR	0,64	0,64		AH – SEK	1,26	1,26
	IX – EUR	0,64	0,64		AHR – EUR	1,27	1,27
	N – EUR	0,11	0,11		AHX – EUR	1,27	1,26
	NH – USD	0,14	0,14		AR – USD	1,24	1,24
	S – EUR	0,34	0,34		B – USD	2,24	2,24
	Z – EUR	0,56	0,56		BH – EUR	2,27	2,26
	ZH – CHF	0,60	0,59		BHR – EUR	2,27	2,27
	ZH – USD	0,59	0,58		BHX – EUR	2,26	2,26
	ZHX – GBP	0,59	0,58		C – USD	1,84	1,84
	ZX – EUR	0,56	0,56		CH – EUR	1,87	1,87
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A – EUR	1,04	1,04		CHR – EUR	1,87	1,87
	AX – EUR	1,04	1,04		CHX – EUR	1,87	1,86
	B – EUR	2,04	2,04		CX – USD	1,84	1,84
	BX – EUR	2,04	2,04		FH – EUR	0,59	0,61
	C – EUR	1,69	1,69		FHX – EUR	0,59	0,61
	I – EUR	0,64	0,64		I – USD	0,69	0,69
	N – EUR	0,09	0,10		IH – EUR	0,72	0,71
	Z – EUR	0,56	0,56		IH – GBP **	0,71 ¹	–
Euro Strategic Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04		IHX – EUR	0,72	0,71
	AX – EUR	1,04	1,04				

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	N – USD	0,11	0,11				
	NH – EUR	0,14	0,13				
	NH1 – EUR	0,14	0,13 ¹				
	SHX – EUR	0,49	0,48				
	SHX – GBP	0,49	0,48				
	SX – USD	0,46	0,46				
	Z – USD	0,61	0,61				
	Z – GBP	0,61	0,61 ¹				
	ZH – EUR	0,64	0,63				
	ZH – SEK	0,64	0,63				
	ZH1 – EUR	0,64	0,63 ¹				
	ZHX – EUR	0,64	0,64				
	ZHX – GBP	0,64	0,63				
	ZX – USD	0,61	0,61				
Global Bond Fund	A – USD	1,04	1,04	Global Credit Fund	A – USD	1,04	1,04
	AH – EUR	1,07	1,07		A – EUR	1,04	1,05 ²¹
	AH2 – CHF **	1,09 ¹	–		B – USD	2,04	2,04
	AH2 – EUR **	1,08 ¹	–		C – USD	1,69	1,69
	AH2 – GBP **	1,07 ¹	–		I – USD	0,64	0,64
	AH2 – USD **	1,08 ¹	–		Z – USD	0,56	0,56
	AH2X – EUR **	1,08 ¹	–		ZH – GBP	0,59	0,59
	AHX – EUR	1,07	1,07		ZH1X – GBP	0,59	0,58 ¹
	AX – USD	1,04	1,04		ZH2 – GBP **	0,56 ¹	–
	B – USD	2,04	2,04	Global Credit Opportunities Fund¹⁷	AH – EUR +	–	1,41 ¹
	BH – EUR	2,07	2,06		IH – EUR +	–	0,66 ¹
	BH2 – EUR **	2,08 ¹	–		Z – USD +	–	0,56 ¹
	BH2X – EUR **	2,08 ¹	–		ZH – EUR +	–	0,58 ¹
	BHX – EUR	2,07	2,06	Global Fixed Income Opportunities Fund	A – USD	1,24	1,24
	BX – USD	2,04	2,04		A – EUR	1,24	1,24
	C – USD	1,69	1,69		AH – AUD	1,27	1,27
	I – USD	0,64	0,64		AH – CHF	1,27	1,27
	IH2 – CHF **	0,67 ¹	–		AH – EUR	1,27	1,27
	IH2 – GBP **	0,67 ¹	–		AHR – EUR	1,27	1,27
	IH2 – USD **	0,66 ¹	–		AHX – EUR	1,27	1,27
	N – USD	0,11	0,11		AR – USD	1,24	1,24
	NH – EUR	0,13	0,13		ARM – USD	1,24	1,24
	NH1 – EUR	0,13	0,13 ¹		AX – USD	1,24	1,24
	NH1 – JPY	0,14	0,13		AX – EUR	1,24	1,24
	NH2 – EUR **	0,13 ¹	–		B – USD	2,24	2,24
	Z – USD	0,56	0,56		BH – EUR	2,27	2,27
	ZH – EUR	0,59	0,59		BH – EUR	2,27	2,27
	ZH1 – EUR	0,59	0,58		BHR – EUR	2,27	2,27
	ZH2 – CHF **	0,58 ¹	–		BHX – EUR	2,27	2,27
	ZH2 – EUR **	0,58 ¹	–		BX – USD	2,24	2,24
	ZH2 – GBP **	0,56 ¹	–		C – USD	1,69	1,69
	ZH2 – USD **	0,59 ¹	–		CH – EUR	1,72	1,72
Global Convertible Bond Fund	A – USD	1,24	1,24		CHR – EUR	1,72	1,72
	A – EUR	1,24	1,24		CHX – EUR	1,72	1,72
	AH – CHF	1,27	1,26		CX – USD	1,69	1,69
	AH – EUR	1,27	1,27		I – USD	0,64	0,64
	B – USD	2,24	2,24		IH – EUR	0,67	0,67
	BH – EUR	2,27	2,27		IR – USD	0,64	0,64
	CH – EUR	1,87	1,87		IX – USD	0,64	0,64
	I – USD	0,79	0,79		N – USD	0,11	0,11
	IH – EUR	0,82	0,82		NH – EUR	0,14	0,13 ¹
	N – USD	0,11	0,10		NH – JPY	0,14	0,13
	NH – CHF	0,13	0,12		NH – SGD	0,14	0,13
	SX – USD **	0,51 ¹	–		Z – USD	0,56	0,56
	Z – USD	0,71	0,71		ZH – CHF	0,59	0,59
	Z – EUR **	0,71 ¹	–		ZH – EUR	0,59	0,59
	ZH – CHF	0,74	0,72 ¹		ZH – GBP **	0,56 ¹	–
	ZH – EUR	0,74	0,74		ZH3 – BRL	0,59	0,58
	ZH – GBP	0,74	0,74		ZHR – GBP	0,59	0,58
	ZHX – EUR	0,73	0,74		ZX – USD	0,56	0,56
				Global High Yield Bond Fund	A – USD	1,24	1,24 ¹
					A – EUR	1,25	1,24 ¹
					AH – EUR	1,27	1,27 ¹
					AHRM – ZAR	1,26	1,26 ¹
					AHX – EUR	1,27	1,27 ¹
					AR – USD	1,24	1,24 ¹
					ARM – USD	1,24	1,24 ¹
					AX – USD	1,24	1,24 ¹
					B – USD	2,24	2,24 ¹
					BH – EUR	2,27	2,26 ¹
					BHX – EUR	2,27	2,27 ¹
					BX – USD	2,24	2,24 ¹
					C – USD	1,84	1,84 ¹
					CH – EUR	1,87	1,86 ¹

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
	CHX – EUR	1,86	1,87 ¹		C – USD	1,94	1,94
	CX – USD	1,84	1,84 ¹		CH – EUR	1,97	1,97
	I – USD	0,79	0,79 ¹		CX – USD	1,94	1,94
	IX – USD	0,79	0,79 ¹		I – USD	0,69	0,69
	N – USD	0,11	0,11 ¹		J – USD	0,40	0,40
	NH1 – EUR **	0,13 ¹	–		JH – EUR	0,43	0,42
	Z – USD	0,71	0,69		N – USD	0,10	0,10
	ZH – EUR	0,74	0,73 ¹		Z – USD	0,61	0,61
	ZH1 – EUR **	0,73 ¹	–		ZH – EUR +	–	0,64
Short Duration US Government Income Fund¹⁸	A – USD +	–	0,99	Global Balanced Defensive Fund	A – EUR	1,24	1,24
	AM – USD +	–	0,99		B – EUR	2,24	2,24
	I – USD +	–	0,58		C – EUR	1,94	1,94
	IM – USD +	–	0,58		Z – EUR	0,51	0,51
	ZM – USD +	–	0,51	Global Balanced Fund	A – EUR	1,74	1,74
Short Maturity Euro Bond Fund	A – EUR	1,04	1,04		AH (USD) – USD	1,77	1,76
	B – EUR	2,04	2,04		B – EUR	2,74	2,74
	C – EUR	1,69	1,69		C – EUR	2,44	2,44
	I – EUR	0,36	0,36		I – EUR	0,78	0,79
	N – EUR	0,11	0,11		IH (USD) – USD	0,82	0,82
	NH – USD	0,14	0,15 ²¹		Z – EUR	0,71	0,71
	Z – EUR	0,28	0,28	Global Balanced Income Fund	A – EUR	1,74	1,74
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A – EUR	0,69	0,69 ¹		AHR – USD	1,77	1,77
	I – EUR	0,36	0,36 ¹		AHRM – AUD	1,77	1,77
	Z – EUR	0,28	0,28 ¹		AHRM – USD	1,77	1,77
US Dollar Corporate Bond Fund	A – USD	1,04	1,04		AR – EUR	1,74	1,74
	I – USD	0,54	0,54		BR – EUR	2,74	2,74
	N – USD	0,11	0,11		CHR – USD	2,47	2,47
	NH – EUR	0,13	0,13		CR – EUR	2,44	2,44
	Z – USD	0,46	0,46		I – EUR	0,79	0,79
	ZH – EUR	0,49	0,48		IH – USD	0,82	0,82
US Dollar Short Duration Bond Fund	A – USD	0,74	0,72		IHR – USD	0,82	0,81
	I – USD	0,39	0,37		IR – EUR	0,79	0,79
	N – USD	0,10	0,10		Z – EUR	0,71	0,71
	Z – USD	0,31	0,27		ZH – USD	0,72	0,73
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A – USD	1,24	1,24		ZR – EUR	0,70	0,71
	AH – EUR	1,27	1,27	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A – EUR	2,36*	2,39* ²¹
	AR – USD	1,24	1,24		A – USD	2,36*	2,37* ²¹
	AX – USD	1,24	1,24		AH – USD	2,38*	2,42* ²¹
	BH – EUR	2,27	2,27		B – EUR	3,36*	3,39* ²¹
	C – USD	1,54	1,54		C – EUR	3,06*	3,09* ²¹
	CH – EUR	1,56	1,56		CH – USD	3,08*	3,12* ²¹
	CX – USD	1,54	1,54		I – EUR	1,11*	1,14* ²¹
	I – USD	0,59	0,59		IH – USD	1,13*	1,17* ²¹
	N – USD	0,09	0,10		Z – EUR	1,07*	1,10* ²¹
	Z – USD	0,51	0,51		ZH – GBP	1,09*	1,12* ²¹
	ZH – EUR	0,54	0,53		ZH3 – BRL	1,09*	1,13* ²¹
	ZM – USD	0,51	0,51	Global Balanced Sustainable Fund	A – EUR	1,74	1,74
US High Yield Bond Fund	A – USD	1,40	1,40		B – EUR	2,74	2,74
	AH – EUR	1,40	1,40		C – EUR	2,24	2,24
	AM – USD	1,40	1,40		I – EUR	0,79	0,79
	C – USD	1,90	1,90		Z – EUR	0,71	0,71
	CM – USD	1,90	1,90	Global Macro Fund	A – USD	1,80	1,80 ¹
	I – USD	0,79	0,79		AH – EUR	1,84	1,80 ¹
	IM – USD	0,79	0,79		C – USD	2,30	2,30 ¹
	Z – USD	0,71	0,71		I – USD	0,99	0,99 ¹
	ZH – EUR	0,73	0,73		Z – USD	0,91	0,90 ¹
	ZH – GBP	0,70	0,74		ZH – JPY	0,94	0,93 ¹
US High Yield Middle Market Bond Fund	A – USD	1,49	1,49	Parametric Commodity Fund¹⁹	A – USD	1,64 ¹	–
	A – EUR	1,50	1,49		B – USD	2,64 ¹	–
	AH – EUR	1,52	1,51		C – USD	2,09 ¹	–
	AR – USD	1,49	1,49		I – USD	0,74 ¹	–
	AX – USD	1,49	1,49		Z – USD	0,66 ¹	–
	BH – EUR	2,52	2,52				

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)	
		31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023
Systematic Liquid Alpha Fund²⁰	A – USD	1,89 ¹	–		JH – EUR	0,52 ¹	–
	I – USD	0,84 ¹	–		JH – GBP	0,52 ¹	–
	I – EUR	0,83 ¹	–		N – USD	0,11 ¹	–
	IH – EUR	0,87 ¹	–		Z – USD	0,76 ¹	–
	IH – GBP	0,87 ¹	–		Z – EUR	0,75 ¹	–
	J – USD	0,50 ¹	–		ZH – EUR	0,78 ¹	–
	J – GBP	0,49 ¹	–		ZH – GBP	0,78 ¹	–

¹ 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.

² Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

³ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

⁴ Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

⁶ Am 22. November 2024 fusionierte der Fonds mit dem Global Property Fund, der am 6. Dezember 2024 in QuantActive Global Property Fund umbenannt wurde.

⁷ Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 geschlossen.

⁸ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁹ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

¹⁰ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

¹¹ Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 geschlossen.

¹² Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

¹³ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁴ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

¹⁵ Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit Emerging Markets Local Income Fund.

¹⁶ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

¹⁷ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

¹⁸ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

¹⁹ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

²⁰ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

²¹ Die Gesamtkostenquote war aufgrund einer durch den niedrigen gesamten Nettoinventarwert der Anteilsklasse bedingten Rundungsdifferenz um 0,01 % höher als die erwartete feste Jahresgebühr. * Synthetische Gesamtkostenquote.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 aufgelegt.

*** Anteilsklasse wurde während des Berichtszeitraums zum 31. Dezember 2024 reaktiviert.

+ Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Anhang 2: Portfolio-Umschlagsrate (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*	Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*
Aktienfonds		Rentenfonds	
American Resilience Fund	49,84	Calvert Global High Yield Bond Fund	85,45
Asia Opportunity Fund	(19,90)	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁹	84,71
Asian Property Fund ¹	121,05	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ¹⁰	198,74
Calvert Global Equity Fund	49,03	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	52,21
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	16,02	Emerging Markets Corporate Debt Fund	38,83
Calvert Sustainable Climate Transition Fund ¹	155,47	Emerging Markets Debt Fund	67,91
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	44,76	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	216,56
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	33,12	Emerging Markets Domestic Debt Fund ¹¹	31,30
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	35,64	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	193,01
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	67,55	Emerging Markets Local Income Fund	54,99
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	14,08	Euro Bond Fund	50,46
Calvert US Equity Fund ²	13,32	Euro Corporate Bond Fund	9,46
China A-shares Fund	55,43	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	(20,51)
Counterpoint Global Fund ³	197,83	Euro Strategic Bond Fund	37,18
Developing Opportunity Fund	19,03	European Fixed Income Opportunities Fund	23,95
Emerging Leaders Equity Fund	59,99	European High Yield Bond Fund	37,66
Europe Opportunity Fund	(13,66)	Floating Rate ABS Fund	52,75
European Property Fund ⁴	106,04	Global Asset Backed Securities Focused Fund ¹²	(10,69)
Global Brands Equity Income Fund	38,59	Global Asset Backed Securities Fund	(18,19)
Global Brands Fund	37,13	Global Bond Fund	(13,21)
Global Core Equity Fund	(3,74)	Global Convertible Bond Fund	(41,61)
Global Endurance Fund	223,76	Global Credit Fund	114,83
Global Focus Property Fund ⁵	274,06	Global Credit Opportunities Fund ³	217,00
Global Insight Fund	54,61	Global Fixed Income Opportunities Fund	49,27
Global Opportunity Fund	(11,64)	Global High Yield Bond Fund	(57,72)
Global Permanence Fund	88,27	Short Duration US Government Income Fund ³	91,05
Global Quality Fund	32,32	Short Maturity Euro Bond Fund	(47,15)
Global Sustain Fund	41,32	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	161,50
Indian Equity Fund	(42,99)	US Dollar Corporate Bond Fund	214,46
International Resilience Fund	39,10	US Dollar Short Duration Bond Fund	(19,60)
Japanese Equity Fund	11,30	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	65,13
Japanese Small Cap Equity Fund	144,71	US High Yield Bond Fund	29,49
NextGen Emerging Markets Fund	55,95	US High Yield Middle Market Bond Fund	87,56
Parametric Global Defensive Equity Fund ⁶	(4,26)		
QuantActive Global Infrastructure Fund ⁷	122,23	Strukturierungsfonds	
QuantActive Global Property Fund ⁸	85,13	Global Balanced Defensive Fund	154,76
Saudi Equity Fund	57,27	Global Balanced Fund	158,02
Sustainable Asia Equity Fund	37,59	Global Balanced Income Fund	182,11
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	57,99	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	204,10
Tailwinds Fund	113,71	Global Balanced Sustainable Fund	137,47
US Advantage Fund	59,60		
US Core Equity Fund	22,47	Alternative Investmentfonds	
US Focus Property Fund ⁵	287,92	Global Macro Fund	168,62
US Growth Fund	4,97	Parametric Commodity Fund ¹³	(88,26)
US Insight Fund	92,95	Systematic Liquid Alpha Fund ¹⁴	(144,87)
US Permanence Fund	110,49		
US Property Fund ¹	120,88		
US Value Fund	20,18		
Vitality Fund	37,03		

¹ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

² Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

⁴ Der Fonds fusionierte am 22. November 2024 mit Global Property Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 geschlossen.

⁶ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁷ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁸ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁹ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

¹¹ Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit Emerging Markets Local Income Fund.

¹² Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

¹³ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

¹⁴ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

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 2024

Liste der Untereinlagegeberer (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Dezember 2024 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
Aktiefonds	
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 Calvert Global Equity Fund	Eaton Vance Advisers International Ltd
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	Calvert Research and Management
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 Calvert US Equity Fund ⁴	Atlanta Capital Management Company, LLC
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	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 & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	FundLogic S.A.S.
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 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 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	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited as Sub-Adviser which delegated its powers to Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Small Cap Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited as Sub-Adviser which delegates its powers to Mitsubishi UFJ Asset Management Co., Ltd
Morgan Stanley Investment Funds NextGen Emerging Markets Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Parametric Global Defensive Equity Fund ²	Parametric Portfolio Associates LLC
Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Infrastructure Fund ³	FundLogic S.A.S.
Morgan Stanley Investment Funds QuantActive Global Property Fund ⁴	FundLogic S.A.S.
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	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 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 Value Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Vitality Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Rentenfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁵	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund ⁶	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 Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Local Income Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Unterberater
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
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	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Focused Fund ⁷	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 Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond 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	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	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US High Yield Middle Market Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Strukturierungsfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternative Investmentfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Macro Fund	Eaton Vance Management
Morgan Stanley Investment Funds Parametric Commodity Fund ⁸	Parametric Portfolio Associates LLC.
Morgan Stanley Investment Funds Systematic Liquid Alpha Fund ⁹	Morgan Stanley Investment Management Inc.

¹ Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

² Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

³ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund . Mit Wirkung vom 6. Dezember 2024 fungiert Morgan Stanley Investment Management Inc. nicht mehr als Unterlagemanager für den Global Infrastructure Fund. FundLogic S.A.S. wurde zum neuen Unterlagemanager für diesen Fonds ernannt.

⁴ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund . Mit Wirkung vom 6. Dezember 2024 fungieren Morgan Stanley Investment Management Inc. und Morgan Stanley Investment Management Company nicht mehr als Unterlagemanager für den Global Property Fund. FundLogic S.A.S. wurde zum neuen Unterlagemanager für diesen Fonds ernannt.

⁵ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

⁶ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

⁷ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

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.

Teilweise abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H4“)

Dies findet nur auf nicht auf USD lautende Anteilsklassen des Parametric Global Defensive Equity Fund zu, der anstrebt, 50 % des Portfolios in Barmitteläquivalente anzulegen und neu ausgerichtet wird, falls die Gewichtung um mehr als 5 % abweicht. Er beabsichtigt, das Währungsrisiko zwischen der Währung der Anteilsklasse und dem Engagement des Fonds bei den auf USD lautenden Barmitteläquivalenten zu reduzieren.

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)	NIW-Währungsabsicherung
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	AH (USD), BH (USD), CH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable US Equity Select Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Developing Opportunity Fund	NH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Europe Opportunity Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SEK), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (SEK), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Core Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Insight Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH3 (BRL)	Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Sustain Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SEK), BH (EUR), CH (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IH (GBP), IH (SEK), IHX (EUR), JH (EUR), JH (GBP), JH (NOK), JHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (SEK)	NIW-Währungsabsicherung
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Parametric Global Defensive Equity Fund ¹	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH4 (EUR), ZH4 (GBP), ZH4X (EUR)	NIW-Währungsabsicherung und teilweise Währungsabsicherung
QuantActive Global Infrastructure Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
QuantActive Global Property Fund ²	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Tailwinds Fund	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
US Core Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH3 (BRL), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
US Value Fund	AH (EUR), AH (GBP), IH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	AH2 (EUR), BH2 (EUR), CH (EUR), CH2 (EUR), JH1 (EUR)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), SHX (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	AH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), IHR (GBP), JH (EUR), JH (GBP), JHR (EUR), JHR (GBP), SH (GBP), SHR (GBP), SHRM (GBP), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH (NOK), ZH3 (BRL), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Emerging Markets Local Income Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (GBP), JH (GBP), JHR (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
European High Yield Bond Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
Global Asset Backed Securities Focused Fund ⁴	JHX (EUR), JHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung
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), IH (GBP), IHX (EUR), NH (EUR), NH1 (EUR), SHX (EUR), SHX (GBP), ZH (EUR), ZH (SEK), ZH1 (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Währungsabsicherung der Portfoliowährung
Global Bond Fund	AH (EUR), AH2 (CHF), AH2 (EUR), AH2 (GBP), AH2 (USD), AH2X (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BH2 (EUR), BH2X (EUR), BHX (EUR), IH2 (CHF), IH2 (GBP), IH2 (USD), NH (EUR), NH1 (EUR), NH1 (JPY), NH2 (EUR), ZH (EUR), ZH1 (EUR), ZH2 (CHF), ZH2 (EUR), ZH2 (GBP), ZH2 (USD)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Credit Fund	ZH (GBP), ZH1X (GBP), ZH2 (GBP)	NIW-Währungsabsicherung, Währungsabsicherung der Portfoliowährung und Index-Währungsabsicherung
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), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZHR (GBP)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), NH1 (EUR), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	NIW-Währungsabsicherung und Währungsabsicherung der Portfoliowährung
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
US High Yield Bond Fund	AH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung

Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Fondsname	Abgesicherte Anteilklasse(n)	Absicherungsstrategie
US High Yield Middle Market Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IH (USD), IHR (USD), ZH (USD)	NIW-Währungsabsicherung
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	NIW-Währungsabsicherung und Non-Deliverable-Währungsabsicherung
Global Macro Fund	AH (EUR), ZH (JPY)	NIW-Währungsabsicherung
Systematic Liquid Alpha Fund ⁵	IH (EUR), IH (GBP), JH (EUR), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW-Währungsabsicherung

¹ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

² Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

³ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
American Resilience Fund	A	9,47	17,90	(1,44)	Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund	A	13,88	22,02	(12,64)
	AH (EUR)	7,58	14,88	(1,64)		A (EUR)	21,48	17,84	(5,36)
	B	8,38	16,73	(1,48)		AH (EUR)	11,79	19,02	(15,04)
	BH (EUR)	6,40	13,87	(1,68)		B	12,79	20,80	(13,28)
	C	8,57	16,97	(1,48)		BH (EUR)	10,86	17,92	(15,64)
	CH (EUR)	6,67	14,07	(1,64)		C	13,48	21,57	(12,84)
	I	10,50	19,03	(1,40)		CH (EUR)	11,41	18,74	(15,24)
Z	10,59	19,11	(1,40)	I	14,62	22,84	(12,24)		
Asia Opportunity Fund	J	14,94	4,40	k. A.	J	14,94	4,40	k. A.	
	Z	14,71	22,91	(12,16)	Z	14,71	22,91	(12,16)	
	A	20,28	(7,90)	(22,62)	Calvert Sustainable Diversity, Equity and Inclusion Fund	A	13,83	26,97	(13,24)
	A (EUR)	28,35	(11,10)	(17,88)		A (EUR)	21,43	22,57	(5,72)
	AH (EUR)	18,03	(10,35)	(25,18)		AH (EUR)	11,82	23,94	(15,64)
	B	19,11	(8,84)	(23,38)		B	12,71	25,73	(13,88)
	BH (EUR)	16,85	(11,25)	(25,92)		BH (EUR)	10,86	22,68	(16,24)
	C	19,33	(8,62)	(23,23)		C	13,38	26,44	(13,48)
	CH (EUR)	17,07	(11,06)	(25,77)		CH (EUR)	11,56	23,44	(15,88)
	F	21,34	(7,14)	(21,94)	I	14,76	27,96	(12,72)	
	I	21,40	(7,07)	(21,92)	Z	14,84	28,08	(12,68)	
	I (EUR)	29,54	(3,60)	n. z.	Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund	A	7,93	5,40	(8,12)
	IH (EUR)	19,00	(9,52)	(24,51)		A (EUR)	15,13	1,80	(4,40)
	IH (GBP)	20,49	(7,83)	(23,65)		AH (EUR)	5,93	2,90	(10,20)
	J	21,53	(6,93)	(21,81)		B	6,84	4,33	(8,64)
	J (GBP)	23,53	(11,76)	(12,46)		BH (EUR)	4,84	1,93	(10,76)
	JH (GBP)	20,76	(7,80)	(23,58)		C	7,48	4,97	(8,32)
	N	22,37	(6,31)	(21,27)		CH (EUR)	5,45	2,50	(10,44)
	S	21,60	(6,95)	(21,82)	I	8,81	6,24	(7,68)	
	Z	21,49	(7,01)	(21,86)	J	9,14	5,00	k. A.	
Z (EUR)	29,60	(10,18)	(17,07)	Z	8,88	6,32	(7,64)		
Z (GBP)	23,46	(11,77)	(12,52)	ZH (EUR)*	7,20	k. A.	k. A.		
ZH (EUR)	19,08	(9,31)	(24,44)	Calvert Sustainable US Equity Select Fund	A	17,80	22,32	(12,56)	
ZH (GBP)	20,50	(7,68)	(23,62)		A (EUR)	25,69	18,09	(6,24)	
ZH3 (BRL)	(2,42)	5,50	(12,85)		AH (EUR)	15,64	19,27	(14,88)	
Asian Property Fund¹	A***	n. z.	(4,11)		(15,23)	B	16,63	21,11	(13,20)
	B***	n. z.	(5,12)		(16,09)	BH (EUR)	14,52	18,04	(15,52)
	C***	n. z.	(4,91)		(15,90)	C	17,43	21,88	(12,80)
	F***	n. z.	(3,52)		(14,66)	CH (EUR)	15,27	18,85	(15,12)
	I***	n. z.	(3,45)	(14,64)	I	18,60	23,13	(12,16)	
	IX***	n. z.	(3,52)	(14,59)	Z	18,73	23,21	(12,12)	
	Z***	n. z.	(3,38)	(14,54)	ZH (EUR)*	7,64	k. A.	k. A.	
Calvert Global Equity Fund	A	8,73	5,44	k. A.	Calvert US Equity Fund²	A*	6,92	k. A.	k. A.
	I	9,89	5,56	k. A.		C*	6,44	k. A.	k. A.
	Z	10,00	5,56	k. A.		I*	8,00	k. A.	k. A.
						Z*	8,08	k. A.	k. A.
Calvert Sustainable Climate Aligned Fund	A	14,65	22,05	(11,84)	China A-shares Fund	A	9,07	(12,87)	(24,19)
	A (EUR)	22,28	17,89	(4,52)		AH (EUR)	6,99	(14,88)	(26,19)
	AH (EUR)	12,52	19,01	(14,36)		B	8,00	(13,75)	(24,95)
	B	13,50	20,84	(12,48)		BH (EUR)	5,86	(15,76)	(26,95)
	BH (EUR)	11,65	17,98	(15,00)		C	8,33	(13,49)	(24,73)
	C	14,19	21,57	(12,12)		CH (EUR)	6,31	(15,46)	(26,70)
	CH (EUR)	12,04	18,64	(14,60)		I	10,23	(11,93)	(23,41)
	I	15,54	23,05	(11,32)	Z	10,36	(11,91)	(23,34)	
Z	15,67	23,13	(11,28)	Counterpoint Global Fund³	A***	n. z.	48,69	(52,61)	
Calvert Sustainable Climate Transition Fund¹	A***	n. z.	(7,19)		(4,88)	I***	n. z.	49,91	(52,21)
	AH (EUR)***	n. z.	(9,68)		(6,60)	Z***	n. z.	50,06	(52,18)
	B***	n. z.	(8,11)		(5,28)	Developing Opportunity Fund	A	17,20	5,44
	BH (EUR)***	n. z.	(10,59)	(7,04)	A (EUR)		25,01	1,77	4,04
	C***	n. z.	(7,76)	(5,12)	B		16,03	4,39	(31,00)
	CH (EUR)***	n. z.	(10,22)	(6,88)	C		16,42	4,76	(30,75)
	I***	n. z.	(6,07)	(4,40)	I		18,69	6,77	(29,43)
Z***	n. z.	(6,02)	(4,36)	J	18,96		7,04	(29,26)	
				NH (EUR)	17,57		4,86	(31,33)	
Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund	A	9,17	17,53	(7,60)	Z	18,77	6,84	(29,37)	
	A (USD)	2,35	21,66	5,08	Emerging Leaders Equity Fund	A	1,64	10,97	(33,94)
	AH (USD)	11,01	19,97	(5,24)		A (EUR)	8,42	7,17	(29,91)
	B	8,10	16,30	(8,24)					
	BH (USD)	9,95	18,85	(6,00)					
	C	8,82	17,10	(7,84)					
	CH (USD)	10,59	19,52	(5,52)					
	I	9,91	18,27	(7,16)					
Z	10,00	18,34	(7,08)						

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
AH (EUR)	(0,34)	8,36	(36,19)	I	9,04	16,44	(17,38)
B	0,59	9,90	(34,60)	I (EUR)	16,36	6,60	k. A.
BH (EUR)	(1,35)	7,09	(36,83)	IH (CHF)	4,69	11,22	(20,10)
C	0,91	10,24	(34,41)	IH (EUR)	7,14	13,53	(19,94)
CH (EUR)	(1,07)	7,43	(36,64)	IH (SEK)*	(2,08)	n. z.	n. z.
I	2,87	12,35	(33,17)	IX	9,03	16,45	(17,39)
IH (EUR)	0,88	9,69	(35,43)	N	9,95	17,42	(16,70)
N	3,71	13,27	(32,58)	S	9,14	16,54	(17,32)
Z	2,96	12,41	(33,10)	Z	9,12	16,53	(17,31)
ZH (EUR)	0,94	9,74	(35,37)	Z (EUR)	16,44	12,49	(12,26)
ZH (GBP)	2,30	11,45	(34,65)	ZH (EUR)	7,21	13,64	(19,89)
ZH3 (BRL)	(16,94)	28,01	(25,67)	ZH (GBP)	8,57	15,36	(18,79)
Europe Opportunity Fund				ZH (SEK)*	(2,08)	n. z.	n. z.
A	17,40	20,34	(40,50)	ZH1 (EUR)	8,59	2,40	k. A.
AH (USD)	19,33	23,26	(38,26)	ZH3 (BRL)	(11,61)	32,80	(6,38)
AR	17,41	20,33	(40,50)	ZHR (GBP)	8,45	15,29	(18,81)
B	16,24	19,16	(41,10)	ZX	9,13	16,53	(17,31)
BR	16,23	19,17	(41,09)	Global Core Equity Fund			
C	16,58	19,51	(40,91)	A	23,63	17,90	(20,30)
CR	16,58	19,51	(40,92)	AH (EUR)*	4,96	k. A.	k. A.
I	18,34	21,33	(40,03)	B**	2,52	k. A.	k. A.
I (USD)	10,99	25,64	(43,50)	BH (EUR)*	1,84	k. A.	k. A.
IH (USD)	20,27	23,95	(37,75)	C**	2,72	k. A.	k. A.
N	19,39	22,31	(39,54)	CH (EUR)*	2,04	k. A.	k. A.
Z	18,44	21,41	(39,97)	I	24,67	18,90	(19,63)
ZH (USD)	20,35	24,15	(37,70)	Z	24,78	19,01	(19,56)
European Property Fund⁴				Global Endurance Fund			
A***	n. z.	16,05	(29,78)	A	(0,85)	62,22	(67,46)
AH (USD)***	n. z.	18,68	(27,51)	A (EUR)	5,80	56,62	(65,46)
AX***	n. z.	16,08	(29,81)	B	(1,84)	60,66	(67,79)
B***	n. z.	14,91	(30,50)	C	(1,62)	60,93	(67,71)
C***	n. z.	15,15	(30,36)	I	0,06	63,69	(67,16)
I***	n. z.	16,86	(29,31)	I (EUR)	6,75	16,80	k. A.
Z***	n. z.	16,94	(29,24)	Z	0,15	63,84	(67,14)
Global Brands Equity Income Fund				Global Focus Property Fund⁵			
A	6,68	12,18	(17,04)	A***	n. z.	11,49	(28,10)
AHR (EUR)	4,86	9,28	(19,56)	I***	n. z.	12,82	(27,24)
AR	6,69	12,16	(17,03)	Z***	n. z.	12,91	(27,19)
BHR (EUR)	3,73	8,35	(20,36)	Global Insight Fund			
BR	5,62	11,05	(17,86)	A	42,59	50,04	(57,71)
CHR (EUR)	3,95	8,67	(20,19)	A (EUR)	52,13	44,86	(55,12)
CR	5,87	11,35	(17,66)	AH (EUR)	39,85	45,79	(59,75)
IR	7,70	13,22	(16,24)	B	41,16	48,60	(58,14)
SRM (GBP)*	1,81	k. A.	k. A.	BH (EUR)	38,46	44,28	(60,14)
Z	7,80	13,32	(16,18)	C	41,44	48,89	(58,06)
ZH (GBP)	7,31	12,40	(17,94)	CH (EUR)	38,70	44,58	(60,06)
ZHR (CHF)	3,34	8,29	(18,90)	I	43,87	51,44	(57,34)
ZHR (EUR)	6,12	10,37	(18,73)	Z	43,99	51,55	(57,30)
ZHR (GBP)	7,30	12,12	(17,96)	ZH (EUR)	41,18	47,16	(59,34)
ZR	7,80	13,33	(16,18)	ZH (GBP)	43,04	49,56	(59,04)
Global Brands Fund				Global Opportunity Fund			
A	8,06	15,40	(18,07)	A	26,03	50,26	(42,46)
A (EUR)	15,28	11,40	(13,03)	A (EUR)	34,43	45,13	(38,96)
AH (CHF)	3,69	10,26	(20,71)	AH (EUR)	23,96	46,26	(44,70)
AH (EUR)	6,09	12,71	(20,61)	B	24,77	48,78	(43,03)
AH (SEK)*	(2,20)	n. z.	n. z.	BH (EUR)	22,49	44,83	(45,25)
AHX (EUR)	6,18	12,65	(20,61)	C	25,02	49,06	(42,92)
AX	8,05	15,40	(18,07)	CH (EUR)	22,95	45,10	(45,13)
AX (EUR)	15,31	11,41	(13,07)	I	27,18	51,61	(41,94)
B	6,98	14,25	(18,88)	I (EUR)	35,64	16,72	k. A.
BH (EUR)	5,29	11,54	(21,24)	I (GBP)	29,28	43,83	(35,02)
BHX (EUR)	4,99	11,52	(21,23)	IH (EUR)	24,99	47,63	(44,23)
BX	6,97	14,26	(18,89)	IH1 (AUD)	27,47	48,21	(42,95)
C	7,19	14,49	(18,73)	N	28,25	52,88	(41,46)
CH (EUR)	5,17	11,75	(21,19)	Z	27,28	51,72	(41,89)
F	9,04	16,45	(17,39)	Z (EUR)	35,77	46,48	(38,31)
FH (CHF)	4,49	11,26	(20,09)	ZH (EUR)	24,98	47,71	(44,15)
FH (EUR)	7,10	13,40	(19,94)	ZH (SEK)	24,68	47,05	(44,91)
FHX (EUR)	7,15	13,52	(19,97)	ZH1 (EUR)***	n. z.	7,52	k. A.
FX	9,03	16,44	(17,38)	ZH3 (BRL)	2,79	72,19	(35,44)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
Global Permanence Fund	A	8,08	20,09	(19,72)	Japanese Small Cap Equity Fund	A	7,52	9,63	(2,71)	
	B	7,00	18,90	(20,54)		I	8,82	10,95	(1,86)	
	C	7,22	19,18	(20,36)		Z	8,90	11,04	(1,80)	
	I	9,06	21,20	(19,00)						
	Z	9,12	21,30	(18,95)						
Global Quality Fund	A	9,56	18,29	(19,91)	NextGen Emerging Markets Fund	A	17,92	4,57	(33,45)	
	AH (CHF)	4,91	13,11	(22,49)		AX	17,93	4,56	(33,45)	
	AH (EUR)	7,60	15,00	(22,27)		B	16,75	3,53	(34,12)	
	AH (SGD)	7,50	16,32	(20,56)		C	16,99	3,74	(33,99)	
	AX	9,54	18,32	(19,91)		I	18,57	5,14	(33,08)	
	B	8,46	17,13	(20,71)	Z	18,67	5,22	(33,04)		
	BH (EUR)	6,50	13,81	(23,05)	Parametric Global Defensive Equity Fund⁶	A*	0,48	k. A.	k. A.	
	C	8,67	17,35	(20,53)		AH (EUR)*	0,28	k. A.	k. A.	
	CH (EUR)	6,68	14,01	(22,89)		B*	0,36	k. A.	k. A.	
	I	10,54	19,37	(19,19)		BH (EUR)*	0,12	k. A.	k. A.	
	I (EUR)	17,97	7,76	k. A.		C*	0,44	k. A.	k. A.	
	IH (EUR)***	n. z.	15,95	(21,58)		CH (EUR)*	0,20	k. A.	k. A.	
	Z	10,64	19,45	(19,11)		Z*	0,89	k. A.	k. A.	
	Z (GBP)	12,43	13,31	(2,04)		ZH4 (EUR)*	4,45	k. A.	k. A.	
	ZH (CHF)	5,95	14,20	(21,75)		ZH4 (GBP)*	4,27	k. A.	k. A.	
	ZH (EUR)	8,57	16,13	(21,51)		ZH4X (EUR)*	4,42	k. A.	k. A.	
	ZX	10,62	19,46	(19,12)						
	Global Sustain Fund	A	11,51	20,71	(21,78)	QuantActive Global Infrastructure Fund⁷	A	10,68	2,49	(8,61)
		A (EUR)	18,93	16,55	(17,00)		A (EUR)	18,07	(1,04)	(2,99)
		AH (CHF)	6,93	15,31	(24,30)		AH (EUR)	8,62	(0,15)	(11,26)
AH (EUR)		9,58	17,54	(24,14)	B		9,56	1,47	(9,51)	
AH (SEK)*		(2,76)	n. z.	n. z.	BH (EUR)		7,48	(1,21)	(12,13)	
B		10,40	19,51	(22,55)	C		9,82	1,67	(9,34)	
BH (EUR)		8,48	16,39	(24,90)	CH (EUR)		7,77	(1,01)	(11,97)	
C		10,61	19,76	(22,40)	I		11,48	3,20	(7,97)	
CH (EUR)		8,62	16,64	(24,74)	IH (EUR)		9,40	0,55	(10,64)	
I		12,51	21,82	(21,08)	IHR (EUR)		9,27	0,53	(10,68)	
I (EUR)		20,04	9,60	k. A.	N	12,48	4,16	(7,10)		
IH (CHF)		7,85	16,35	(23,70)	Z	11,54	3,28	(7,89)		
IH (EUR)		10,44	18,66	(23,53)	ZH (EUR)	9,50	0,63	(10,57)		
IH (GBP)		12,00	20,50	(22,54)	ZX	11,56	3,27	(7,89)		
IH (SEK)*		(2,64)	n. z.	n. z.						
IHX (EUR)		10,52	18,61	(23,43)	QuantActive Global Property Fund⁸	A	0,79	10,01	(26,43)	
J		12,75	22,02	(20,94)		AH (EUR)	(1,24)	7,18	(28,65)	
JH (EUR)		10,69	18,92	(23,30)		AX**	(7,84)	n. z.	n. z.	
JH (GBP)		12,19	20,63	(22,40)		B	(0,25)	8,92	(27,16)	
JH (NOK)		11,61	19,08	(22,78)		BH (EUR)	(2,29)	6,27	(29,37)	
JHX (EUR)		10,69	18,86	(23,32)		C	-	9,13	(27,02)	
JX		12,76	21,98	(20,93)		CH (EUR)	(2,06)	6,45	(29,22)	
Z		12,60	21,90	(21,02)		I	1,52	10,75	(25,89)	
ZH (CHF)		7,81	16,30	(23,61)		IX***	n. z.	10,75	(25,93)	
ZH (EUR)		10,39	18,73	(23,38)		J*	0,16	k. A.	k. A.	
ZH (GBP)		12,12	20,47	(22,67)	Z	1,59	10,85	(25,84)		
ZH (SEK)*		(2,64)	n. z.	n. z.	ZH (EUR)	(0,42)	8,01	(28,11)		
ZX		12,60	21,91	(21,02)						
Indian Equity Fund		A	21,54	20,16	(10,73)	Saudi Equity Fund	A	4,25	29,26	1,58
		B	20,34	18,95	(11,61)		I	5,53	30,79	2,83
	C	20,59	19,20	(11,45)	Z		5,61	30,91	2,89	
	I	22,68	21,22	(9,91)						
	Z	22,77	21,31	(9,84)	Sustainable Asia Equity Fund	A	14,74	9,47	(21,45)	
				B		13,58	8,38	(22,22)		
				I		15,55	10,24	(20,91)		
				Z		15,67	10,32	(20,85)		
International Resilience Fund	A	2,83	16,08	(14,35)	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A	6,22	13,32	(26,30)	
	C	1,96	15,20	(15,05)		A (EUR)*	16,88	k. A.	k. A.	
	I	3,72	17,16	(13,59)		B	5,16	12,17	(27,02)	
	Z	3,84	17,27	(13,52)		C	5,40	12,36	(26,87)	
						I	7,20	13,96	(25,90)	
				I (EUR)		14,39	2,28	k. A.		
				N		8,06	4,81	k. A.		
				Z		7,29	14,41	(25,55)		
				Z (EUR)		14,43	2,32	k. A.		
Japanese Equity Fund	A	29,97	33,64	5,07	Tailwinds Fund	A	11,43	12,32	k. A.	
	AH (USD)	34,92	40,06	6,93		AH (EUR)	9,35	12,04	k. A.	
	B	28,67	32,32	4,02		C	10,76	12,28	k. A.	
	C	28,93	32,58	4,23		I	12,70	12,44	k. A.	
	I	30,88	34,58	5,81						
	Z	30,99	34,69	5,89						
	ZH (EUR)	34,27	38,76	4,90						

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
	IH (EUR)	10,56	12,16	k. A.	US Value Fund	A	10,92	7,84	49,44
	Z	12,73	12,48	k. A.		AH (EUR)	9,09	5,18	(10,09)
	ZH (EUR)	10,66	12,16	k. A.		AH (GBP)	10,50	6,76	(23,02)
						C	10,63	7,61	(16,44)
US Advantage Fund	A	30,38	44,56	(54,99)	I	11,96	8,87	61,84	
	A (EUR)	39,08	39,62	(52,24)	IH (EUR)	10,04	6,07	(10,03)	
	AH (EUR)	27,92	40,48	(57,08)	J	12,30	4,08	k. A.	
	B	29,07	43,14	(55,44)	N	12,74	9,24	k. A.	
	BH (EUR)	26,72	39,09	(57,56)	NH (EUR)***	n. z.	7,68	k. A.	
	C	29,32	43,42	(55,35)	Z	12,04	8,94	(10,04)	
	CH (EUR)	26,86	39,48	(57,46)					
	I	31,35	45,65	(54,65)	Vitality Fund	A	(10,45)	9,87	(25,80)
	I (EUR)	40,15	16,56	k. A.	I	(9,37)	11,16	(25,12)	
	IH (EUR)	28,79	41,51	(56,76)	Z	(9,31)	11,27	(25,08)	
	IH (GBP)	30,45	43,78	(56,42)					
	N	32,41	46,82	(54,30)	Calvert Global High Yield Bond Fund	A	7,12	3,96	k. A.
	NH (EUR)	29,72	42,60	(56,44)	AH (EUR)	5,40	2,96	k. A.	
	Z	31,46	45,76	(54,62)	I	8,15	4,04	k. A.	
	Z (EUR)	40,27	40,79	(51,89)	IH (EUR)	6,37	3,04	k. A.	
	ZH (EUR)	28,99	41,63	(56,75)	Z	8,23	4,04	k. A.	
	ZH (GBP)	30,48	43,85	(56,33)	ZH (EUR)	6,48	3,04	k. A.	
	ZH3 (BRL)	5,88	65,04	(49,56)					
	ZHX (GBP)	30,57	43,87	(56,34)	Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund⁹	A	4,38	7,71	(15,02)
	ZX	31,46	45,76	(54,62)	A (USD)	(2,14)	11,57	(6,00)	
					I	5,21	8,49	(14,35)	
					Z	5,23	8,62	(14,30)	
US Core Equity Fund	A	28,01	18,44	(20,86)					
	AH (EUR)*	5,92	k. A.	k. A.	Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund¹⁰	A	3,07	6,96	(17,58)
	B**	2,88	k. A.	k. A.	A (USD)	(3,34)	10,76	(8,16)	
	BH (EUR)*	2,24	k. A.	k. A.	I	3,89	7,70	(16,95)	
	C**	3,12	k. A.	k. A.	Z	3,92	7,84	(16,87)	
	CH (EUR)*	2,44	k. A.	k. A.					
	I	28,91	19,26	(20,30)	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	A	(3,06)	9,51	(7,00)
	Z	29,03	19,33	(20,22)	AH (EUR)***	n. z.	6,78	(8,56)	
					AH2 (EUR)*	2,28	k. A.	k. A.	
US Focus Property Fund⁵	A***	n. z.	11,89	(29,05)	B	(4,02)	8,42	(7,36)	
	I***	n. z.	13,14	(28,28)	BH (EUR)***	n. z.	5,75	(8,92)	
	Z***	n. z.	13,23	(28,20)	BH2 (EUR)*	1,60	k. A.	k. A.	
					C	(3,43)	9,18	(7,16)	
US Growth Fund	A	40,10	48,19	(60,59)	CH (EUR)	(5,35)	6,44	(8,68)	
	A (EUR)	49,42	43,12	(58,19)	CH2 (EUR)*	2,04	k. A.	k. A.	
	AH (EUR)	37,44	44,06	(62,51)	I	(2,37)	10,38	(6,76)	
	AX	40,10	48,19	(60,59)	J	(2,14)	12,24	k. A.	
	AX (EUR)	49,45	43,13	(36,20)	JH1 (EUR)	2,54	2,40	k. A.	
	B	38,69	46,72	(60,98)	Z	(2,29)	10,46	(6,72)	
	BH (EUR)	36,08	42,56	(62,88)					
	C	38,98	47,01	(60,90)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	A	9,11	8,38	(13,78)
	CH (EUR)	36,36	42,88	(62,80)	A (EUR)	16,39	4,62	(4,80)	
	F	41,09	49,22	(60,31)	AH (EUR)	7,33	6,18	(15,64)	
	I	41,16	49,29	(60,29)	AHX (EUR)	7,26	6,09	(15,65)	
	I (EUR)	50,62	22,56	k. A.	AR	9,12	8,41	(13,80)	
	IH (EUR)	38,44	45,07	(62,26)	AX	9,10	8,40	(13,78)	
	IX	41,16	49,29	(60,29)	AX (EUR)	16,38	4,66	(4,83)	
	N	42,27	50,47	(59,98)	B	8,00	7,32	(14,66)	
	NH (EUR)	39,40	46,14	(61,95)	BH (EUR)	6,27	4,96	(16,46)	
	Z	41,28	49,41	(60,26)	BHX (EUR)	6,10	4,99	(16,49)	
	ZH (EUR)	38,58	45,17	(62,20)	BX	8,03	7,29	(14,61)	
	ZH3 (BRL)	13,92	69,26	(46,00)	C	8,32	7,64	(14,37)	
	ZHX (EUR)	38,45	45,20	(62,19)	CH (EUR)	6,60	5,36	(16,23)	
	ZHX (GBP)	40,26	47,58	(61,87)	CHX (EUR)	6,53	5,39	(16,27)	
	ZX	41,29	49,40	(60,26)	CX	8,37	7,61	(14,36)	
					I	9,92	9,22	(13,14)	
US Insight Fund	A	40,94	52,26	(62,10)	IH (EUR)	8,16	6,87	(15,02)	
	I	42,11	53,55	(61,77)	N	10,80	10,13	(12,40)	
	Z	42,27	53,66	(61,75)	NH (EUR)*	1,32	k. A.	k. A.	
					SHX (EUR)	8,26	6,86	(14,89)	
US Permanence Fund	Z	11,88	24,99	(21,18)	Z	10,01	9,30	(13,06)	
					ZH (CHF)*	(0,20)	n. z.	n. z.	
US Property Fund¹	A***	n. z.	13,45	(27,48)	ZH (EUR)	8,19	6,98	(14,94)	
	B***	n. z.	12,33	(28,20)	ZHX (EUR)	8,23	6,89	(14,88)	
	C***	n. z.	12,58	(28,07)					
	F***	n. z.	14,17	(26,99)					
	I***	n. z.	14,24	(26,97)					
	Z***	n. z.	14,34	(26,92)					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022
	Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %
Emerging Markets Debt Fund	A	10,99	12,56	(19,17)		CH (EUR)***	n. z.	9,97
	A (EUR)	18,38	8,70	(6,68)		CHX (EUR)***	n. z.	9,92
	AH (EUR)	9,04	10,01	(21,23)		CX***	n. z.	12,63
	AHX (EUR)	9,02	10,00	(21,37)		I***	n. z.	14,35
	ARM	11,01	12,61	(19,20)		N***	n. z.	3,52
	AX	10,99	12,58	(19,18)		Z***	n. z.	14,42
	AX (EUR)	18,36	8,72	(6,70)				
	B	9,87	11,46	(19,98)		Emerging Markets Fixed Income	A	13,83
	BH (EUR)	8,08	8,88	(22,02)		Opportunities Fund	A (EUR)	21,43
	BHX (EUR)	8,23	8,85	(22,05)		AH (EUR)	12,05	9,26
	BX	9,86	11,43	(19,98)		AHR (EUR)	12,20	9,20
	C	10,21	11,79	(19,73)		B	12,72	10,39
	CH (EUR)	8,36	9,30	(21,90)		BH (EUR)	10,90	8,12
	CHX (EUR)	8,28	9,23	(21,90)		BHR (EUR)	11,10	8,17
	CX	10,17	11,81	(19,75)		C	13,26	10,99
	I	11,89	13,48	(18,53)		CH (EUR)	11,71	8,72
	IH (EUR)	10,07	10,87	(20,74)		CHR (EUR)	11,60	8,66
	N***	n. z.	7,38	k. A.		I	14,74	12,35
	NH (EUR)*	2,32	k. A.	k. A.		IH (EUR)	13,02	10,09
	Z	11,98	13,56	(18,46)		Z	14,80	12,44
	ZH (EUR)	10,30	11,01	(20,64)		ZH (EUR)	12,98	10,16
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	A	13,64	3,53	k. A.		Emerging Markets Local Income Fund	A	(1,75)
	A (EUR)*	12,24	k. A.	k. A.		A (EUR)	4,89	2,48
	AH (EUR)*	5,76	k. A.	k. A.		AH (EUR)*	(1,12)	n. z.
	I	14,31	3,82	k. A.		AHR (EUR)*	(1,11)	n. z.
	I (EUR)*	12,96	k. A.	k. A.		AR	(1,61)	3,55
	IH (EUR)*	6,36	k. A.	k. A.		AR (EUR)*	3,56	k. A.
	IH (GBP)*	7,56	k. A.	k. A.		ARM*	0,01	k. A.
	IHR (GBP)*	7,51	k. A.	k. A.		B*	(0,52)	n. z.
	J	14,88	3,94	k. A.		BH (EUR)*	(1,60)	n. z.
	JH (EUR)	12,98	3,22	k. A.		BHR (EUR)*	(1,62)	n. z.
	JH (GBP)	14,62	3,74	k. A.		BR*	(0,50)	n. z.
	JHR (EUR)	12,89	3,21	k. A.		C*	(0,36)	n. z.
	JHR (GBP)	14,49	3,76	k. A.		CH (EUR)*	(1,40)	n. z.
	JR	14,78	3,99	k. A.		CHR (EUR)*	(1,47)	n. z.
	S*	4,80	k. A.	k. A.		CR*	(0,35)	n. z.
	S (GBP)*	8,56	k. A.	k. A.		I	(1,01)	3,92
	SH (GBP)*	4,76	k. A.	k. A.		IH (GBP)	(1,38)	4,24
	SHR (GBP)*	4,66	k. A.	k. A.		IR	(0,98)	3,90
	SHRM* (GBP)	4,83	k. A.	k. A.		J	(0,61)	4,02
	SR*	4,79	k. A.	k. A.		J (EUR)	6,06	2,84
	SR (EUR)*	1,28	k. A.	k. A.		J (GBP)	1,06	3,76
	SR (GBP)*	8,57	k. A.	k. A.		JH (GBP)	(1,07)	3,64
	Z	14,51	3,85	k. A.		JHR (GBP)	(1,21)	3,61
	Z (EUR)*	13,04	k. A.	k. A.		N*	0,84	k. A.
	Z (GBP)	16,40	3,40	k. A.		Z	(0,93)	3,91
	ZH (CHF)*	10,16	k. A.	k. A.		Z (EUR)	5,71	2,78
	ZH (EUR)	12,67	3,07	k. A.		ZH (EUR)	(2,83)	3,02
	ZH (GBP)	14,21	3,65	k. A.		ZH (GBP)	(1,53)	10,82
	ZH (NOK)	13,71	3,19	k. A.		ZHR (GBP)***	n. z.	3,32
	ZH3 (BRL)*	(0,40)	n. z.	n. z.				
	ZHR (EUR)	12,77	2,99	k. A.		Euro Bond Fund	A	2,06
	ZHR (GBP)	14,05	3,69	k. A.		B	1,12	5,25
	ZR	14,53	3,87	k. A.		C	1,46	5,60
ZR (GBP)	16,38	3,41	k. A.		I	2,50	6,73	
					N	3,06	7,27	
					Z	2,79	7,03	
					ZX	2,76	7,04	
Emerging Markets Domestic Debt Fund¹¹	A***	n. z.	13,43	(12,34)		Euro Corporate Bond Fund	A	4,77
	A (EUR)***	n. z.	9,50	(1,52)		A (USD)	(1,76)	12,85
	AH (EUR)***	n. z.	10,70	(14,61)		AH (USD)	6,35	11,19
	AHX (EUR)***	n. z.	10,50	(14,65)		AX	4,78	8,96
	ARM***	n. z.	13,40	(12,33)		AX (USD)	(1,79)	12,87
	AX***	n. z.	13,48	(12,37)		B	3,72	7,89
	AX (EUR)***	n. z.	9,52	(1,54)		BX	3,72	7,88
	B***	n. z.	12,31	(13,23)		C	4,09	8,27
	BH (EUR)***	n. z.	9,64	(15,54)		CX	4,05	8,27
	BHX (EUR)***	n. z.	9,63	(15,48)		F	5,49	9,74
	BX***	n. z.	12,27	(13,21)		FX	5,52	9,74
	C***	n. z.	12,61	(12,90)		I	5,19	9,39

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
	IX	5,22	9,39	(14,23)	AHX (EUR)	2,96	4,94	(9,03)	
	N	5,73	9,98	(13,77)	AR	4,71	7,27	(7,19)	
	NH (USD)	7,36	12,24	(11,90)	B	3,69	6,20	(8,10)	
	S	5,51	9,71	(13,97)	BH (EUR)	1,85	3,93	(9,95)	
	Z	5,28	9,48	(14,15)	BHR (EUR)	1,90	3,85	(9,96)	
	ZH (CHF)	2,47	7,44	(14,55)	BHX (EUR)	1,90	4,00	(9,94)	
	ZH (USD)	6,91	11,69	(12,30)	C	4,12	6,62	(7,72)	
	ZHX (GBP)	6,68	11,01	(12,99)	CH (EUR)	2,29	4,35	(9,59)	
	ZX	5,25	9,47	(14,20)	CHR (EUR)	2,30	4,34	(9,59)	
					CHX (EUR)	2,26	4,32	(9,61)	
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A	7,74	8,17	(3,71)	CX	4,11	6,63	(7,73)	
	AX	7,76	8,14	(3,66)	FH (EUR)	3,67	5,65	(8,44)	
	B	6,67	7,11	(4,64)	FHX (EUR)	3,63	5,57	(8,45)	
	BX	6,69	7,06	(4,64)	I	5,32	7,87	(6,67)	
	C	7,06	7,44	(4,32)	IH (EUR)	3,44	5,60	(8,56)	
	I	8,18	8,59	(3,33)	IH (GBP)*	(0,16)	n. z.	n. z.	
	N	8,79	9,17	(2,79)	IHX (EUR)	3,49	5,54	(8,53)	
	Z	8,28	8,67	(3,24)	N	5,95	8,50	(6,14)	
					NH (EUR)	4,10	6,18	(8,03)	
Euro Strategic Bond Fund	A	3,22	7,76	(16,78)	NH1 (EUR)	4,09	3,72	k. A.	
	AX	3,21	7,77	(16,78)	SHX (EUR)	3,76	5,70	(8,31)	
	B	2,21	6,68	(17,61)	SHX (GBP)	5,25	7,29	(6,96)	
	BX	2,21	6,65	(17,58)	SX	5,56	8,10	(6,46)	
	C	2,56	7,07	(17,31)	Z	5,40	7,96	(6,62)	
	CX	2,53	7,08	(17,33)	Z (GBP)	7,15	1,20	k. A.	
	I	3,65	8,18	(16,44)	ZH (EUR)	3,63	5,75	(8,49)	
	N	4,19	8,79	(16,01)	ZH (SEK)	3,46	5,69	(7,92)	
	Z	3,74	8,25	(16,36)	ZH1 (EUR)	3,55	3,60	k. A.	
					ZHX (EUR)	3,57	5,62	(8,50)	
European Fixed Income Opportunities Fund	A	4,71	5,46	(8,46)	ZHX (GBP)	5,14	7,15	(7,04)	
	AR	4,69	5,49	(8,50)	ZX	5,36	7,93	(6,61)	
	B	3,68	4,43	(9,40)					
	BR	3,66	4,46	(9,37)	Global Bond Fund	A	(1,26)	5,38	(17,05)
	C	4,23	5,00	(8,88)	AH (EUR)	(3,13)	2,89	(19,11)	
	CR	4,27	4,96	(8,86)	AH2 (CHF)*	0,84	k. A.	k. A.	
	I	5,35	6,10	(7,88)	AH2 (EUR)*	2,92	k. A.	k. A.	
	IR	5,33	6,12	(7,91)	AH2 (GBP)*	3,48	k. A.	k. A.	
	J	5,60	6,34	(7,66)	AH2 (USD)*	5,08	k. A.	k. A.	
	Z	5,46	6,19	(7,86)	AH2X*	2,91	k. A.	k. A.	
	ZR	5,42	6,21	(7,87)	(EUR)				
					AHX (EUR)	(3,10)	2,93	(19,14)	
European High Yield Bond Fund	A	7,81	11,66	(11,40)	AX	(1,26)	5,40	(17,07)	
	AH (USD)	9,50	13,89	(9,47)	B	(2,26)	4,34	(17,87)	
	AX	7,84	11,63	(11,40)	BH (EUR)	(4,08)	1,87	(19,88)	
	AX (USD)	1,10	15,62	(2,06)	BH2 (EUR)*	2,28	k. A.	k. A.	
	B	6,78	10,52	(12,30)	BH2X*	2,27	k. A.	k. A.	
	BX	6,74	10,55	(12,31)	(EUR)				
	C	7,16	10,92	(11,98)	BHX (EUR)	(4,05)	1,91	(19,89)	
	CX	7,12	10,92	(11,96)	BX	(2,27)	4,35	(17,88)	
	I	8,25	12,09	(11,05)	C	(1,92)	4,70	(17,58)	
	IH (USD)**	5,80	k. A.	k. A.	I	(0,88)	5,80	(16,73)	
	N	8,92	12,75	(10,53)	IH2 (CHF)*	1,12	k. A.	k. A.	
	Z	8,36	12,17	(10,97)	IH2 (GBP)*	3,56	k. A.	k. A.	
	ZH (USD)	9,99	14,53	(9,07)	IH2 (USD)*	5,40	k. A.	k. A.	
	ZHX (GBP)	9,81	13,76	(9,71)	N	(0,31)	6,35	(16,27)	
	ZX	8,36	12,17	(11,00)	NH (EUR)	(2,20)	3,87	(18,35)	
					NH1 (EUR)	2,63	3,40	k. A.	
Floating Rate ABS Fund	A	6,79	4,92	k. A.	NH1 (JPY)	(1,23)	1,68	(13,79)	
	I	7,32	5,40	k. A.	NH2 (EUR)*	3,32	k. A.	k. A.	
	Z	7,39	5,48	k. A.	Z	(0,78)	5,86	(16,65)	
					ZH (EUR)	(2,62)	3,43	(18,67)	
Global Asset Backed Securities Focused Fund¹²	A*	5,24	k. A.	k. A.	ZH1 (EUR)	2,06	4,56	(14,08)	
	JHX (EUR)*	4,32	k. A.	k. A.	ZH2 (CHF)*	1,04	k. A.	k. A.	
	JHX (GBP)*	5,86	k. A.	k. A.	ZH2 (EUR)*	3,24	k. A.	k. A.	
	JX*	6,04	k. A.	k. A.	ZH2 (GBP)*	3,64	k. A.	k. A.	
					ZH2 (USD)*	5,44	k. A.	k. A.	
Global Asset Backed Securities Fund	A	4,73	7,26	(7,19)					
	A (EUR)	11,71	3,58	(5,24)	Global Convertible Bond Fund	A	5,35	11,97	(12,95)
	AH (EUR)	2,97	4,97	(9,05)	A (EUR)	12,39	8,11	(6,80)	
	AH (GBP)	4,55	6,57	(7,68)	AH (CHF)	0,93	7,38	(15,28)	
	AH (SEK)	2,70	5,10	(8,51)					
	AHR (EUR)	2,86	4,96	(9,08)					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022	
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	
AH (EUR)	3,47	9,50	(15,02)	AH (EUR)	5,81	7,32	k. A.	
B	4,29	10,88	(13,83)	AHRM (ZAR)	10,73	8,19	k. A.	
BH (EUR)	2,40	8,50	(15,85)	AHX (EUR)	5,81	7,32	k. A.	
CH (EUR)	2,81	8,96	(15,53)	AR	7,61	7,72	k. A.	
I	5,81	12,47	(12,54)	ARM	7,60	7,70	k. A.	
IH (EUR)	4,01	9,99	(14,62)	AX	7,59	7,72	k. A.	
N	6,55	13,24	(11,95)	B	6,51	7,52	k. A.	
NH (CHF)	2,23	8,69	(14,31)	BH (EUR)	4,82	7,12	k. A.	
SX*	(0,24)	n. z.	n. z.	BHX (EUR)	4,90	7,12	k. A.	
Z	5,89	12,57	(12,47)	BX	6,52	7,52	k. A.	
Z (EUR)*	10,36	k. A.	k. A.	C	6,95	7,60	k. A.	
ZH (CHF)	1,65	1,60	k. A.	CH (EUR)	5,34	7,20	k. A.	
ZH (EUR)	4,00	10,11	(14,58)	CHX (EUR)	5,25	7,20	k. A.	
ZH (GBP)	5,43	11,81	(13,28)	CX	6,95	7,60	k. A.	
ZHX (EUR)	4,00	10,08	(14,57)	I	8,09	7,80	k. A.	
Global Credit Fund				IX	8,13	7,80	k. A.	
A	1,27	8,85	(17,51)	N	8,86	7,96	k. A.	
A (EUR)	8,03	5,10	(6,68)	NH1 (EUR)*	6,24	k. A.	k. A.	
B	0,22	7,79	(18,33)	Z	8,15	12,96	(53,08)	
C	0,61	8,13	(18,03)	ZH (EUR)	6,37	7,44	k. A.	
I	1,66	9,29	(17,18)	ZH1 (EUR)*	5,68	k. A.	k. A.	
Z	1,74	9,39	(17,14)	Short Duration US Government Income Fund³	A***	n. z.	4,30	(62,76)
ZH (GBP)	1,33	8,37	(18,02)	AM***	n. z.	4,31	(63,76)	
ZH1X (GBP)	4,02	5,77	k. A.	I***	n. z.	4,70	(62,56)	
ZH2 (GBP)*	3,96	k. A.	k. A.	IM***	n. z.	4,62	(63,72)	
Global Credit Opportunities Fund³				ZM***	n. z.	4,80	(63,72)	
AH (EUR)***	n. z.	6,60	k. A.	Short Maturity Euro Bond Fund	A	3,29	3,46	(4,41)
IH (EUR)***	n. z.	7,24	k. A.	B	2,28	2,40	(5,30)	
Z***	n. z.	9,28	k. A.	C	2,69	2,73	(5,02)	
ZH (EUR)***	n. z.	7,32	k. A.	I	4,03	4,15	(3,77)	
Global Fixed Income Opportunities Fund				N	4,30	4,36	(3,49)	
A	4,63	7,78	(7,90)	NH (USD)	5,90	6,44	(1,57)	
A (EUR)	11,66	4,07	(2,33)	Z	4,15	4,19	(3,65)	
AH (AUD)	3,57	6,15	(8,65)	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	A	4,60	5,32	k. A.
AH (CHF)	0,21	3,44	(10,14)	I	4,96	5,60	k. A.	
AH (EUR)	2,81	5,50	(9,80)	Z	5,03	5,68	k. A.	
AHR (EUR)	2,78	5,50	(9,86)	US Dollar Corporate Bond Fund	A	2,53	8,79	(16,58)
AHX (EUR)	2,79	5,47	(9,83)	I	3,04	9,34	(16,15)	
AR	4,63	7,83	(7,93)	N	3,50	9,80	(15,81)	
ARM	4,61	7,82	(7,95)	NH (EUR)	1,68	7,37	(17,65)	
AX	4,63	7,79	(7,93)	Z	3,12	9,42	(16,08)	
AX (EUR)	11,62	4,08	(2,30)	ZH (EUR)	1,26	7,05	(17,99)	
B	3,58	6,72	(8,85)	US Dollar Short Duration Bond Fund	A	5,16	5,44	(0,96)
BH (EUR)	1,93	4,53	(10,73)	I	5,50	5,82	(0,58)	
BHR (EUR)	1,78	4,53	(10,79)	N	5,83	6,11	(0,42)	
BHX (EUR)	1,73	4,53	(10,75)	Z	5,57	5,90	(0,50)	
BX	3,55	6,73	(8,85)	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A	8,71	10,23	(9,63)
C	4,17	7,27	(8,33)	AH (EUR)	6,91	8,03	(11,48)	
CH (EUR)	2,42	5,12	(10,25)	AR	8,73	10,21	(9,63)	
CHR (EUR)	2,41	5,04	(10,24)	AX	8,69	10,23	(9,61)	
CHX (EUR)	2,44	5,13	(10,27)	BH (EUR)	5,89	6,89	(12,37)	
CX	4,15	7,28	(8,32)	C	8,41	9,91	(9,90)	
I	5,25	8,46	(7,39)	CH (EUR)	6,64	7,73	(11,73)	
IH (EUR)	3,55	6,22	(9,26)	CX	8,37	9,91	(9,90)	
IR	5,26	8,44	(7,39)	I	9,44	10,94	(9,04)	
IX	5,25	8,42	(7,38)	N	9,97	11,45	(8,56)	
N	5,82	8,98	(6,86)	Z	9,49	11,04	(8,96)	
NH (EUR)	4,01	4,64	k. A.	ZH (EUR)	7,85	8,71	(10,83)	
NH (JPY)	0,06	2,97	(4,62)	ZM	9,50	11,06	(8,98)	
NH (SGD)	3,94	7,48	(7,13)	US High Yield Bond Fund	A	6,71	11,02	0,92
Z	5,34	8,52	(7,29)	AH (EUR)	4,90	8,77	(6,10)	
ZH (CHF)	0,93	4,16	(9,54)	AM	6,68	10,99	(64,04)	
ZH (EUR)	3,62	6,22	(9,20)	C	6,14	10,50	(31,04)	
ZH (GBP)*	(0,24)	n. z.	n. z.	CM	6,17	10,52	(68,36)	
ZH3 (BRL)	(14,49)	24,10	5,47					
ZHR (GBP)	5,11	7,88	(7,89)					
ZX	5,37	8,50	(7,30)					
Global High Yield Bond Fund								
A	7,61	7,72	k. A.					
A (EUR)	14,81	2,64	k. A.					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

	31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		31. Dez. 2024	31. Dez. 2023	31. Dez. 2022		
Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		Anteils- klasse	Seit Jahres- anfang %	Seit Jahres- anfang %		
	I	7,37	11,70	(11,08)		Z	12,05	7,53	(8,91)
	IM	7,27	11,85	(65,04)	ZH (USD)	13,81	9,71	(7,10)	
	Z	7,45	11,85	(47,68)	ZR	12,08	7,53	(8,92)	
	ZH (EUR)	5,60	9,37	(6,04)	Global Balanced Risk Control Fund	A	13,73	6,69	(14,75)
	ZH (GBP)	7,35	11,23	(19,51)	A (USD)	6,60	10,51	(5,60)	
US High Yield Middle Market Bond Fund	A	7,87	12,34	(12,74)	AH (USD)	15,51	8,94	(13,02)	
	A (EUR)	15,09	8,46	(7,36)	B	12,59	5,63	(15,58)	
	AH (EUR)	6,11	9,98	(14,65)	C	12,92	5,96	(15,33)	
	AR	7,88	12,34	(12,73)	CH (USD)	14,73	8,12	(13,60)	
	AX	7,90	12,32	(12,73)	I	15,15	8,05	(13,66)	
	BH (EUR)	5,11	8,79	(15,49)	IH (USD)	16,98	10,27	(11,91)	
	C	7,38	11,81	(13,13)	Z	15,23	8,08	(13,64)	
	CH (EUR)	5,75	9,41	(14,99)	ZH (GBP)	16,68	9,56	(12,51)	
	CX	7,39	11,86	(13,15)	ZH3 (BRL)	1,63	22,10	6,29	
	I	8,75	13,24	(12,04)	Global Balanced Sustainable Fund	A	9,87	5,28	(12,17)
	J	9,06	13,56	(11,79)	B	8,76	4,23	(13,05)	
	JH (EUR)	7,34	11,32	(13,62)	C	9,32	4,71	(12,58)	
	N	9,38	13,91	(11,52)	I	10,91	6,24	(11,31)	
	Z	8,83	13,34	(11,97)	Z	11,00	6,35	(11,27)	
	ZH (EUR)***	n. z.	11,08	(13,83)	Global Macro Fund	A	9,44	2,28	k. A.
Global Balanced Defensive Fund	A	7,12	4,17	(9,40)	AH (EUR)	7,77	1,52	k. A.	
	B	6,12	3,11	(10,28)	C	8,96	2,05	k. A.	
	C	6,41	3,40	(10,00)	I	10,32	2,61	k. A.	
	Z	7,95	4,91	(8,74)	Z	10,47	2,61	k. A.	
Global Balanced Fund	A	11,01	6,25	(9,98)	ZH (JPY)	4,65	0,14	k. A.	
	AH (USD)	12,69	8,43	(4,64)	Parametric Commodity Fund¹³	A*	7,52	k. A.	k. A.
	B	9,89	5,15	(10,84)	B*	6,64	k. A.	k. A.	
	C	10,21	5,49	(10,62)	C*	7,12	k. A.	k. A.	
	I	12,06	7,23	(5,36)	I*	8,32	k. A.	k. A.	
	IH (USD)	13,78	9,44	(4,28)	Z*	8,40	k. A.	k. A.	
	Z	12,12	7,35	(9,04)	Systematic Liquid Alpha Fund¹⁴	A*	3,48	k. A.	k. A.
Global Balanced Income Fund	A	10,90	6,42	(9,85)	I*	4,44	k. A.	k. A.	
	AHR (USD)	12,66	8,72	(8,02)	I (EUR)*	4,36	k. A.	k. A.	
	AHRM (AUD)	11,37	6,82	(9,03)	IH (EUR)*	(0,08)	n. z.	n. z.	
	AHRM (USD)	12,65	8,64	(8,05)	IH (GBP)*	0,76	k. A.	k. A.	
	AR	10,87	6,45	(9,84)	J*	4,76	k. A.	k. A.	
	BR	9,81	5,38	(10,74)	J (GBP)*	5,68	k. A.	k. A.	
	CHR (USD)	11,90	7,89	(8,66)	JH (EUR)*	0,12	k. A.	k. A.	
	CR	10,12	5,68	(10,48)	JH (GBP)*	4,52	k. A.	k. A.	
	I	11,95	7,45	(8,99)	N*	5,08	k. A.	k. A.	
	IH (USD)	13,79	9,67	(7,19)	Z*	4,48	k. A.	k. A.	
	IHR (USD)	13,71	9,66	(7,13)	Z (EUR)*	4,40	k. A.	k. A.	
	IR	11,97	7,42	(8,97)	ZH (EUR)*	(0,04)	n. z.	n. z.	
					ZH (GBP)*	0,84	k. A.	k. A.	

¹ Der Fonds wurde am 15. November 2024 geschlossen.

² Der Fonds wurde am 24. Januar 2024 aufgelegt.

³ Der Fonds wurde am 16. September 2024 geschlossen.

⁴ Am 22. November 2024 fusionierte der Fonds mit dem Global Property Fund, der am 6. Dezember 2024 in QuantActive Global Property Fund umbenannt wurde.

⁵ Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 geschlossen.

⁶ Der Fonds wurde am 27. September 2024 aufgelegt.

⁷ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Infrastructure Fund.

⁸ Vor dem 6. Dezember 2024 bekannt als Global Property Fund.

⁹ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Corporate Bond Fund.

¹⁰ Vor dem 23. August 2024 bekannt als Sustainable Euro Strategic Bond Fund.

¹¹ Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit dem Emerging Markets Local Income Fund.

¹² Der Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

¹³ Der Fonds wurde am 27. Februar 2024 aufgelegt.

¹⁴ Der Fonds wurde am 20. Februar 2024 aufgelegt.

* Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.

** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres reaktiviert.

*** Anteilsklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

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.

Der Parametric Commodity Fund verwendet einen „Tracking Error“ zur Messung der Konsistenz zwischen den Fondsrenditen und den Renditen des Index. Als Benchmark für den Fonds wird die Barclays Commodity Index Series herangezogen. Im Allgemeinen gilt, je niedriger der Tracking Error, desto konsistenter die Fondsrenditen im Vergleich zum Index und umgekehrt. Unter normalen Marktbedingungen beträgt der erwartete Tracking Error bis zu 1,5 % (ohne Gebühren) des Index. Faktoren, die sich wahrscheinlich auf die Fähigkeit des Fonds zur Nachbildung der Performance des Index auswirken, beinhalten unter Umständen Transaktionskosten (aus Index- und Fondsumschlag und Reinvestition der Dividenden), Portfoliogewichtungen, die nicht genau denen des Index entsprechen, residuale Barbestände oder andere damit verbundene Faktoren wie effizientes Portfoliomanagement, illiquide Komponenten und eventuell bestehende Handelsbeschränkungen.

Der realisierte Tracking Error betrug am Bilanzstichtag 0,28 %.

Die jährliche Tracking Difference zwischen dem Fonds und seinem Index betrug -0,90 %.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

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	Gesamten- gament- 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
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	ICE BofA Green Bond Index	200 %	90,8 %	100,8 %	109,4 %	100 %	62,0 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200 %	109,4 %	118,6 %	139,7 %	100 %	38,0 %
Emerging Markets Debt Fund	Fixed Income	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified	200 %	106,1 %	124,0 %	183,6 %	100 %	62,0 %
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Fixed Income	Relativer VaR	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Hard Currency/Local Currency 50- 50 Index	200 %	87,9 %	111,2 %	154,4 %	200 %	221,0 %
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Markets Blended Index – Equally Weighted	200 %	99,5 %	118,4 %	146,6 %	250 %	226,0 %
Emerging Markets Local Income Fund	Fixed Income	Relativer VaR	J.P. Morgan Government Bond Index: Emerging Market (JPM GBEM) Global Diversified Index	200 %	110,5 %	125,1 %	179,0 %	450 %	437,0 %
Euro Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate A- or Better Index	200 %	91,7 %	95,7 %	100,7 %	100 %	21,0 %
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	1,5 %	1,8 %	2,1 %	100 %	81,0 %
Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	96,4 %	99,9 %	102,9 %	150 %	13,0 %
Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Index	200 %	91,9 %	96,1 %	99,7 %	100 %	38,0 %
European Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	1,1 %	1,4 %	1,7 %	160 %	56,0 %
European High Yield Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	ICE BofA ML European Currency High Yield 3 % Constrained Ex-Sub Financials Index	200 %	84,1 %	93,7 %	104,5 %	100 %	18,0 %
Floating Rate Abs Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR		20 %	0,3 %	0,4 %	0,5 %	100 %	55,0 %
Global Asset Backed Securities Focused Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR		20 %	2,5 %	3,1 %	3,7 %	160 %	65,0 %
Global Asset Backed Securities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,4 %	3,1 %	3,6 %	160 %	79,0 %
Global Balanced Defensive Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	2,2 %	2,9 %	3,5 %	100 %	40,0 %
Global Balanced Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,0 %	5,1 %	6,1 %	100 %	58,0 %
Global Balanced Income Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	3,6 %	5,0 %	6,0 %	100 %	71,0 %
Global Balanced Risk Control Fund Of Funds	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	3,7 %	4,8 %	5,7 %	50 %	8,0 %
Global Balanced Sustainable Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	3,9 %	5,0 %	5,7 %	100 %	61,0 %
Global Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	200 %	98,2 %	102,3 %	110,3 %	100 %	75,0 %
Global Brands Equity Income Fund	Equity	Relativer VaR	MSCI World Index	200 %	77,1 %	87,4 %	97,2 %	200 %	136,0 %
Global Convertible Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Refinitiv Global Convertible Index Global Focus Hedged USD	200 %	62,8 %	89,4 %	99,1 %	100 %	99,0 %
Global Credit Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index	200 %	99,8 %	101,8 %	105,4 %	160 %	67,0 %
Global Fixed Income Opportunities Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	2,0 %	2,2 %	2,7 %	160 %	95,0 %
Global Macro Fund	Fixed Income	Absoluter VaR		20 %	3,3 %	5,1 %	7,5 %	550 %	603,0 %
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index	200 %	92,1 %	101,4 %	112,3 %	110 %	46,0 %
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	94,5 %	98,4 %	102,8 %	100 %	9,0 %
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg Euro-Aggregate Corporates Index	200 %	91,5 %	96,5 %	100,8 %	130 %	32,0 %
Systematic Liquid Alpha Fund	Alternativen	Absoluter VaR		20 %	4,2 %	5,1 %	7,0 %	600 %	602,0 %
US Dollar Corporate Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg US Corporate Index	200 %	95,7 %	101,1 %	103,2 %	110 %	46,0 %
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 %	87,7 %	98,4 %	107,4 %	100 %	2,0 %
US High Yield Middle Market Bond Fund	Fixed Income	Relativer VaR	Bloomberg US Corporate High Yield Index	200 %	92,1 %	98,4 %	104,8 %	100 %	2,0 %

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtrisiko (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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.
Festverzinslich	Parametrisch	99 %	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 52-wöchiger Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 3 Jahren.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

Für Morgan Stanley Investment Funds von Morgan Stanley Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung im Jahr 2024

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 2009; (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 2024 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 Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 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 2024

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 (EROOC) 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 EROOC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROOC 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 die Firma bei der Erfüllung ihrer 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 Vergütungspolitiken 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 Vergütung¹, 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 mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien

¹ 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 2024

handelte. Die Firma und/oder die OGAW-Verwaltungsgesellschaft zieht auch die Annullierung und/oder Rückforderung in Betracht (ungeachtet dessen, ob die identifizierten Mitarbeiter weiterhin von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft bzw. des relevanten Morgan Stanley-Unternehmens 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 Risikoegebnisse. 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 Vergütung²: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung (1.) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft³, (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, ⁴und (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.

² 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.

³ Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

⁴ Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf USD 7.103.235.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf USD 16.287.739.
- c. Die Anzahl der Personen, die zu den Mitarbeitern der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zählen (einschließlich der zu diesem Zweck identifizierten Mitarbeiter), betrug 364.
- 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 USD 15.077.543.

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

Januar 2025

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 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
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	25.094.586	4,45	4,35
Sustainable Asia Equity Fund	USD	494.362	1,87	0,85
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	9.968.003	1,73	1,71
Tailwinds Fund	USD	168.522	2,86	2,66
US Advantage Fund	USD	41.452.502	1,13	1,08
US Growth Fund	USD	109.462.728	3,30	3,18
US Insight Fund	USD	2.620.362	2,46	2,27
Vitality Fund	USD	169.577	4,75	4,49
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	8.041.717	8,85	8,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	26.944.846	4,87	4,61
Euro Bond Fund	EUR	19.290.295	8,81	8,55
Euro Corporate Bond Fund	EUR	690.477.868	15,51	14,88
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	46.231.333	25,72	24,14
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	9.701.479	9,30	8,19
European High Yield Bond Fund	EUR	81.724.048	27,59	26,27
Global Bond Fund	USD	25.358.646	2,84	2,22
Global Convertible Bond Fund	USD	18.828.219	2,88	2,70
Global Credit Fund	USD	2.306.925	3,77	3,66
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	110.049.786	2,89	2,55
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	196.561.628	8,00	7,67
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	203.012	1,86	1,83

* 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 2024

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)				
Emittent	QuantActive Global Infrastructure Fund	Sustainable Asia Equity Fund	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Tailwinds Fund
	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	–	–	186.176	10.370
Belgische Regierung	–	–	100.932	5.622
Niederländische Regierung	–	–	–	–
Finnische Regierung	–	–	41.649	2.320
Französische Regierung	920.998	119.636	2.878.094	37.941
Deutsche Regierung	96.298	10.380	222.998	141
Regierung des Vereinigten Königreichs	8.999.302	4.462	3.265.796	116.733
Regierung der Vereinigten Staaten	16.725.374	392.743	3.964.414	6.952

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
Emittent	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	Vitality Fund
	USD	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	51.763	11.949.749	441.770	44.125
Belgische Regierung	28.061	6.478.267	239.494	23.921
Niederländische Regierung	–	–	–	–
Finnische Regierung	11.580	2.673.277	98.828	9.871
Französische Regierung	35.176	8.121.296	300.237	29.988
Deutsche Regierung	706	162.930	6.023	602
Regierung des Vereinigten Königreichs	13.715	24.901.021	117.049	71.649
Regierung der Vereinigten Staaten	42.605.596	59.735.159	1.536.897	547

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
Emittent	Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund
	USD	USD	EUR	EUR
Österreichische Regierung	33.492	1.816.970	1.270.412	45.473.187
Belgische Regierung	1.954.363	1.852	1.295	46.344
Niederländische Regierung	13.317	5.851.333	4.091.209	146.440.967
Finnische Regierung	26.061	688.995	481.740	17.243.420
Französische Regierung	5.473.571	13.297.483	9.297.502	332.795.300
Deutsche Regierung	18.091	6.957.061	4.864.325	174.113.937
Regierung des Vereinigten Königreichs	903.427	–	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	–	–	–

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)				
Emittent	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Global Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD
Österreichische Regierung	3.044.682	437.056	5.397.326	1.676.094
Belgische Regierung	3.103	1.323.458	5.501	1.708
Niederländische Regierung	9.805.036	547.191	17.381.445	5.397.658
Finnische Regierung	1.154.543	297.171	2.046.665	635.574
Französische Regierung	22.282.495	6.218.469	39.500.306	12.266.483
Deutsche Regierung	11.657.895	249.423	20.666.020	6.417.656
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	641.092	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	384.380	–	–

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	2.458.424	112.676	6.622.350	12.945.069
Belgische Regierung	1.690.331	251.954	6.749	13.193
Niederländische Regierung	29.423	153.328	22.279.548	41.688.047
Finnische Regierung	549.974	78.707	2.511.194	4.908.767
Französische Regierung	7.609.337	749.258	70.037.460	94.738.426
Deutsche Regierung	442.734	101.435	25.393.543	49.565.845
Regierung des Vereinigten Königreichs	678.932	221.204	-	-
Regierung der Vereinigten Staaten	6.595.823	753.352	-	-

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)

Emittent	Short Maturity Euro Corporate Bond Fund
	EUR
Österreichische Regierung	1.304
Belgische Regierung	148.082
Niederländische Regierung	272
Finnische Regierung	32
Französische Regierung	37.048
Deutsche Regierung	20.711
Regierung des Vereinigten Königreichs	-
Regierung der Vereinigten Staaten	-

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 Bank Luxembourg S.A, 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 Bank Luxembourg S.A.).

Fondsname	Fondswährung	Gegenpartei (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	25.094.586
Sustainable Asia Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	494.362
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	9.968.003
Tailwinds Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	168.522
US Advantage Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	41.452.502
US Growth Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	109.462.728
US Insight Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.620.362
Vitality Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	169.577
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	8.041.717
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	26.944.846
Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	19.290.295
Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	690.477.868
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	46.231.333
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	9.701.479
European High Yield Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	81.724.048
Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	25.358.646
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	18.828.219
Global Credit Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	2.306.925
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	J.P. Morgan SE	Luxemburg	110.049.786
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	196.561.628
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	J.P. Morgan SE	Luxemburg	203.012

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	26.741.972
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Investment Grade	527.221
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	10.660.059
Tailwinds Fund	USD	Investment Grade	180.079
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	42.746.597
US Growth Fund	USD	Investment Grade	114.021.699
US Insight Fund	USD	Investment Grade	2.740.298
Vitality Fund	USD	Investment Grade	180.703
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	Investment Grade	8.422.322
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade	28.613.694
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	20.006.483
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	716.113.155
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	Investment Grade	47.947.754
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	Investment Grade	10.098.240
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade	84.997.263
Global Bond Fund	USD	Investment Grade	26.395.173
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade	20.054.978
Global Credit Fund	USD	Investment Grade	2.421.914
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade	126.850.844
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	203.859.347
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	207.449

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Bilanzstichtag im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)								
Fondsname	Fonds-währung	1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	–	–	135.840	90.157	66.383	26.449.592	–
Sustainable Asia Equity Fund	USD	–	–	6.758	–	1.881	518.582	–
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	62.434	7.850	32.999	10.556.776	–
Tailwinds Fund	USD	–	–	–	5.360	3.669	171.050	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	428.206	1.184.088	41.134.303	–
US Growth Fund	USD	–	–	–	1.018.640	2.339.026	110.664.033	–
US Insight Fund	USD	–	–	–	33.022	69.036	2.638.240	–
Vitality Fund	USD	–	–	–	1.769	2.656	176.278	–
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	–	–	521	114.173	101.994	8.205.634	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	–	196.027	–	28.417.667	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	137.061	–	19.869.422	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	–	4.905.964	–	711.207.191	–
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	–	–	–	328.482	–	47.619.272	–
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	–	–	8.230	143.674	275.150	9.671.186	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	–	582.301	–	84.414.962	–
Global Bond Fund	USD	–	–	–	180.829	–	26.214.344	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	–	41.745	104.231	183.319	19.725.683	–
Global Credit Fund	USD	–	–	13.031	33.762	49.151	2.325.970	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	–	5.001.221	22.270	121.827.353	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	1.396.604	–	202.462.743	–
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	446	2.289	701	204.013	–

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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
QuantActive Global Infrastructure Fund	USD	1.017.296	8.999.302	16.725.374
Sustainable Asia Equity Fund	USD	130.016	4.462	392.743
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	3.429.849	3.265.796	3.964.414
Tailwinds Fund	USD	56.394	116.733	6.952
US Advantage Fund	USD	127.286	13.715	42.605.596
US Growth Fund	USD	29.385.519	24.901.021	59.735.159
US Insight Fund	USD	1.086.352	117.049	1.536.897
Vitality Fund	USD	108.507	71.649	547
Calvert Sustainable Global Green Bond Fund	USD	8.422.322	-	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	28.613.694	-	-
Euro Bond Fund	EUR	20.006.483	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	716.113.155	-	-
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	47.947.754	-	-
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	9.709.493	4.367	384.380
European High Yield Bond Fund	EUR	84.997.263	-	-
Global Bond Fund	USD	26.395.173	-	-
Global Convertible Bond Fund	USD	12.780.223	678.932	6.595.823
Global Credit Fund	USD	1.556.379	112.183	753.352
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	126.850.844	-	-
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	203.859.347	-	-
Short Maturity Euro Corporate Bond Fund	EUR	207.449	-	-

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 599 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.

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Abschlusses auf den Seiten 546 bis 547 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 496 bis 514 ausgewiesen.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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	1.023.390	0,21
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	USD	420.823	0,04
Global Macro Fund	USD	227.285	0,15
Systematic Liquid Alpha Fund	USD	3.136.634	2,93

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 Bilanzstichtag.

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)			
		Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
		USD	USD	USD	USD
Bank of America N.A.	United States of America	-	329.001	67.548	-
Barclays Bank PLC	United Kingdom	-	85.655	-	313.158
Citibank	United States of America	-	6.167	913	-
Goldman Sachs International	United States of America	-	-	-	1.473.070
JPMorgan Chase Bank N.A.	United States of America	-	-	158.824	33.033
Macquarie Bank	Australien	-	-	-	362.882
Merrill Lynch	United States of America	-	-	-	315.600
Morgan Stanley & Co. International PLC	United States of America	1.023.390	-	-	-
UBS	Schweiz	-	-	-	638.891

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 2024

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	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
	USD	USD	USD	USD
1 Tag	-	-	-	-
2 bis 6 Tage	-	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	420.823	227.285	-
1 bis 3 Monate	-	-	-	369.293
3 bis 12 Monate	1.023.390	-	-	2.767.341
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 599 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 2024 dar:

Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) Sub-Fund	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	5,37 %
US Dollar Treasury Liquidity Fund	5,16 %
Euro Liquidity Fund	3,77 %

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit erhaltenen Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Global Macro Fund und des Systematic Liquid Alpha Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

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.

		<i>WERT DER SICHERHEITEN (in Fondswährung)</i>			
		Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	USD	USD	USD
	Barmittel	–*	–*	60.000*	–*
	Unbar	–*	–*	–*	–*

* 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 478.

Gewährte Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Global Macro Fund und des Systematic Liquid Alpha 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	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	USD	USD	USD
	Barmittel	1.160.000*	–*	–*	–*
	Unbar	–*	1.078.396*	60.241*	15.655.676*

* 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 478.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2024

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 den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 496 bis 514 ausgewiesen.

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres:

	Global Brands Equity Income Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Global Macro Fund	Systematic Liquid Alpha Fund
	USD	USD	USD	USD
Rendite				
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	15.351.634	–	2.768	234.566
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(32.291.243)	–	(88.872)	457.243
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-				
Kontrakten	10.982.487	(420.823)	235.655	(1.157.332)
	(5.957.122)	(420.823)	149.551	(465.523)
Kosten				
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	(72.314)	–	(14.948)	(400.535)
	(72.314)	–	(14.948)	(400.535)
Nettoertrag	(6.029.436)	(420.823)	134.603	(866.058)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,21 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	50,21 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ökologische Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	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 %	0,00 %
Soziale Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	55,20 %	49,25 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 2024 (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 Unternehmen 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 auf das operative Kapital als wesentlich erachtete) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.



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 Nachhaltigkeitsrenditen auf das Betriebskapital als wesentlich erachtet).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	5,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	4,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	4,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TEXAS INSTRUMENTS INC	Informationstechnologie	4,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AON PLC	Finanzwesen	3,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	3,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Industrieprodukte	3,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OTIS WORLDWIDE CORP	Industrieprodukte	3,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



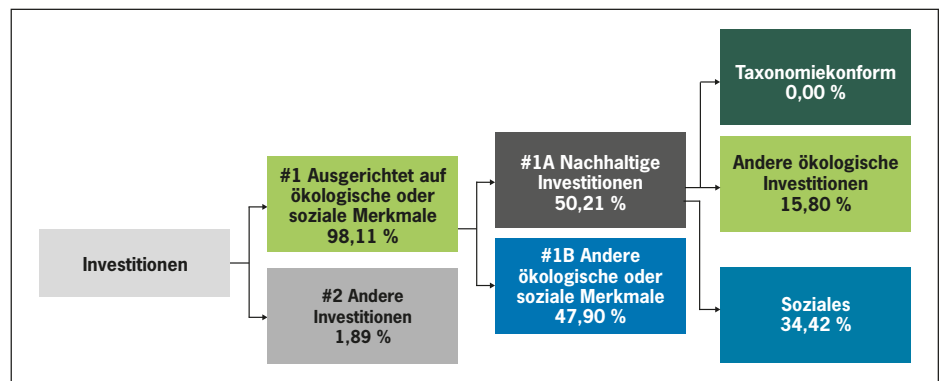
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,11 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,21 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,65 %
Gesundheitswesen	23,34 %
Finanzwesen	21,13 %
Industrieprodukte	11,38 %
Basiskonsumgüter	10,45 %
Kommunikationsdienste	4,52 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,64 %
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 Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



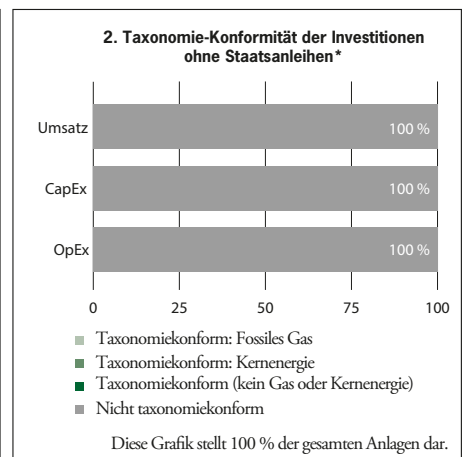
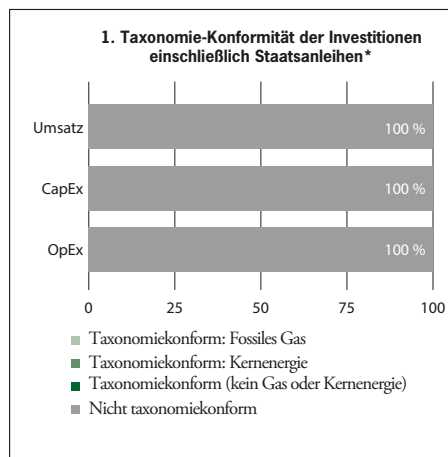
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

15,80 % 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?

34,42 % 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?

1,89 % 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 2024 (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 auf das Betriebskapital wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Nachhaltigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zu den Unternehmen 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 bezüglich potenziell finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
% , die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
% , die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	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 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TRIP.COM GROUP LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	7,12 %	China
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	6,89 %	Indien
COUPANG INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,62 %	Südkorea
MEITUAN	Nicht-Basiskonsumgüter	6,01 %	China
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	5,60 %	Indien
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,61 %	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	4,49 %	China
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	4,49 %	Taiwan
HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,34 %	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?

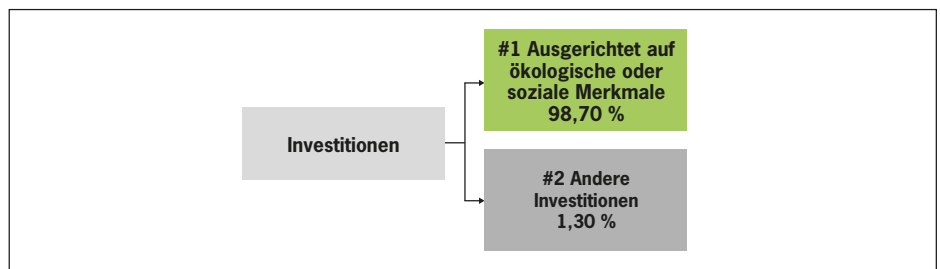
98,70 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des 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 2024 (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 (d. H. Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden), 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	38,58 %
Finanzwesen	24,60 %
Kommunikationsdienste	9,94 %
Basiskonsumgüter	7,30 %
Industrieprodukte	6,39 %
Immobilien	5,17 %
Informationstechnologie	5,04 %
Gesundheitswesen	1,66 %
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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



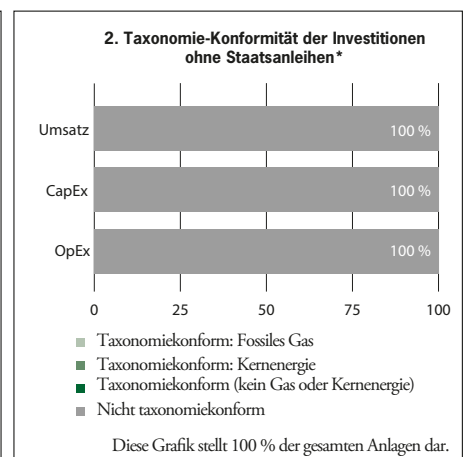
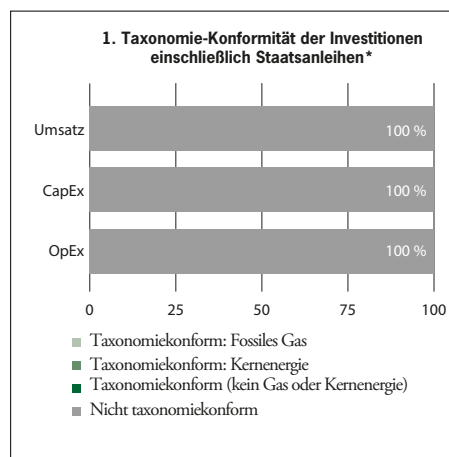
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,30 % 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 15. November 2024**

Der Fonds wurde am 15. November 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	k. A.
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 15. November 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GOODMAN GROUP	Industrie	10,47 %	Australien
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	9,69 %	Japan
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	Diversifiziert	6,08 %	Japan
SCENTRE GROUP	Einzelhandel	5,75 %	Australien
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	Diversifiziert	5,25 %	Japan
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	Diversifiziert	4,94 %	Singapur
STOCKLAND	Diversifiziert	4,78 %	Australien
NIPPON BUILDING FUND INC	Büro	4,50 %	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 2024 (Fortsetzung)



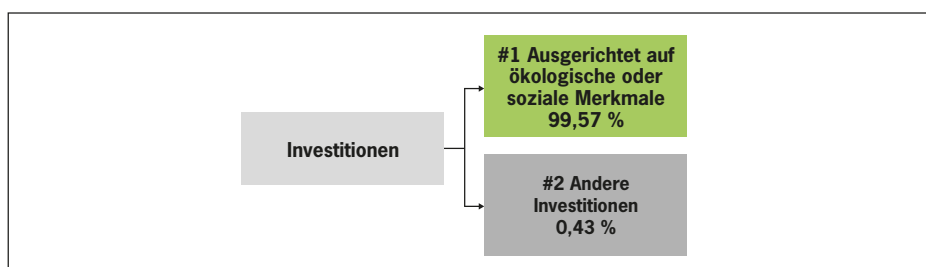
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,57 % 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	50,35 %
Industrie	14,63 %
Einzelhandel	12,00 %
Hotels/Resorts	7,23 %
Büro	6,60 %
Selbstlager	3,61 %
Wohnimmobilien	3,39 %
Gesundheitswesen	0,48 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	0,22 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

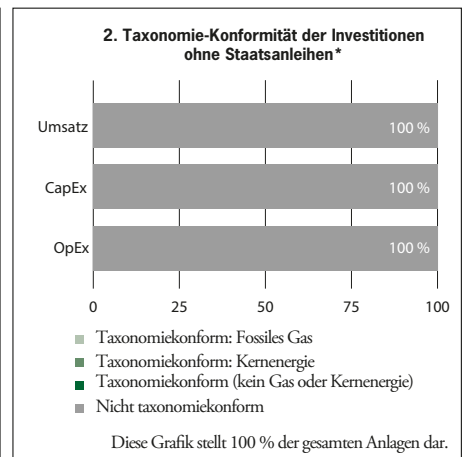
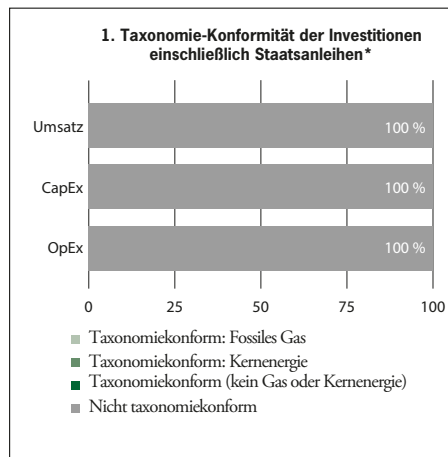
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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 den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **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.

¹ 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 2024 (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?

0,43 % 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 69,40 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Calvert-Grundsätze		
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 %	97,99 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil an den Investitionen des Fonds, die gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden	50,00 %	69,40 %

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Calvert-Grundsätze			
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 %	k. A.
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil an den Investitionen des Fonds, die gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden	50,00 %	71,66 %	k. A.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-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 2024 (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 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	5,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	3,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NESTLE SA	Basiskonsumgüter	3,30 %	Schweiz
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	3,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COMPASS GROUP PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,05 %	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,78 %	Niederlande
SIEMENS AG	Industrieprodukte	2,77 %	Deutschland
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	2,77 %	Taiwan
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	2,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IMCD NV	Industrieprodukte	2,65 %	Niederlande
ZOETIS INC	Gesundheitswesen	2,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	2,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Basiskonsumgüter	2,38 %	Vereinigtes Königreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



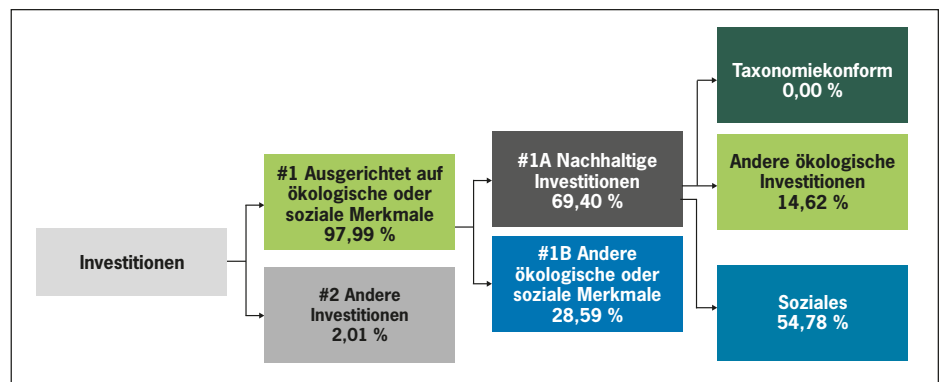
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,99 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

69,40 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,85 %
Gesundheitswesen	15,90 %
Industrieprodukte	15,62 %
Finanzwesen	14,03 %
Nicht-Basiskonsumgüter	11,25 %
Basiskonsumgüter	7,58 %
Kommunikationsdienste	7,55 %
Versorger	2,22 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,22 %

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



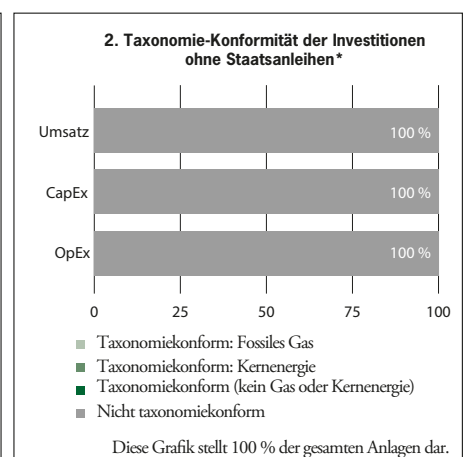
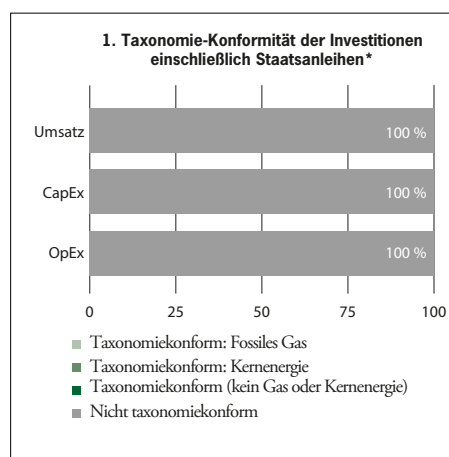
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

14,62 % 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?

54,78 % 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?

2,01 % 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.

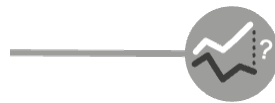
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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 des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 99,39 %</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 ökologische/soziale Merkmale 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 2024 (Fortsetzung)

Mit

Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	99,39 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen in Tonnen CO ₂ 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 ₂ -Fußabdruck des MSCI World Index betrug 338,09. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	194,05	125,95
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 %	99,39 %
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 %	14,83 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:		
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 2024 (Fortsetzung)

Im Bezugszeitraum nahm der CO₂-Fußabdruck des Fonds gegenüber 2023 zu, was hauptsächlich auf ein neues Investment in ein Unternehmen zurückzuführen war, das im Bereich Entwicklung, Design, Herstellung, Lieferung und Installation von Kabeln für Energie- und Telekommunikationsanwendungen tätig ist. Zwar trugen die derzeitigen Emissionen des Unternehmens zur Vergrößerung des gesamten CO₂-Fußabdrucks des Fonds bei, das Unternehmen spielt jedoch nach Meinung des Anlageteams eine Schlüsselrolle in der Wertschöpfungskette, die die Energiewende, Digitalisierung und Nachhaltigkeitsprozesse unterstützt. Das Team schätzt, dass das Unternehmen mindestens 25 % seiner Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten erzielt.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	98,81 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen in Tonnen CO ₂ 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 ₂ -Fußabdruck des MSCI World Index im Jahr 2023 betrug 445,04. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	109,68 (Fonds) 222,52 (MSCI World Index)	118,23 (Fonds) 196,87 (MSCI World Index)
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 %	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 %	-7,23 %	n. z.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC	Informationstechnologie	4,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	2,80 %	Frankreich
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	2,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PARKER-HANNIFIN CORP	Industrieprodukte	2,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P GLOBAL INC	Finanzwesen	2,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	1,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOMURA HOLDINGS INC	Finanzwesen	1,55 %	Japan
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	Finanzwesen	1,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	1,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/ THE	Finanzwesen	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	1,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzwesen	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



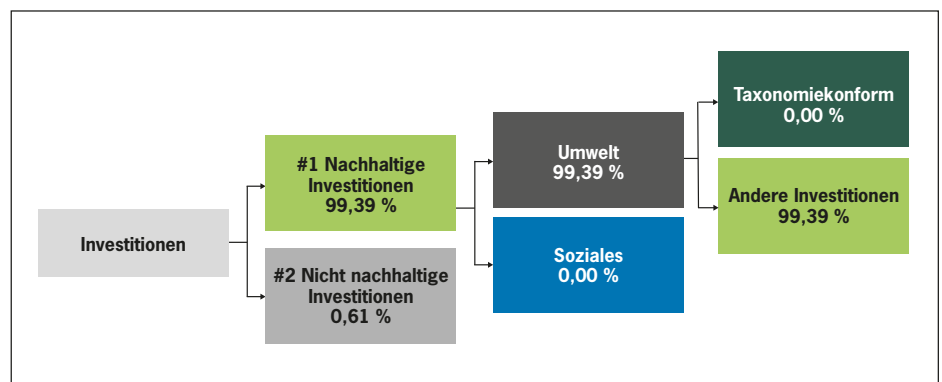
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,39 % 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.

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 CO₂-Fußabdruck als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,53 %
Finanzwesen	18,40 %
Gesundheitswesen	13,25 %
Industrieprodukte	12,80 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,33 %
Kommunikationsdienste	5,21 %
Materialien	3,69 %
Versorger	3,42 %
Basiskonsumgüter	3,40 %
Immobilien	2,31 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen.	4,00 %

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. 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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. 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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.

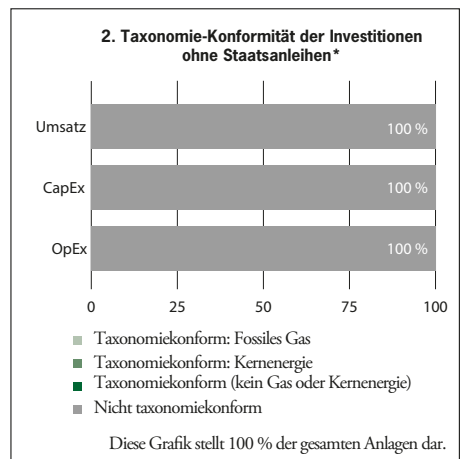
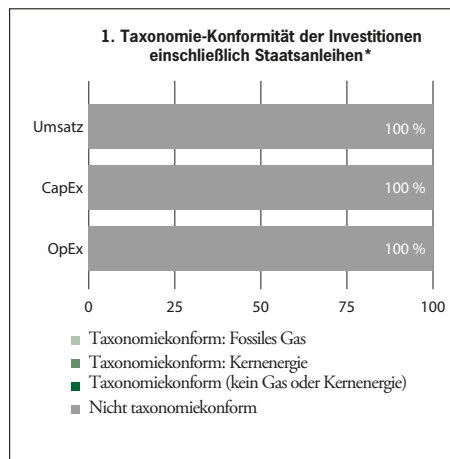


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

99,39 % 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?

0,61 % der Investitionen des Fonds waren nicht an das nachhaltige Anlageziel 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.

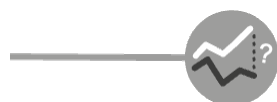
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 15. November 2024**

Dieser Fonds wurde am 15. November 2024 liquidiert

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: 97,18 %**

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: ___ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 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 %	97,18 %
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 %	97,18 %
Ausschlüsse:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	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 %	95,77 %	93,95 %
Ausschlüsse:			
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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 15. November 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrieprodukte	5,21 %	Frankreich
GFL ENVIRONMENTAL INC	Industrieprodukte	5,20 %	Kanada
PRYSMIAN SPA	Industrieprodukte	4,95 %	Italien
EATON CORP PLC	Industrieprodukte	4,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HUBBELL INC	Industrieprodukte	4,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	4,75 %	Frankreich
NATIONAL GRID PLC	Versorger	4,59 %	Vereinigtes Königreich
REPUBLIC SERVICES INC	Industrieprodukte	4,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IBERDROLA SA	Versorger	4,53 %	Spanien
WASTE CONNECTIONS INC	Industrieprodukte	4,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BYD CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,34 %	China

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

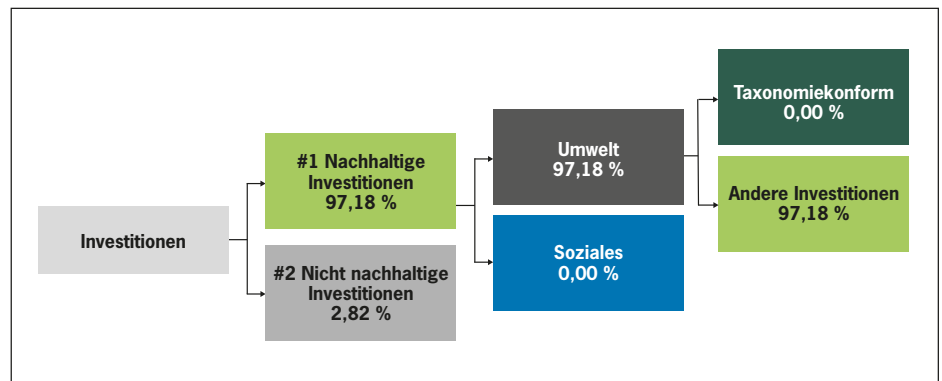
97,18 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

97,18 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	57,03 %
Versorger	25,86 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,84 %
Informationstechnologie	4,02 %
Materialien	2,44 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	17,62 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.

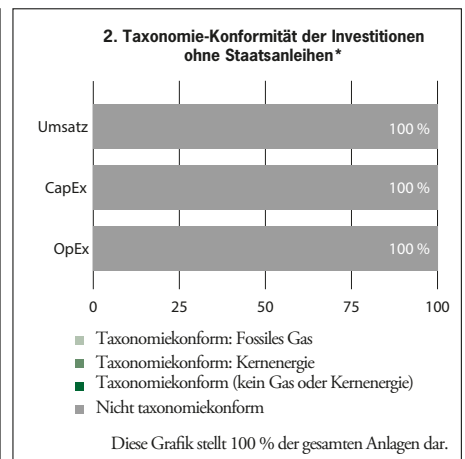
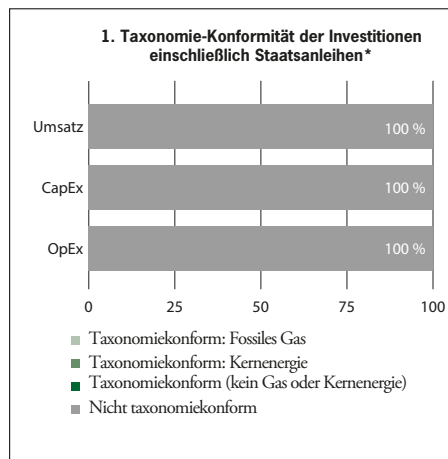


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

97,18 % 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?

2,82 % 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 umfassten Barinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden und sie unterlagen keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 |
|---|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44,92 %</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 ökologische/soziale Merkmale 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 54,29 %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Europe index liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Europe index mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	99,39 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI Europe index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der durchschnittliche CO ₂ -Fußabdruck des MSCI Europe index betrug 82,09. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI Europe index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	41,04	30,23
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:	5,41	5,97
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 %	99,21 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikatorwert	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 %	99,36 %	99,72 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI Europe Index im Jahr 2023 betrug 100,31. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI Europe Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	Siehe ent- sprechendes Jahr	37,85 (Fonds) 50,15 (MSCI Europe Index)	41,04 (Fonds) 57,39 (MSCI Europe Index)
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:	Siehe ent- sprechendes Jahr	5,75 (Fonds) 5,29 (MSCI Europe Index)	5,45 (Fonds) 5,11 (MSCI Europe Index)
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 %	99,72 %
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitswesen	4,59 %	Dänemark
SAP SE	Informationstechnologie	4,27 %	Deutschland
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	3,70 %	Schweiz
AXA SA	Finanzwesen	3,35 %	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzwesen	3,34 %	Italien
L'OREAL SA	Basiskonsumgüter	3,24 %	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,12 %	Niederlande
ERSTE GROUP BANK AG	Finanzwesen	3,00 %	Österreich
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	2,64 %	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,60 %	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieprodukte	2,57 %	Frankreich
ABB LTD	Industrieprodukte	2,19 %	Schweiz
ROCHE HOLDING AG	Gesundheitswesen	2,15 %	Schweiz
IBERDROLA SA	Versorger	1,91 %	Spanien
LEGRAND SA	Industrieprodukte	1,88 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,21 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

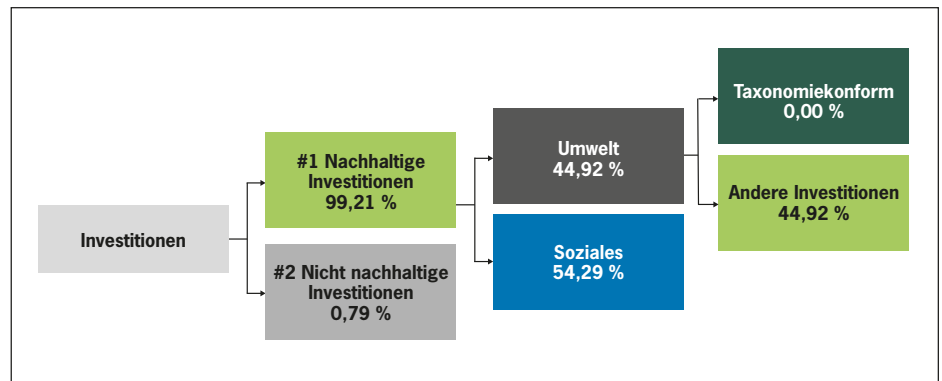
44,92 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

54,29 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	21,05 %
Gesundheitswesen	18,67 %
Industrieprodukte	15,52 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,98 %
Informationstechnologie	10,46 %
Basiskonsumgüter	7,27 %
Kommunikationsdienste	5,08 %
Versorger	3,97 %
Materialien	3,51 %
Immobilien	0,83 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen.	7,11 %

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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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. 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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.

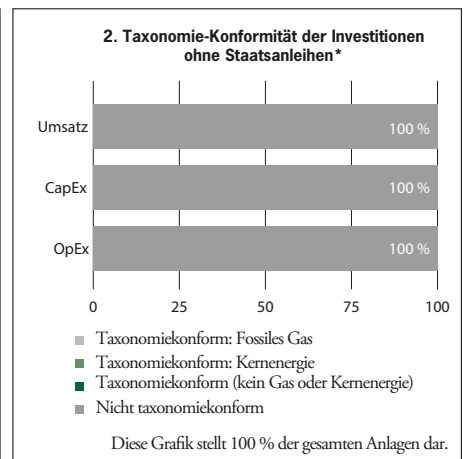
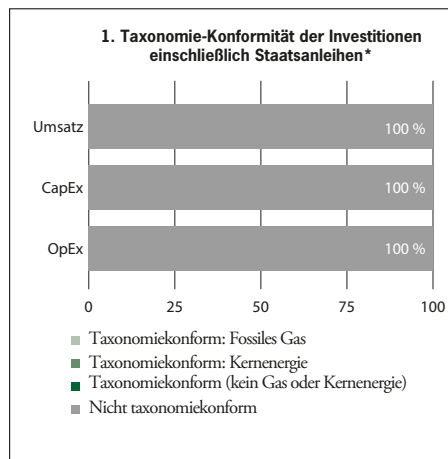


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

44,92 % 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?

54,29 % 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?

0,79 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform 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.

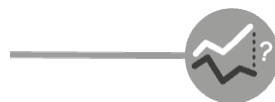
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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: 46,34 %**

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: 53,03 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	99,38 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der durchschnittliche CO ₂ -Fußabdruck des MSCI World index betrug 95,54. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	47,77	35,60
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:	4,12	4,60
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 %	99,36 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die beteiligt waren an:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	98,95 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI World Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI World Index im Jahr 2023 betrug 116,07. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI World Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	Siehe ent- sprechendes Jahr	44,62 (Fonds) 58,04 (MSCI World Index)	53,56 (Fonds) 70,20 (MSCI World Index)
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:	Siehe ent- sprechendes Jahr	4,46 (Fonds) 4,05 (MSCI World Index)	4,31 (Fonds) 4,00 (MSCI World Index)
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 %	98,83 %
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die beteiligt waren an:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 2024 (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 2024 (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
APPLE INC	Informationstechnologie	5,40 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,04 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,79 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	1,53 %	Deutschland
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	1,38 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,35 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitswesen	1,15 %	Dänemark
S&P GLOBAL INC	Finanzwesen	1,10 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
MERCK & CO INC	Gesundheitswesen	1,02 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
THOMSON REUTERS CORP	Industrieprodukte	1,01 %	Kanada
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	0,98 %	Schweiz
VISA INC	Finanzwesen	0,97 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	Industrieprodukte	0,95 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	0,87 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
mitsubishi heavy industries ltd	Industrieprodukte	0,84 %	Japan

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,36 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

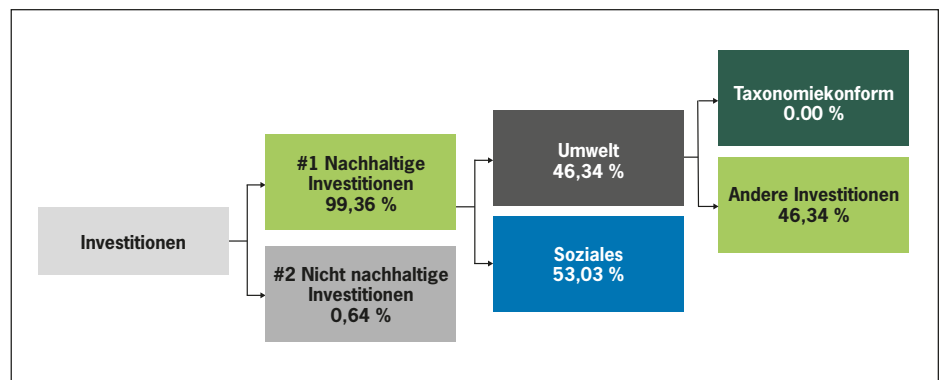
46,34 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

53,03 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	29,67 %
Finanzwesen	18,21 %
Industrieprodukte	13,31 %
Gesundheitswesen	12,71 %
Nicht-Basiskonsumgüter	9,66 %
Kommunikationsdienste	4,41 %
Materialien	3,79 %
Basiskonsumgüter	3,75 %
Versorger	2,20 %
Immobilien	1,67 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination Oder Vertrieb, Einschließlich Transport Und Lagerung Von Sowie Handel Mit Fossilen Brennstoffen.	5,90 %

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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. 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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.

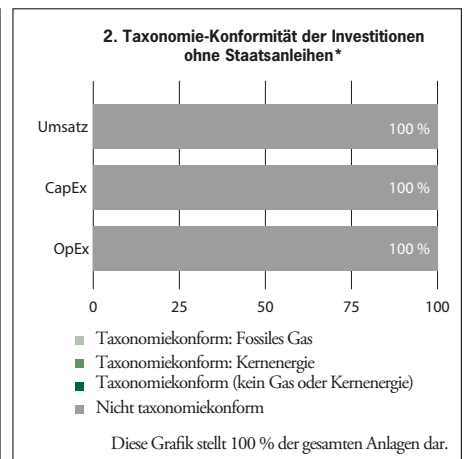
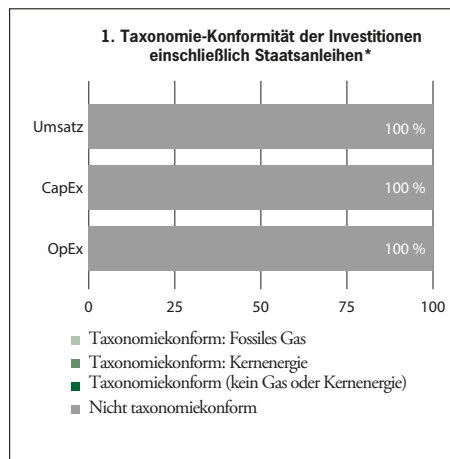


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

46,34 % 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?

53,03 % 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?

0,64 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform 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 2024 (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 relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, da sie laut den Calvert-Grundsätzen nicht mehr zulässig waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt ___ %: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 99,25 % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 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 %	99,25 %
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 %	99,25 %
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:	3,83	4,58
Ein höheres Maß an ethnischer Diversität als der MSCI World Index. Anhand des durchschnittlichen Prozentsatzes der unterrepräsentierten Ethnizitäten auf Vorstandsebene berechnet. Der Wert für die ethnische Diversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	22,19 %	28,35 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	99,55 %
	90,00 %	99,13 %	99,55 %
Der Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI World Index und des Fonds lautete wie folgt:	Siehe ent- sprechendes Jahr	4,53 (Fonds)	4,40 (Fonds)
		3,65 (MSCI World Index)	3,51 (MSCI World Index)
	Siehe ent- sprechendes Jahr	26,28 % (Fonds)	25,99 % (Fonds)
		21,11 % (MSCI World Index)	20,12 % (MSCI World Index)
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil an Beteiligungsunternehmen, die betroffen sind von:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Informationstechnologie	7,71 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,99 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,98 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,35 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	2,32 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	1,51 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
MASTERCARD INC	Finanzwesen	1,39 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
HOME DEPOT INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	1,32 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,11 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
INTUIT INC	Informationstechnologie	1,08 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,06 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	1,05 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
MERCK & CO INC	Gesundheitswesen	0,97 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	0,95 %	Deutschland
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	0,86 %	Vereinigte Staaten Von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,25 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

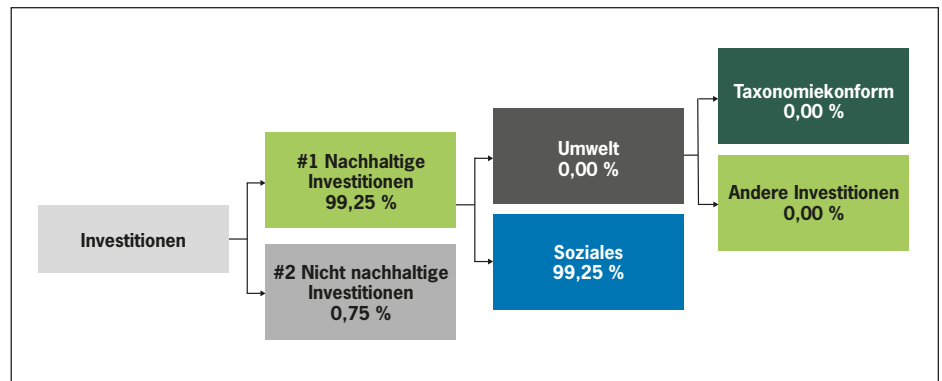
Im Bezugszeitraum verfolgte keine der nachhaltigen Investitionen des Fonds ein ökologisches Ziel.

99,25 % 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.

Zusätzlich zum übergreifenden sozial 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 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 Anzahl von Frauen oder einen niedrigeren prozentualen Anteil an unterrepräsentierten Ethnizitäten auf Vorstandsebene als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	35,99 %
Finanzwesen	18,37 %
Gesundheitswesen	16,21 %
Industrieprodukte	8,78 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,56 %
Kommunikationsdienste	5,21 %
Basiskonsumgüter	4,27 %
Immobilien	1,52 %
Versorger	1,22 %
Materialien	1,06 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,82 %

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.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

99,25 % 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?

0,75 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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: 51,95 %**

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: 47,25 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 liegt, und auf Portfolioebene im Vergleich zum MSCI Emerging Markets mehr Geschlechterdiversität in Vorständen aufwies.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	99,20 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen). Der durchschnittliche CO ₂ -Fußabdruck des MSCI EM Index betrug 329,35. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	164,68	124,96
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI EM Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der durchschnittliche Wert für die Geschlechterdiversität des MSCI EM Index und des Fonds lautete wie folgt:	2,13	2,47
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 %	99,19 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	91,65 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO ₂ -Fußabdruck des MSCI EM Index im Jahr 2023 betrug 320,53. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des MSCI EM Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	104,60 (Fonds) 160,27 (MSCI EM Index)	114,63 (Fonds) 163,27 (MSCI EM Index)
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der MSCI EM 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:	Siehe entsprechendes Jahr	2,36 (Fonds) 1,94 (MSCI EM Index)	2,25 (Fonds) 1,87 (MSCI EM Index)
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 %	91,69 %
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	9,30 %	Taiwan
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	3,40 %	Südkorea
BYD CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,71 %	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Informationstechnologie	2,44 %	Indien
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	2,43 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	2,13 %	Indien
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,05 %	China
ALDAR PROPERTIES PJSC	Immobilien	1,98 %	Vereinigte Arabische Emirate
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	Finanzwesen	1,56 %	Taiwan
BEIGENE LTD	Gesundheitswesen	1,55 %	China
TITAN CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	1,54 %	Indien
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	Basiskonsumgüter	1,54 %	China
YUM CHINA HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,44 %	China
SIEMENS LTD	Industrieprodukte	1,43 %	Indien
WIPRO LTD	Informationstechnologie	1,38 %	Indien

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,19 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

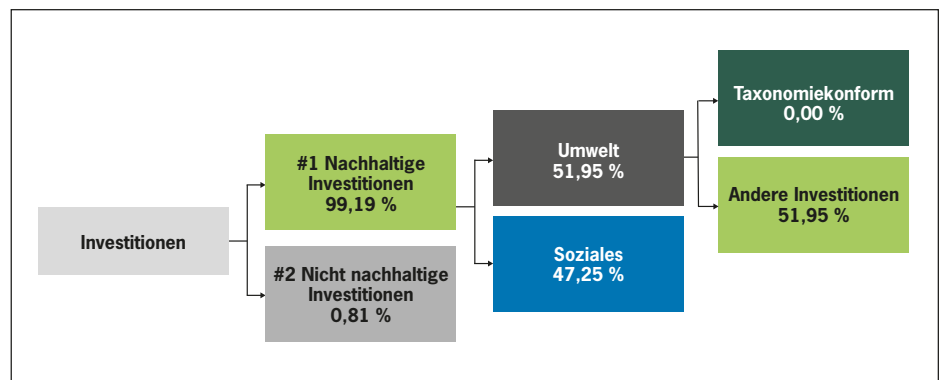
51,95 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

47,25 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,87 %
Finanzwesen	26,66 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,58 %
Kommunikationsdienste	7,00 %
Basiskonsumgüter	7,00 %
Industrieprodukte	6,04 %
Immobilien	4,64 %
Gesundheitswesen	4,38 %
Materialien	2,95 %
Versorger	1,24 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen.	2,23 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



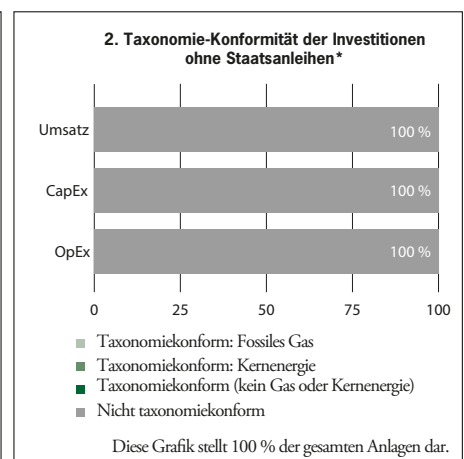
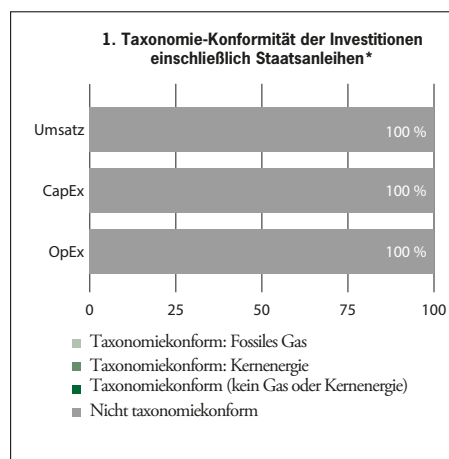
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

51,95 % 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.

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?

47,25 % 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?

0,81 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform 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 2024 (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 relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds veräußert. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen eingeschränkt, da sie laut den Calvert-Grundsätzen nicht mehr zulässig waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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: 50,14 %**

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: 49,46 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	99,60 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der durchschnittliche CO ₂ -Fußabdruck des Russell 1000 Index betrug 95,32. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	47,66	34,52
Auf Portfolioebene hatte er eine höhere Geschlechterdiversität in Vorständen als der Russell 1000 Index (gemessen an der durchschnittlichen Anzahl von Frauen in Vorständen). Der durchschnittliche Wert für die Geschlechterdiversität des Russell 1000 Index und des Fonds lautete wie folgt:	3,92	4,36
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 %	99,60 %
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	99,55 %
Der CO ₂ -Fußabdruck ist mindestens um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index. Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, definiert als Tonnen CO ₂ je 1 Mio. USD Umsatz (ohne Scope-3-Emissionen) Der CO ₂ -Fußabdruck des Russell 1000 Index im Jahr 2023 betrug 116,69. Somit betrug der Schwellenwert für den CO ₂ -Fußabdruck, der um 50 % niedriger als der des Russell 1000 Index war, und der tatsächliche CO ₂ -Fußabdruck des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	46,23 (Fonds) 58,35 (Russell 1000 Index)	58,99 (Fonds) 72,66 (Russell 1000 Index)
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:	Siehe entsprechendes Jahr	4,24 (Fonds) 3,86 (Russell 1000 Index)	4,16 (Fonds) 3,86 (Russell 1000 Index)
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 %	99,55 %
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil an Unternehmen, in die investiert wird, mit Beteiligung an:			
Schwerwiegende ESG-Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	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 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC	Informationstechnologie	6,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	6,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	2,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCK & CO INC	Gesundheitswesen	2,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P GLOBAL INC	Finanzwesen	1,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	1,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EATON CORP PLC	Industrieprodukte	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MASTERCARD INC	Finanzwesen	1,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PARKER-HANNIFIN CORP	Industrieprodukte	1,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	1,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
METLIFE INC	Finanzwesen	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,60 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

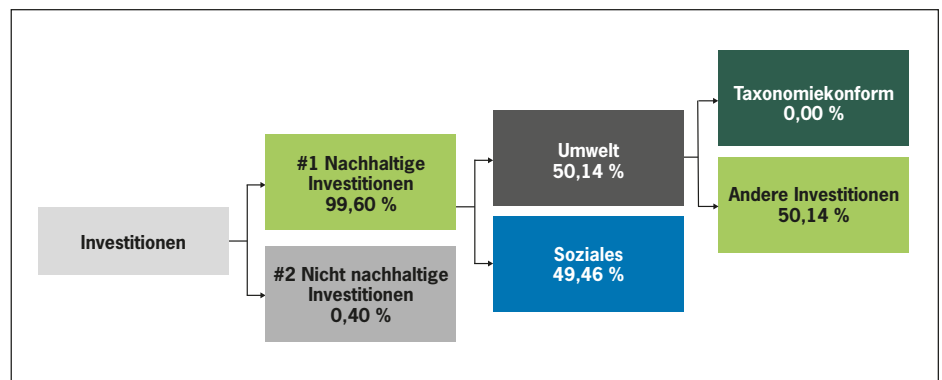
50,14 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

49,46 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	33,98 %
Finanzwesen	16,25 %
Industrieprodukte	12,64 %
Gesundheitswesen	12,25 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,61 %
Kommunikationsdienste	4,64 %
Materialien	3,63 %
Basiskonsumgüter	3,36 %
Immobilien	3,16 %
Versorger	2,08 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,91 %

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. 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



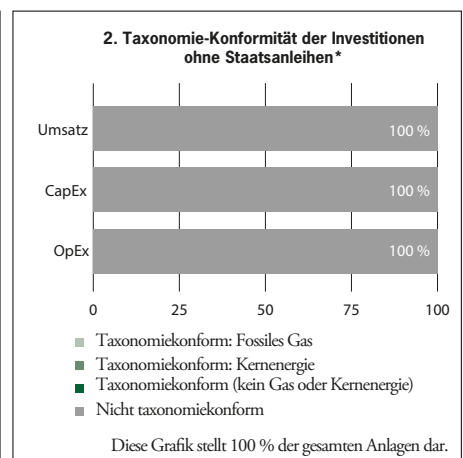
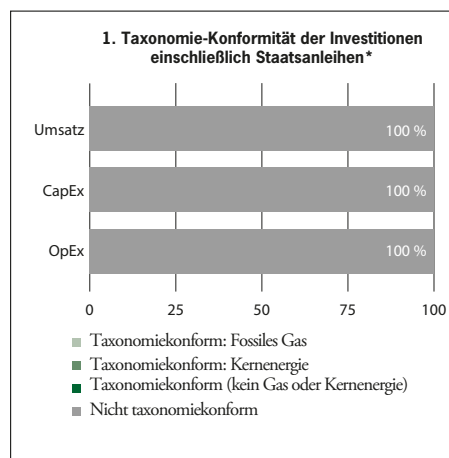
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

50,14 % 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?

49,46 % 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?

0,40 % der Investitionen des Fonds waren nicht an das nachhaltige Anlageziel 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 US Equity Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900NOV32EZ5RG2W26**

Bezugszeitraum: **20. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 87,29 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Calvert-Grundsätze		
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 %	97,08 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil an den Investitionen des Fonds, die gemäß der SFDR-Verordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden	50,00 %	87,29 %

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Der Fonds wurde am 20. Januar 2024 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-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 2024 (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 2024 (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 2024 (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 2024 (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: 20. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MASTERCARD INC	Finanzwesen	4,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC	Finanzwesen	4,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TJX COS INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P GLOBAL INC	Finanzwesen	3,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZOETIS INC	Gesundheitswesen	3,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTUIT INC	Informationstechnologie	3,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VERISK ANALYTICS INC	Industrieprodukte	3,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GARTNER INC	Informationstechnologie	3,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ECOLAB INC	Materialien	3,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



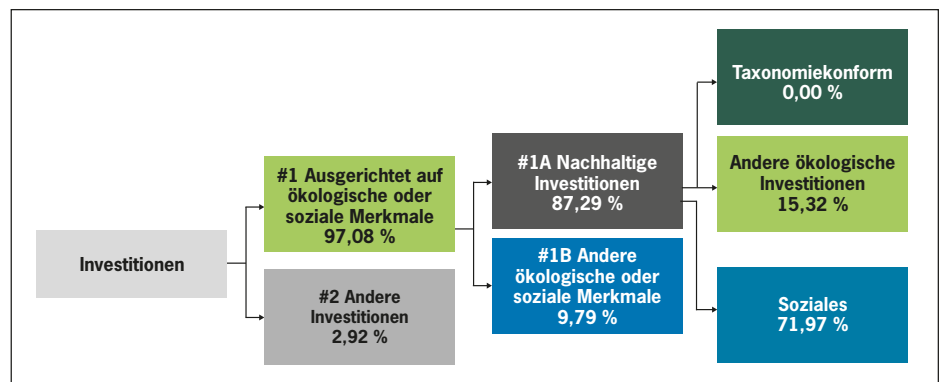
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,08 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

87,29 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	23,54 %
Informationstechnologie	20,22 %
Gesundheitswesen	16,64 %
Industrieprodukte	8,75 %
Materialien	8,03 %
Nicht-Basiskonsumgüter	7,07 %
Kommunikationsdienste	5,61 %
Immobilien	3,63 %
Basiskonsumgüter	3,58 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen.	4,18 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



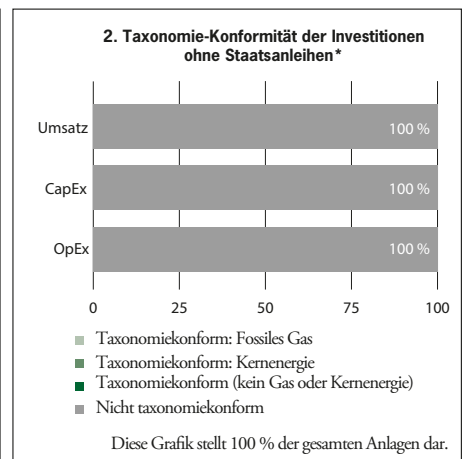
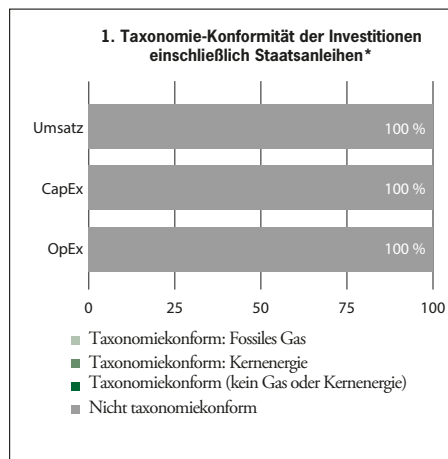
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

15,32 % 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 mit einem ausgewiesenen ökologischen Ziel zusätzlich soziale Merkmale aufweisen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

71,97 % 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?

2,92 % 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.

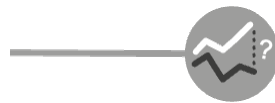
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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 des Fonds überwacht, um neue Investitionen in Unternehmen, die nicht die Calvert-Grundsätze einhielten oder an Tätigkeiten beteiligt waren, die vom Fonds auszuschließen sind, zu vermeiden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 16. September 2024**

Dieser Fonds wurde am 16. September 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 16. September 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSTRATEGY INC	Informationstechnologie	4,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgüter	4,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ARBUTUS BIOPHARMA CORP	Gesundheitswesen	2,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
XOMA CORP	Gesundheitswesen	2,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AGILON HEALTH INC	Gesundheitswesen	2,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,29 %	Israel
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	2,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzwesen	1,93 %	Niederlande
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	1,91 %	Kanada
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICTORIA PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	1,75 %	Vereinigtes Königreich
AFFIRM HOLDINGS INC	Finanzwesen	1,59 %	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 2024 (Fortsetzung)



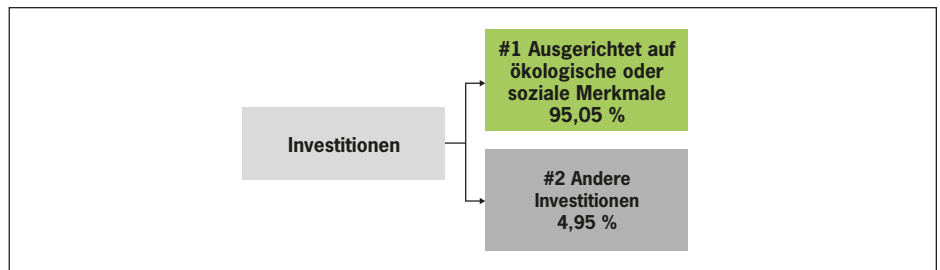
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,05 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	31,60 %
Informationstechnologie	25,59 %
Gesundheitswesen	14,25 %
Finanzwesen	8,80 %
Kommunikationsdienste	6,48 %
Industrieprodukte	6,23 %
Basiskonsumgüter	0,77 %
Immobilien	0,66 %
Materialien	0,33 %
Energie	0,30 %
Versorger	0,05 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,07 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



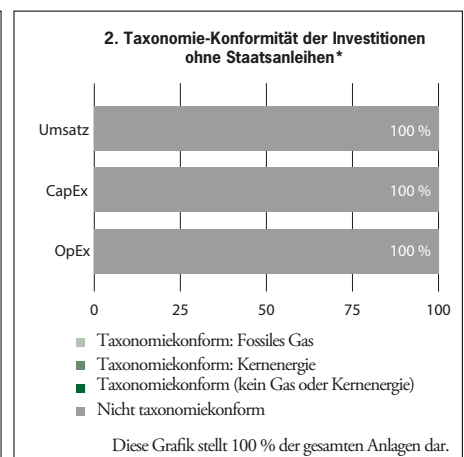
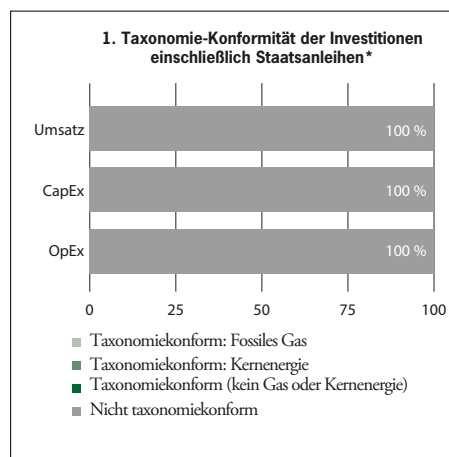
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

4,95 % 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.



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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	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 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	6,15 %	Indien
COUPANG INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,05 %	Südkorea
MEITUAN	Nicht-Basiskonsumgüter	5,89 %	China
TRIP.COM GROUP LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	5,58 %	China
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	4,88 %	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	4,59 %	Taiwan
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	4,40 %	Brasilien
ZOMATO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,12 %	Indien
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	3,78 %	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?

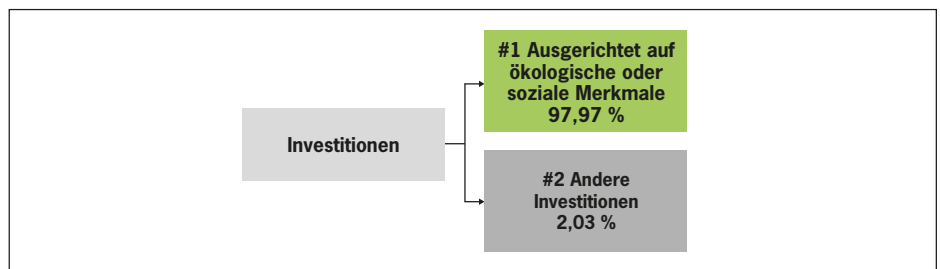
97,97 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des 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 2024 (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 (d. H. Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden), 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	42,39 %
Finanzwesen	23,81 %
Kommunikationsdienste	8,12 %
Informationstechnologie	6,12 %
Basiskonsumgüter	5,75 %
Industrieerzeugnisse	5,44 %
Immobilien	3,94 %
Versorger	1,32 %
Gesundheitswesen	1,08 %
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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



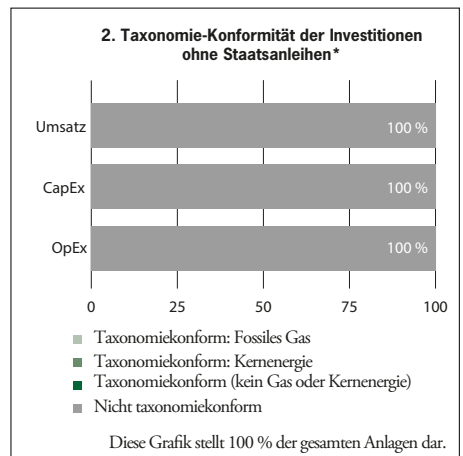
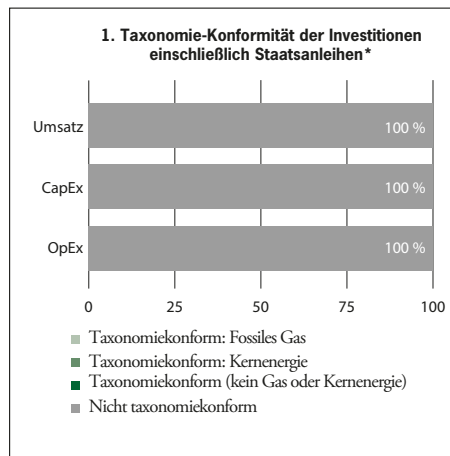
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

2,03 % 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
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 (>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 (>5 % der Umsätze aus Abbau und Produktion von Öl in der Arktis)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)		
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI Emerging Markets (Net) Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	332,48	174,45

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Reduzierung des Referenzuniversums:		
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums durch die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse an [und zusätzliche Emittenten auf der Grundlage von Indikatoren wie MSCI ESG-Bewertungen/-Punktzahlen oder Berücksichtigung bestimmter GICS-Sektoren]. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	21,98 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:			
Sektorbasierte Ausschlüsse:			
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 %	0,00 %
Tabak (eigene Herstellung oder >5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (eigene Produktion oder Mehrheitsbeteiligung (>50 %))	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe ¹ (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (Herstellung oder Mehrheitsbeteiligung oder steht im Mehrheitsbesitz von)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle (>10 % der Umsätze aus Abbau von Kraftwerkskohle oder >10 % der Umsätze aus Kohleverstromung)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ölsande (>5 % der Umsätze aus Abbau oder Produktion)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl und Gas ¹ (>5 % der Umsätze aus Abbau und Produktion von Öl in der Arktis)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:			
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI Emerging Markets (Net) Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:		106,28 (Fonds)	58,15 (Fonds)
		323,00 (MSCI Emerging Markets (Net) Index)	322,60 (MSCI Emerging Markets (Net) Index)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Reduzierung des Referenzuniversums:			
Der Anlageberater strebte eine bestimmte prozentuale Reduzierung des Referenzuniversums durch die oben beschriebenen verbindlichen Ausschlüsse an [und zusätzliche Emittenten auf der Grundlage von Indikatoren wie MSCI ESG-Bewertungen/-Punktzahlen oder Berücksichtigung bestimmter GICS-Sektoren]. Die angestrebte prozentuale Reduzierung des Universums und die tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	22,75 %*	21,30 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im MSCI EM Index.

¹ Die Ausschlüsse von fossilen Brennstoffen und Gas aus der Arktis wurden am 8. November 2023 hinzugefügt.

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, im Abbau von Kraftwerkskohle und in der Energieerzeugung auf Grundlage von Kraftwerkskohle besteht. 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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	8,84 %	Taiwan
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	8,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	6,19 %	Brasilien
KEI INDUSTRIES LTD	Industrieprodukte	4,55 %	Indien
TRENT LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,52 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	4,37 %	Indien
GLOBAL SA	Informationstechnologie	3,99 %	Argentinien
LOCALIZA RENT A CAR SA	Industrieprodukte	3,79 %	Brasilien
TVS MOTOR CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	3,55 %	Indien
AVENUE SUPERMARTS LTD	Basiskonsumgüter	3,50 %	Indien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

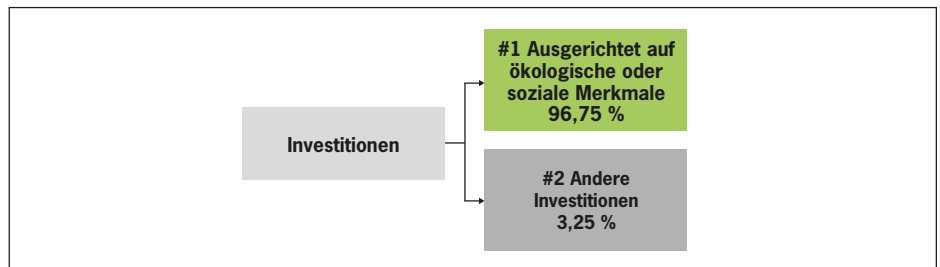
96,75 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten 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 2024 (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 CO₂-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 CO₂-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	21,88 %
Informationstechnologie	19,10 %
Industrieprodukte	19,04 %
Finanzwesen	17,72 %
Basiskonsumgüter	9,69 %
Materialien	4,01 %
Kommunikationsdienste	2,00 %
Immobilien	1,77 %
Gesundheitswesen	1,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,77 %

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



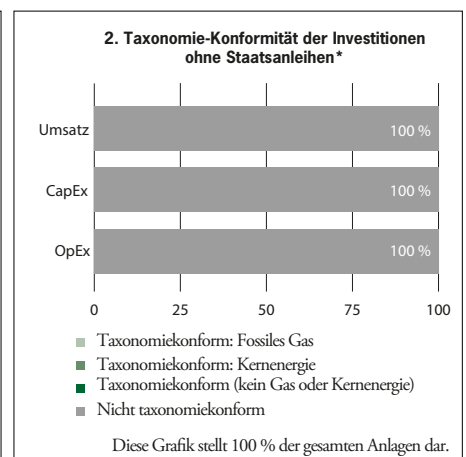
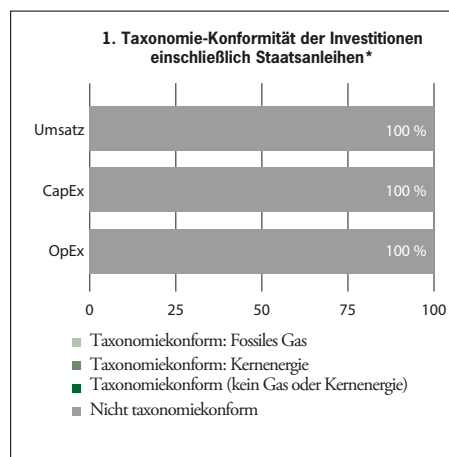
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,25 % 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.



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 CO₂-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 Verwaltungsratsebene 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	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 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HERMES INTERNATIONAL SCA	Nicht-Basiskonsumgüter	9,21 %	Frankreich
DSV A/S	Industrieprodukte	8,62 %	Dänemark
MONCLER SPA	Nicht-Basiskonsumgüter	8,32 %	Italien
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	Kommunikationsdienste	8,11 %	Schweden
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	Finanzwesen	4,80 %	Vereinigtes Königreich
ON HOLDING AG	Nicht-Basiskonsumgüter	4,58 %	Schweiz
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,39 %	Niederlande
STRAUMANN HOLDING AG	Gesundheitswesen	4,17 %	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?

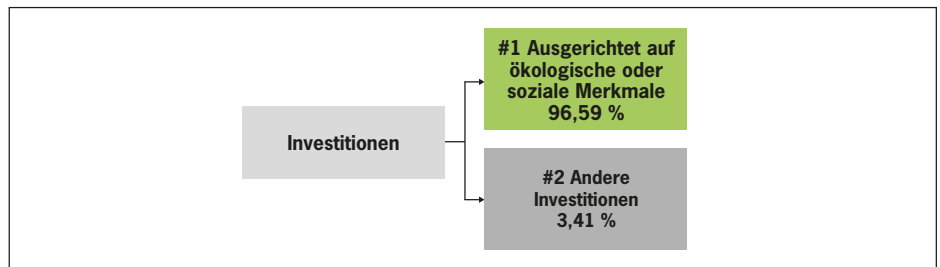
96,59 % der Investitionen des Fonds erreichten im Bezugszeitraum die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale mittels Ausschluss bestimmter ökologischer und sozialer Themen. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich im Bezugszeitraum um Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des 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 2024 (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 (d. H. Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden), 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	39,43 %
Kommunikationsdienste	13,12 %
Industrieprodukte	12,20 %
Finanzwesen	10,14 %
Gesundheitswesen	9,01 %
Basiskonsumgüter	8,30 %
Informationstechnologie	4,39 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



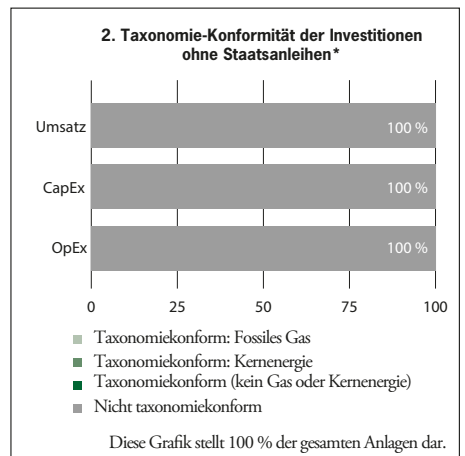
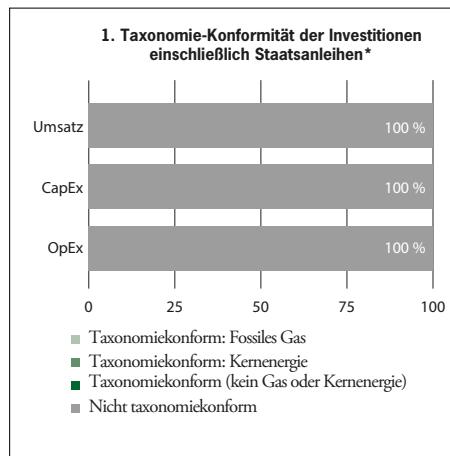
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,41 % 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 22. November 2024**

Dieser Fonds fusionierte mit dem Quantactive Global Property Fund am 22. November 2024.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 22. November 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VONOVIA SE	Wohnimmobilien	9,62 %	Deutschland
SEGRO PLC	Industrie	8,83 %	Vereinigtes Königreich
LEG IMMOBILIEN SE	Wohnimmobilien	6,04 %	Deutschland
CASTELLUM AB	Gewerbe-/Büroimmobilien, Gemischt	5,00 %	Schweden
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Einzelhandel	4,93 %	Frankreich
BRITISH LAND CO PLC/THE	Diversifiziert	4,71 %	Vereinigtes Königreich
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Diversifiziert	4,51 %	Spanien
UNITE GROUP PLC/THE	Wohnimmobilien	3,90 %	Vereinigtes Königreich
PSP SWISS PROPERTY AG	Diversifiziert	3,81 %	Schweiz

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 2024 (Fortsetzung)



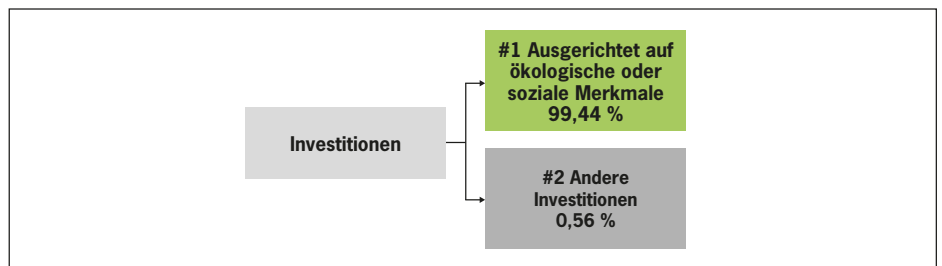
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,44 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	22,01 %
Wohnimmobilien	20,29 %
Diversifiziert	16,70 %
Einzelhandel	14,18 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, Gemischt	10,77 %
Büro	7,74 %
Hotels/Resorts	2,82 %
Gesundheitswesen	1,85 %
Selbstlager	1,54 %
Gesundheitswesen	1,14 %
Spezialimmobilien	0,41 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



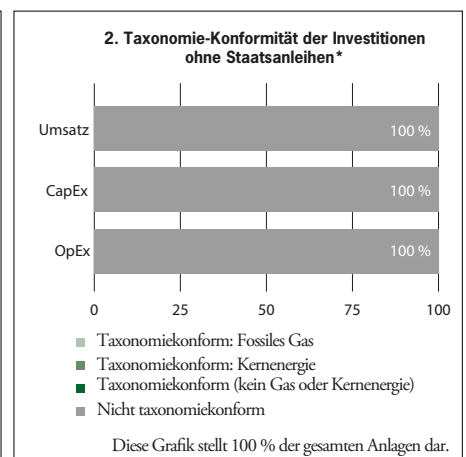
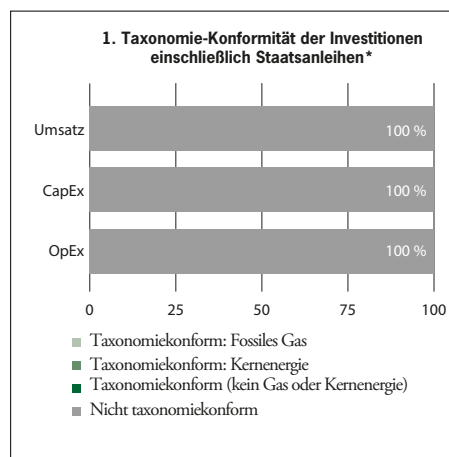
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

0,56 % 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 63,82 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse von ökologischen Eigenschaften		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	63,82 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse von ökologischen Eigenschaften			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	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 %	0,00 %
Soziale Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	68,03 %	63,19 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 2024 (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 Unternehmen 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 auf das operative Kapital als wesentlich erachtete) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Nachhaltig hohe Renditen auf das Betriebskapital als wesentlich erachtet).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	6,89 %	Deutschland
VISA INC	Finanzwesen	5,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	4,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AON PLC	Finanzwesen	3,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ABBOTT LABORATORIES	Gesundheitswesen	3,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL SA	Basiskonsumgüter	2,78 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



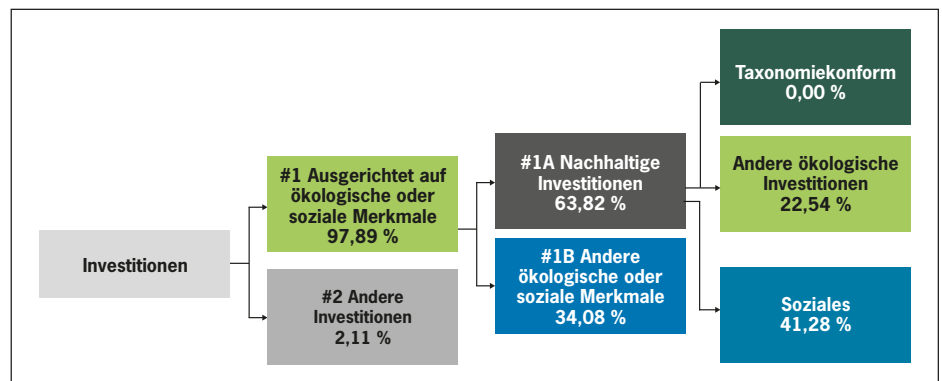
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,89 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

63,82 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,85 %
Finanzwesen	19,86 %
Basiskonsumgüter	18,82 %
Gesundheitswesen	16,99 %
Industrieprodukte	12,81 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,69 %
Kommunikationsdienste	1,88 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

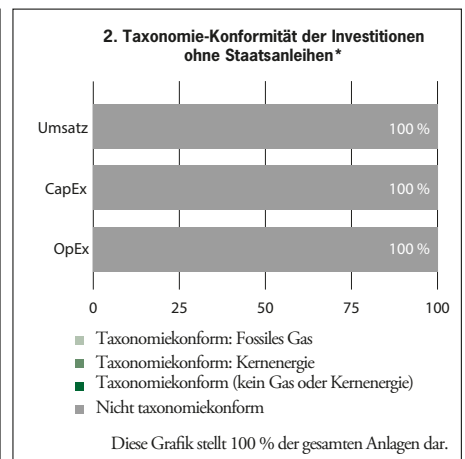
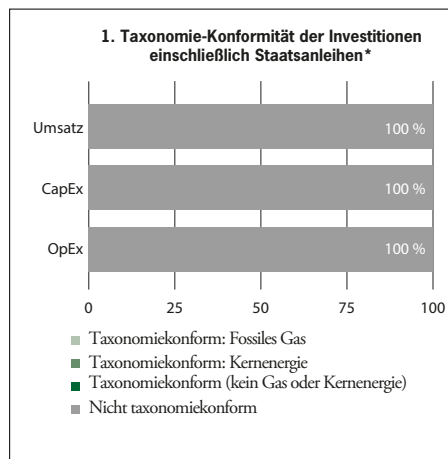


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

22,54 % 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?

41,28 % 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?

2,11 % 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 2024 (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 auf das Betriebskapital wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Nachhaltigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zu den Unternehmen 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 bezüglich potenziell finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 64,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	64,03 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ökologische Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	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 %	0,00 %
Soziale Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	68,03 %	63,30 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 2024 (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 Unternehmen 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 auf das operative Kapital als wesentlich erachtete) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Nachhaltigkeitsrendite auf das Betriebskapital als wesentlich erachtet).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	6,92 %	Deutschland
VISA INC	Finanzwesen	5,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	4,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AON PLC	Finanzwesen	3,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	3,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	3,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ABBOTT LABORATORIES	Gesundheitswesen	3,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
L'OREAL SA	Basiskonsumgüter	2,79 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



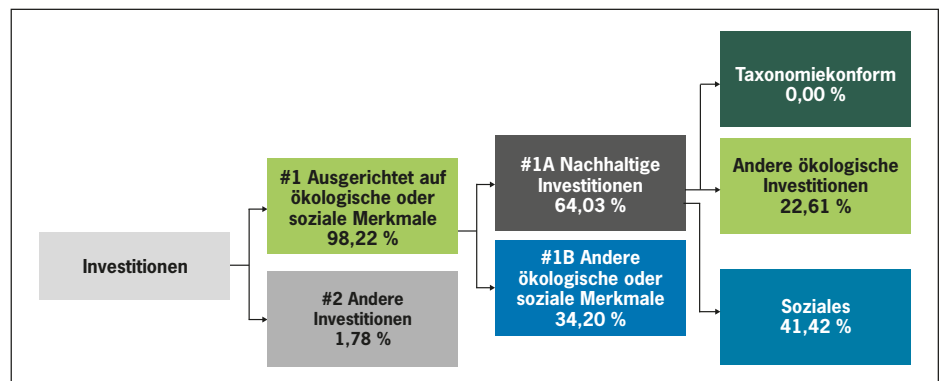
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,22 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

64,03 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,93 %
Finanzwesen	19,93 %
Basiskonsumgüter	18,88 %
Gesundheitswesen	17,04 %
Industrieprodukte	12,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,70 %
Kommunikationsdienste	1,89 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

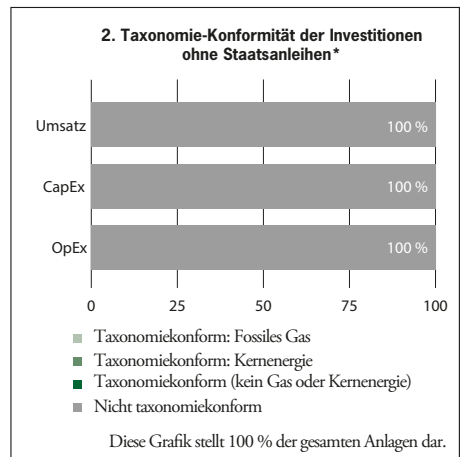
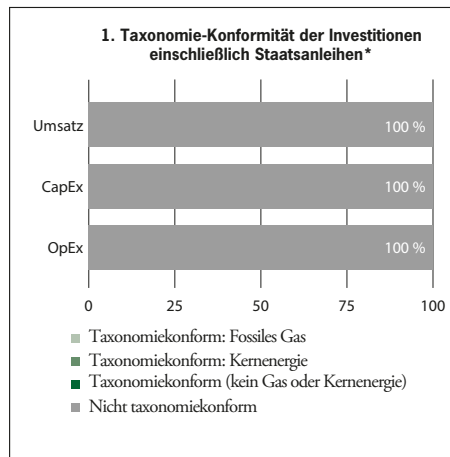


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

22,61 % 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?

41,42 % 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?

1,78 % 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 2024 (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 auf das Betriebskapital wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Nachhaltigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zu den Unternehmen 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 bezüglich potenziell finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APIAN CORP	Informationstechnologie	9,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICTORIA PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	9,69 %	Vereinigtes Königreich
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	Industrieprodukte	4,95 %	Vereinigtes Königreich
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,27 %	Israel
FASTLY INC	Informationstechnologie	3,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LITHIA MOTORS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheitswesen	3,43 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Gesundheitswesen	3,26 %	Frankreich

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?

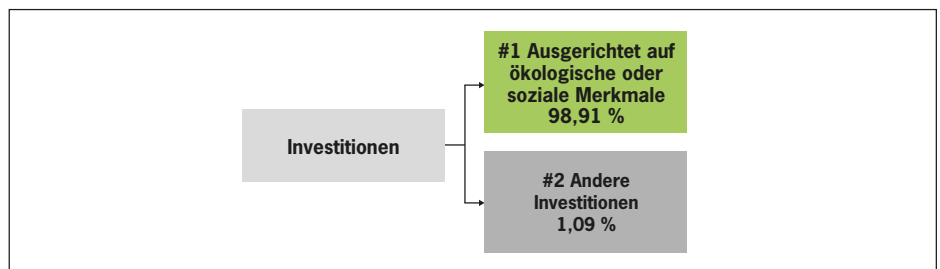
98,91 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten 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 2024 (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	37,54 %
Informationstechnologie	24,54 %
Gesundheitswesen	18,68 %
Industrieprodukte	6,61 %
Finanzwesen	5,85 %
Versorger	4,13 %
Kommunikationsdienste	1,54 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,90 %

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



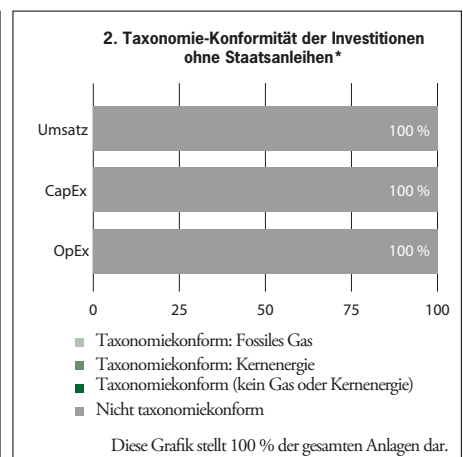
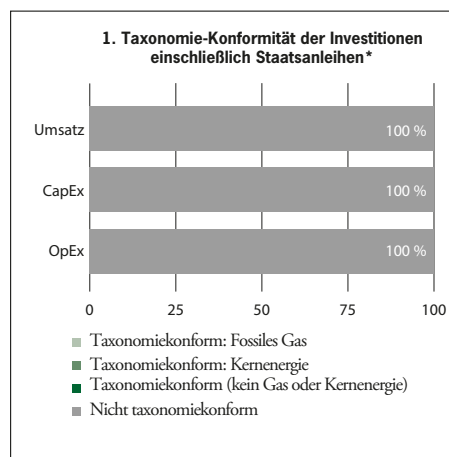
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,09 % 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 18. Oktober 2024**

Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 verstießen.

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	2024 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	k. A.
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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
AMERICAN TOWER CORP	Telekommunikations-REITs	6,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	6,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	5,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	4,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GOODMAN GROUP	Industrie	3,37 %	Australien
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	3,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Einzelhandel	3,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	2,83 %	Japan
PROLOGIS INC	Industrie	2,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	2,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IRON MOUNTAIN INC	Spezialimmobilien	2,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN HOMES 4 RENT	Wohnimmobilien	2,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	2,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Spezialimmobilien	2,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	Einzelhandel	2,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 18. Oktober 2024

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 2024 (Fortsetzung)



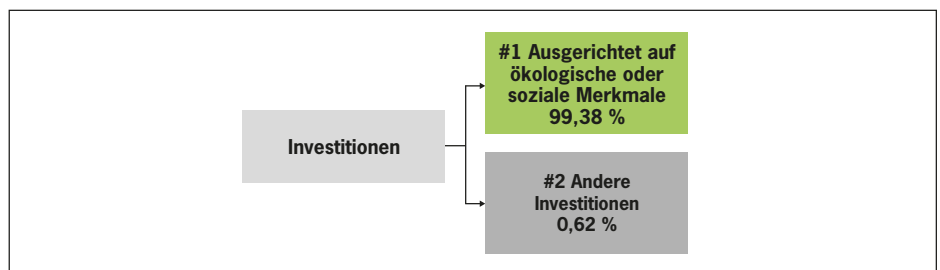
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,38 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Wohnimmobilien	14,53 %
Industrie	14,45 %
Einzelhandel	13,49 %
Gesundheitswesen	10,54 %
Diversifiziert	9,86 %
Rechenzentren	9,13 %
Telekommunikations-REITs	6,96 %
Spezialimmobilien	5,90 %
Selbstlager	5,07 %
Hotels/Resorts	4,01 %
Büro	3,82 %
Timber-REITs	0,83 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	0,79 %
Gesundheitswesen	0,01 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	0,67 %

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. Der Indikator bezieht sich daher im Vergleich zum Ausschluss des Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



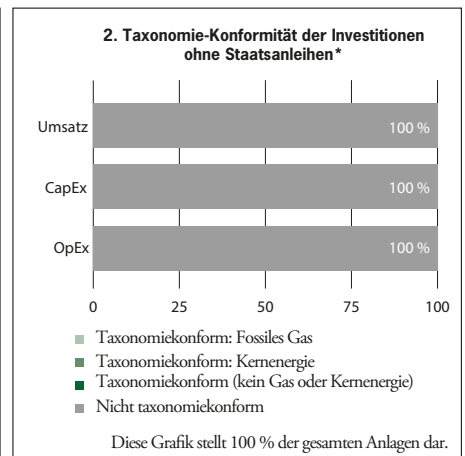
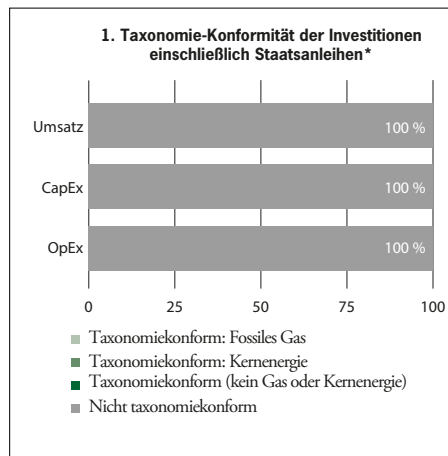
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

0,62 % 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 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	8,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ADYEN NV	Finanzwesen	6,76 %	Niederlande
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,36 %	Kanada
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AFFIRM HOLDINGS INC	Finanzwesen	5,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	5,05 %	Israel
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	4,48 %	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 2024 (Fortsetzung)



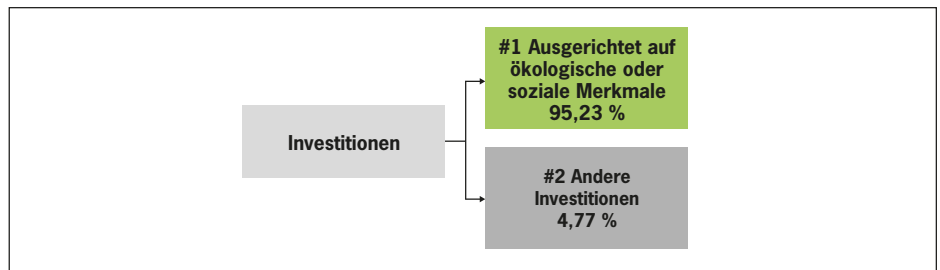
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,23 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	33,54 %
Informationstechnologie	26,36 %
Finanzwesen	13,10 %
Kommunikationsdienste	9,85 %
Gesundheitswesen	8,55 %
Industrieprodukte	3,72 %
Materialien	0,06 %
Immobilien	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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



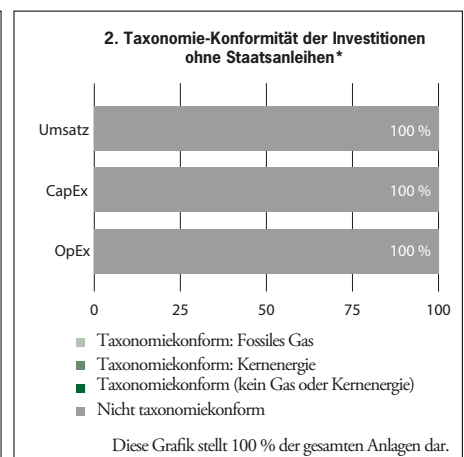
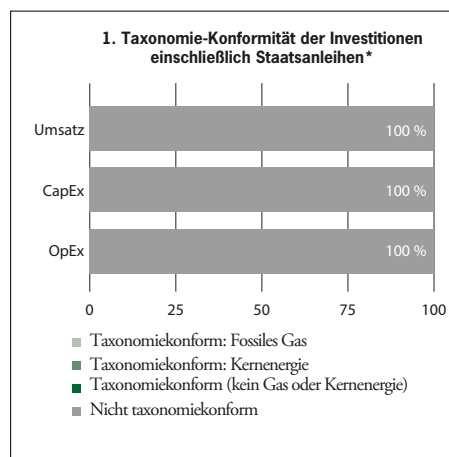
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

4,77 % 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.



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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres, laut Daten des MSCI ESG BIRS)	0,00 %	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 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	7,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	7,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
META PLATFORMS INC	Kommunikationsdienste	6,63 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DSV A/S	Industrieprodukte	4,53 %	Dänemark
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	3,64 %	Kanada
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	Kommunikationsdienste	3,56 %	Schweden
COUPANG INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,33 %	Südkorea

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 2024 (Fortsetzung)



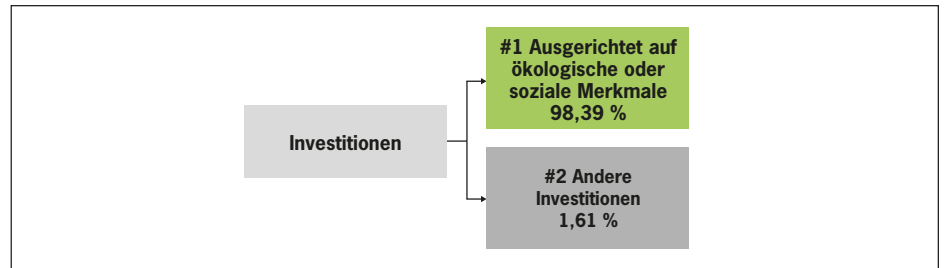
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,39 % 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.

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 (d. H. Barmittel und/oder Derivate, die zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements gehalten werden), die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	32,12 %
Informationstechnologie	19,30 %
Finanzwesen	17,12 %
Kommunikationsdienste	15,26 %
Industrieprodukte	14,59 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



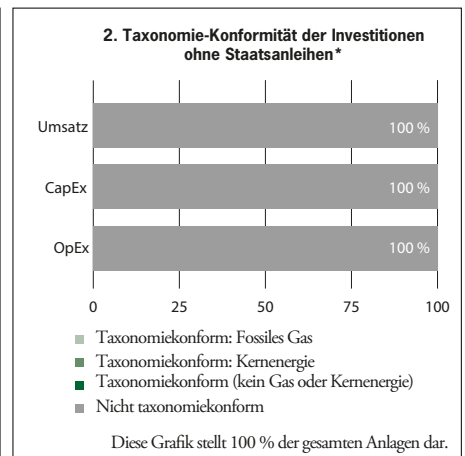
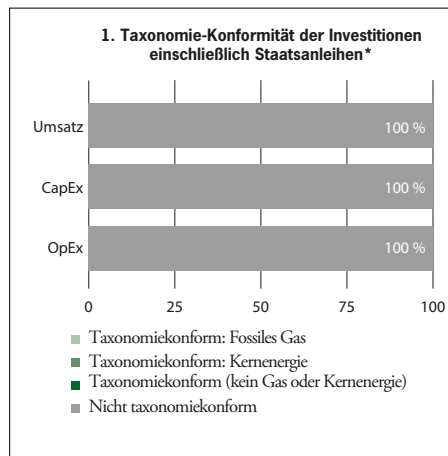
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,61 % 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt**: ___ %

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

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: ___ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9.49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	6.36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	5.16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RENTOKIL INITIAL PLC	Industrieprodukte	5.12 %	Vereinigtes Königreich
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Gesundheitswesen	4.96 %	Frankreich
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	Industrieprodukte	4.69 %	Kanada
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	4.59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	Industrieprodukte	4.47 %	Vereinigtes Königreich
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4.42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	3.94 %	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 2024 (Fortsetzung)

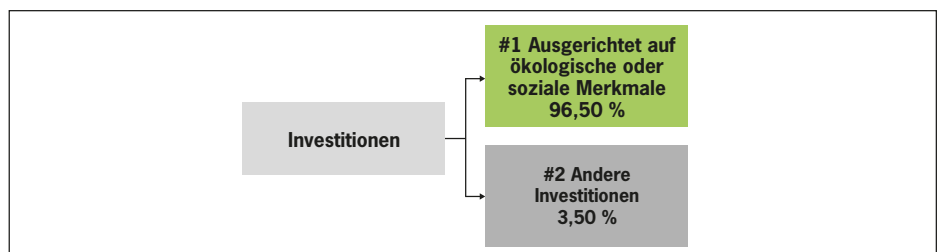
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,50 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	20.70 %
Nicht-Basiskonsumgüter	20.00 %
Gesundheitswesen	15.83 %
Informationstechnologie	15.78 %
Finanzwesen	9.23 %
Immobilien	5.24 %
Basiskonsumgüter	3.69 %
Materialien	2.97 %
Energie	2.54 %
Sonstige	0.38 %
Kommunikationsdienste	0.13 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7.34 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



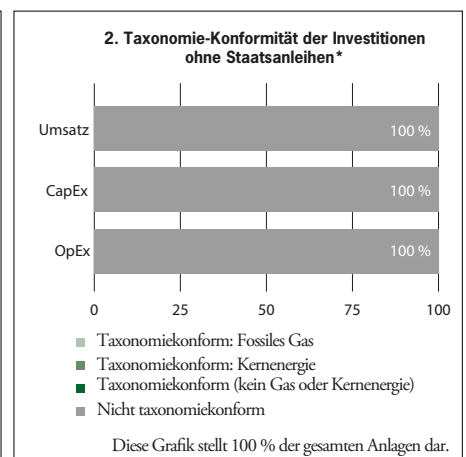
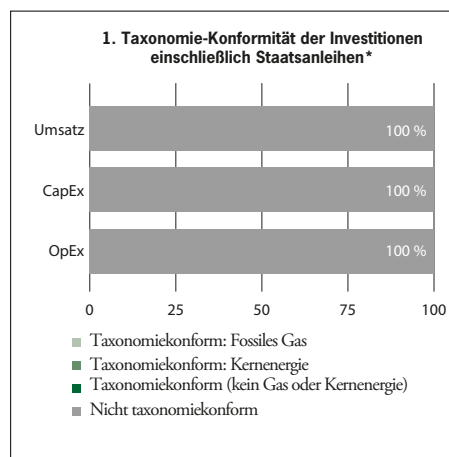
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,50 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,96 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	55,96 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ökologische Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	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 %	0,00 %
Soziale Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	10,00 %	62,48 %	59,91 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen 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 2024 (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.

Wären 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 Unternehmen 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 auf das operative Kapital als wesentlich erachtete) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Nachhaltigkeitsrendite auf das Betriebskapital als wesentlich erachtet).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,34 %	Deutschland
VISA INC	Finanzwesen	4,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	3,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AON PLC	Finanzwesen	3,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	2,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RELX PLC	Industrieprodukte	2,71 %	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	2,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	2,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA	Informationstechnologie	2,50 %	Kanada
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheitswesen	2,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



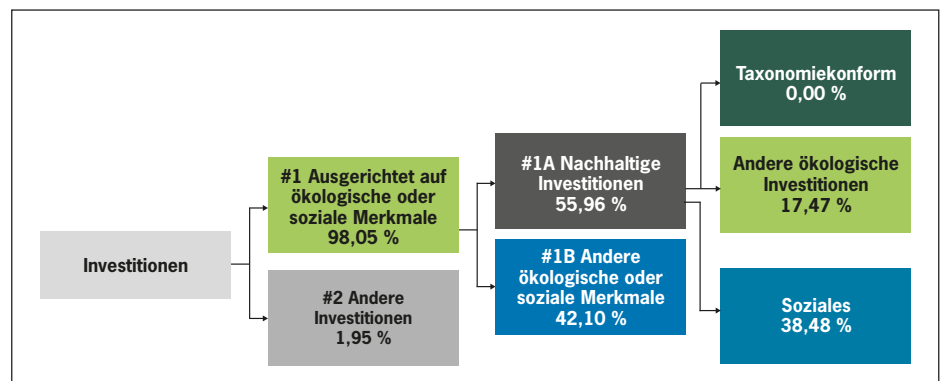
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,05 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

55,96 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	26,60 %
Finanzwesen	19,67 %
Gesundheitswesen	18,33 %
Basiskonsumgüter	15,48 %
Industrieprodukte	10,72 %
Kommunikationsdienste	3,74 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,51 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

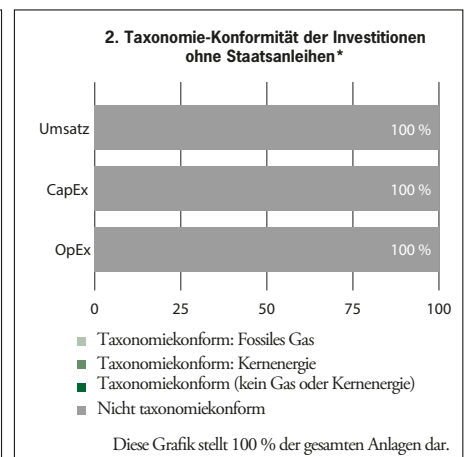
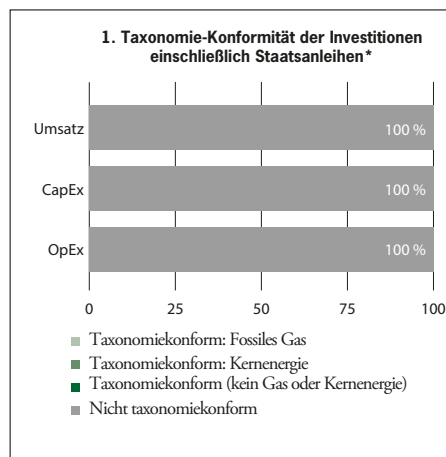


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

17,47 % 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?

38,48 % 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?

1,95 % 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 2024 (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 auf das Betriebskapital wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Nachhaltigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zu den Unternehmen 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 bezüglich potenziell finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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): **54930008II6STSHJE485**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,67 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ökologische Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Soziale Merkmale		
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	20,00 %	57,67 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
THG-Emissionsintensität:		
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 von Unternehmen ist der MSCI AC World Index (MSCI ACWI) als Referenzuniversum festgelegt.	125,19	20,76
Die THG-Emissionsintensität des Referenzuniversums und des Portfolios betrug 125,19 bzw. 20,76.		
Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war um 83,42 % niedriger als die des Referenzuniversums.		

Nachhaltigkeitsindikator	Reduzierungsschwellenwert des Referenzuniversums	2024 Reduzierungswert des Referenzuniversums
Reduzierung des Referenzuniversums		
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"> 1. Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen; 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; 3. Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität verfügbar sind und/oder die (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht eingeschätzt werden können, und 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. 		
Die gesamte angestrebte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum und die tatsächliche gesamte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum betrug:		

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ökologische Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen	0,00 %	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 %	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 %	0,00 %
Soziale Merkmale			
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Zivile Schusswaffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Waffen (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alkohol (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die:			
Stehen mit umstrittenen Waffen in Verbindung	0,00 %	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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen investiert wird, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden	20,00 %	65,75 %	62,56 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- Schwellen- wert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
THG-Emissionsintensität:			
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 von Unternehmen ist der MSCI AC World Index (MSCI ACWI) als Referenzuniversum festgelegt.	Siehe ent- sprechendes Jahr	21,47 (Fonds)	23,13 (Fonds)
Die THG-Emissionsintensität des Referenzuniversums und des Portfolios betrug 2023 146,75 bzw. 21,47 und 2022 182,65 bzw. 23,13.		146,75 (MSCI ACWI)	182,65 (MSCI ACWI)
Das heißt, die THG-Emissionsintensität des Portfolios war 2023 um 85,37 % und 2022 um 87,33 % niedriger als die des Referenzuniversums.			

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Reduzierungsschwellenwert des Referenzuniversums	2023 Reduzierungswert des Referenzuniversums	2022 Reduzierungswert des Referenzuniversums
Reduzierung des Referenzuniversums			
Der Anlageberater verpflichtete sich zu einer mindestens 20%igen Reduzierung des Referenzuniversums, indem er die folgenden ökologischen Ausschlüsse anwandte:	20,00 %	20,12 %	20,13 %
<ol style="list-style-type: none"> 1. Unternehmen, die auf irgendeine Weise mit fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen; 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; 3. Unternehmen, für die keine Schätzungen der THG-Emissionsintensität verfügbar sind und/oder die (nach dem Ermessen des Anlageteams) nicht eingeschätzt werden können, und 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. 			
Die gesamte angestrebte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum und die tatsächliche gesamte prozentuale Reduzierung im Referenzuniversum betrug:			

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Reduktion im Rahmen des SDG Maßnahmen zum Klimaschutz beitragen, indem die eigenen Emissionen gesenkt werden, ein Wechsel zu erneuerbaren Energien erfolgt oder versucht wird, Emissionssenkungen 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 2024 (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.

Wären 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 Unternehmen 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 auf das operative Kapital als wesentlich erachtete) zu minimieren oder abzuschwächen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Nachhaltig hohe Renditen auf das Betriebskapital als wesentlich erachtet).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAP SE	Informationstechnologie	5,73 %	Deutschland
VISA INC	Finanzwesen	5,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	3,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AON PLC	Finanzwesen	3,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	3,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RELX PLC	Industrieprodukte	2,91 %	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	2,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BECTON DICKINSON & CO	Gesundheitswesen	2,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION SOFTWARE INC/ CANADA	Informationstechnologie	2,69 %	Kanada
COCA-COLA CO/THE	Basiskonsumgüter	2,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



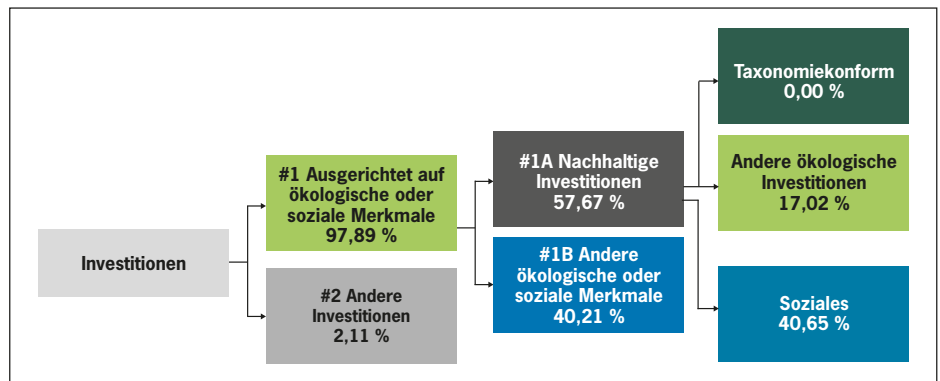
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,89 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,67 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,57 %
Finanzwesen	21,13 %
Gesundheitswesen	19,69 %
Industrieprodukte	11,52 %
Basiskonsumgüter	10,92 %
Kommunikationsdienste	4,01 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,05 %
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 Geldmarktinstrumente, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

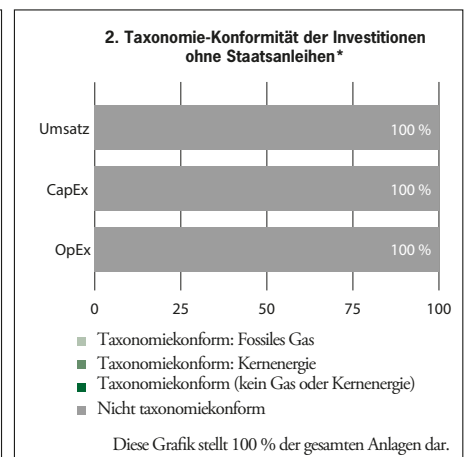
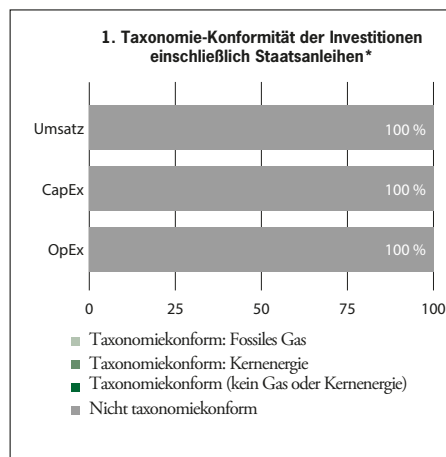


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

17,02 % 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?

40,65 % 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?

2,11 % 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 2024 (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 auf das Betriebskapital wesentlich sind, Kontakt auf. Das Anlageverfahren ist auf das Verständnis der langfristigen Nachhaltigkeit der Renditen auf das Betriebskapital des Unternehmens ausgerichtet und dabei spielt der Kontakt zu den Unternehmen 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 bezüglich potenziell finanziell wesentlicher ESG-Risiken und -Chancen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bewarb 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 Index¹.

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.

¹ Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich die Verweise auf den Anlageberater auf den Anlageberater des Fonds und/oder etwaige Unteranlageberater, die mit der Verwaltung des Fonds beauftragt sind (sofern zutreffend).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
ESG-Ausrichtung:		
ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	7,52	7,56
Ausschlüsse:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die ihre Umsätze wie folgt erzielen:		
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 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die:		
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 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
ESG-Ausrichtung:			
ESG-Score auf Portfolioebene ist höher als der des MSCI Japan index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	Siehe entsprechendes Jahr	7,63 (Fonds)	7,19 (Fonds)
		7,50 (MSCI Japan Index)	7,15 (MSCI Japan Index)
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die ihre Umsätze wie folgt erzielen:			
Abbau von Kraftwerkskohle und/oder Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	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 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung ziviler Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die:			
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 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die gegen internationale Normen verstoßen:			
ESG-Kontroversen ohne Abhilfemaßnahmen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nichteinhaltung der UN-Leitprinzipien des Global Compact oder der IAO-Grundprinzipien	0,00 %	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 2024 (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: CO₂-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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HITACHI LTD	Industrieprodukte	7,02 %	Japan
TOYOTA MOTOR CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	5,73 %	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Finanzwesen	5,56 %	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	Finanzwesen	5,43 %	Japan
MITSUBISHI CORP	Industrieprodukte	4,88 %	Japan
SWCC CORP	Industrieprodukte	3,71 %	Japan
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	Industrieprodukte	3,68 %	Japan
RENASAS ELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	3,57 %	Japan
RAKUTEN GROUP INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,17 %	Japan
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	Materialien	3,14 %	Japan
DAIICHI SANKYO CO LTD	Gesundheitswesen	2,83 %	Japan
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	Immobilien	2,62 %	Japan



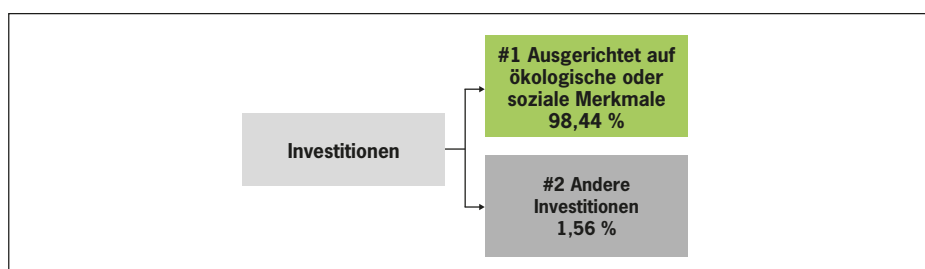
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,44 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	32,71 %
Finanzwesen	14,29 %
Nicht-Basiskonsumgüter	12,16 %
Materialien	11,71 %
Informationstechnologie	8,19 %
Basiskonsumgüter	7,42 %
Immobilien	4,51 %
Gesundheitswesen	3,34 %
Kommunikationsdienste	2,73 %
Energie	1,07 %
Versorger	0,31 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	15,14 %

In der oben stehenden Tabelle werden lediglich die vom Fonds getätigten Investitionen ausgewiesen. Sie enthält keine sonstigen Vermögenswerte des Fonds wie etwa Barmittel und 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



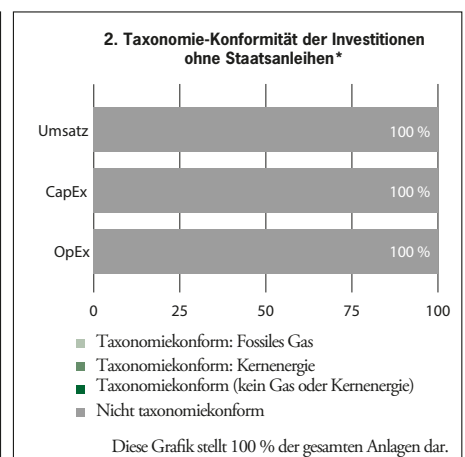
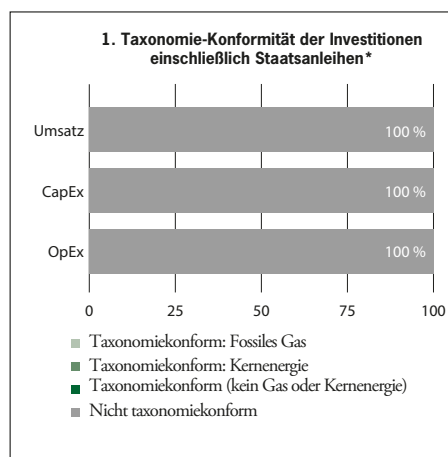
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,56 % 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:		
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 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:		
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:		
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 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:		
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:		
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 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Geringerer CO₂-Fußabdruck		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	345,49	46,93
Reduzierung des Referenzuniversums:		
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	22,21 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Sektorbasierte Ausschlüsse auf Grundlage des im Prospekt definierten Universums:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, deren Kerngeschäft so definiert wird, dass damit über 10 % der Umsätze wie folgt erwirtschaftet werden:			
Fossile Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Unterhaltung für Erwachsene;	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die über 5 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Arktisches Erdöl und Gas	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ölsande	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Emittenten investiert wird, die eine Verbindung haben zu:			
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in Unternehmen mit dem höchsten Kohlenstoffausstoß investiert wird; diese werden wie folgt definiert:			
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Die 40 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in im Anlageuniversum geführte staatseigene Unternehmen investiert wird; diese werden definiert als Unternehmen mit $\geq 35\%$ Staatsbesitz, ohne die Sektoren Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Fonds, der in die folgenden Sektoren gemäß der Definition des MSCI Global Industry Classification System investiert wird:			
Versorgungssektor (ohne erneuerbare Energien und Wasser)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Baumaterialien	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:			
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
„Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck			
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des AC Frontier Emerging Markets Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Der CO ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	Siehe entsprechende Jahr	52,88 (Fonds) 496,89 (MSCI Frontier Emerging Markets Index)	65,50 (Fonds) 536,20 (MSCI Frontier Emerging Markets Index)
Reduzierung des Referenzuniversums:			
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	20,98 %*	21,20 %*

* 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 2024 (Fortsetzung)



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 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 erachtete oder diese dadurch wesentlich beeinträchtigt werden, ging der Anlageberater auf diesen PAI ein).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FPT CORP	Informationstechnologie	8,27 %	Vietnam
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PHU NHUAN JEWELRY JSC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,89 %	Vietnam
KASPI.KZ JSC	Finanzwesen	3,83 %	Kazachstan
CENTURY PACIFIC FOOD INC	Basiskonsumgüter	3,70 %	Philippinen
MEDIKALOKA HERMINA TBK PT	Gesundheitswesen	3,60 %	Indonesien
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK - EGYPT (C)	Finanzwesen	3,47 %	Ägypten
BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM JSC	Finanzwesen	3,05 %	Vietnam
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	Basiskonsumgüter	2,88 %	Vietnam
SYSTEMS LTD	Informationstechnologie	2,81 %	Pakistan
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	Finanzwesen	2,77 %	Kazachstan
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	2,75 %	Vietnam



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

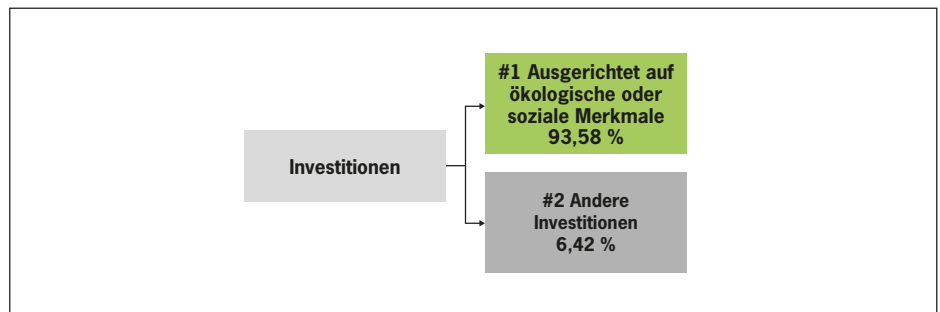
93,58 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten 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 2024 (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 CO₂-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 CO₂-Intensität als der Durchschnitt oder das Ziel auf Portfolioebene aufweisen können).

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	29,66 %
Nicht-Basiskonsumgüter	17,52 %
Informationstechnologie	17,28 %
Basiskonsumgüter	11,28 %
Gesundheitswesen	6,13 %
Kommunikationsdienste	4,63 %
Energie	3,45 %
Materialien	2,60 %
Industrieprodukte	2,09 %
Immobilien	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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



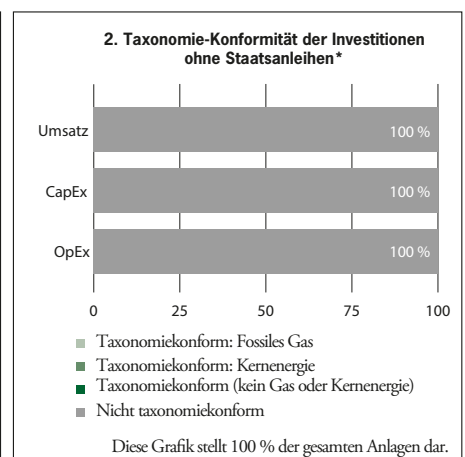
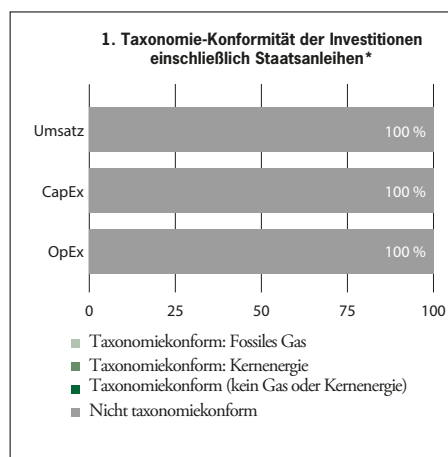
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

6,42 % 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 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 2024 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2024 führte der Anlageberater von MSIM Emerging Markets 71 Gespräche mit den Emittenten der von der Plattform des Teams gehaltenen Beteiligungen, um ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu diskutieren. Das Emerging Markets Equity Team zählt jeden Kontakt mit der Geschäftsleitung als ein Gespräch. Im Jahr 2024 nahm das Team 71 mal Kontakt zur Geschäftsleitung auf, wobei 62 Treffen vollständig der Nachhaltigkeit gewidmet waren, es bei 3 um Finanzthemen ging, wobei das Hauptaugenmerk auf Nachhaltigkeit lag, 3 Treffen die Zusammenarbeit mit externen Parteien betrafen und es sich bei 3 um Briefe handelte.

Decarbonisierung und Energiewende waren 2024 weiterhin prioritäre Themen. Das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team sprach mit den Unternehmen über deren langfristige Energieumstellung von fossilen Brennstoffquellen zu erneuerbaren Energien. Das Team führte Recherchen zu Elektrifizierungstrends, einschließlich Auswirkungen auf den Transport-, Metall- und Bergbausektor, durch. 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.

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, auf die sich die regulatorischen Risiken am stärksten auswirken könnten. 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. Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen.

Letztlich hat der Anlageberater 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **Quantactive Global Infrastructure Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300FWCN1WWNKTBN70**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Dieser Fonds wurde umbenannt und die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden am 6. Dezember 2024 geändert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im gesamten 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.

Am 6. Dezember 2024 wurde der Name des Fonds geändert und der Fonds begann, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, indem er mithilfe des ISS ESG Corporate Rating („ISS ESG Rating“) Wertpapiere mit erstklassigen ESG-Profilen auswählte. Die bestehenden ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds wurden beibehalten.

Weitere Einzelheiten zur Art der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds 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	2024 Indikatorwert
ESG-Bewertung		
Das ISS-ESG-Rating des Fonds sollte am jeweiligen Rebalancing-Stichtag (ab 6. Dezember 2024) höher als das ISS-ESG-Rating des Anlageuniversums sein.	2,18	2,38
Das Rating des Anlageuniversums und des Fonds lautet:		
Ausschlüsse		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Tabakherstellung oder -produktion	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %
Betrieb von Glücksspielaktivitäten und	0,00 %	0,00 %
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	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2024 Indikatorwert
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 %

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Glücksspielaktivitäten und	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Erwachsenenunterhaltung	0,00 %	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 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	6,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NATIONAL GRID PLC	Versorger	6,01 %	Vereinigtes Königreich
ENBRIDGE INC	Energie	5,18 %	Kanada
ONEOK INC	Energie	4,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GFL ENVIRONMENTAL INC	Industrieprodukte	3,97 %	Kanada
SEMPRA	Versorger	3,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PEMBINA PIPELINE CORP	Energie	3,33 %	Kanada
TC ENERGY CORP	Energie	3,31 %	Kanada
VINCI SA	Industrieprodukte	3,11 %	Frankreich
TARGA RESOURCES CORP	Energie	3,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CHENIERE ENERGY INC	Energie	2,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NISOURCE INC	Versorger	2,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EDISON INTERNATIONAL	Versorger	2,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EXELON CORP	Versorger	2,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CROWN CASTLE INC	Immobilien	2,28 %	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 2024 (Fortsetzung)



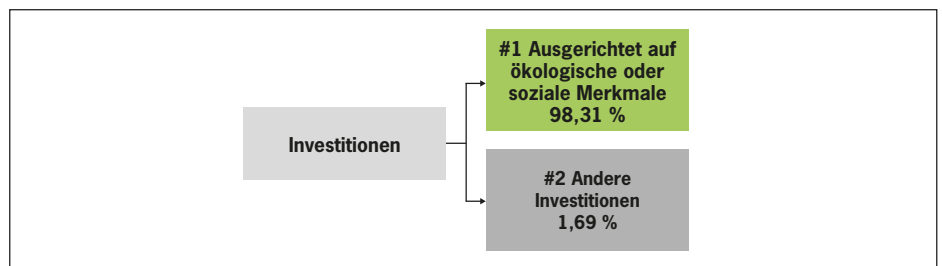
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,31 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	40,36 %
Energie	27,77 %
Industrieprodukte	16,90 %
Immobilien	10,39 %
Kommunikationsdienste	2,89 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	62,85 %

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



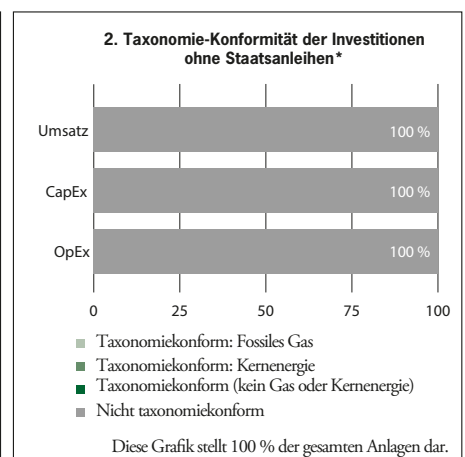
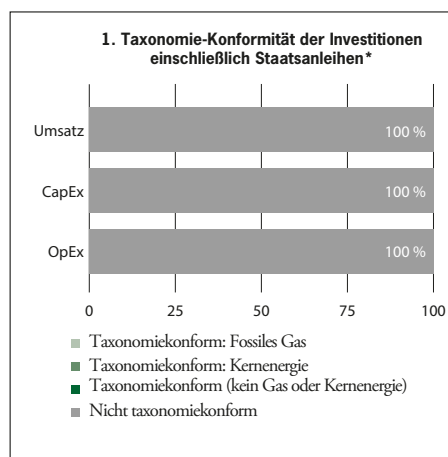
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,69 % 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **Quantactive Global Property Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **XBU1PE3KMQXHFDLPA33**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Dieser Fonds wurde umbenannt und die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden am 6. Dezember 2024 geändert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds erreichte im gesamten 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.

Am 6. Dezember 2024 wurde der Name des Fonds geändert und der Fonds begann, ökologische und soziale Merkmale zu fördern, indem er mithilfe des ISS-ESG-Corporate-Rating („ISS-ESG-Rating“) Wertpapiere mit erstklassigen ESG-Profilen auswählte. Die bestehenden ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds wurden beibehalten.

Weitere Einzelheiten zur Art der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds 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	2024 Indikatorwert
ESG-Bewertung		
Das ISS-ESG-Rating des Fonds sollte am jeweiligen Rebalancing-Stichtag (ab 6. Dezember 2024) höher als das ISS-ESG-Rating des Anlageuniversums sein.	1,52	2,17
Das Rating des Anlageuniversums und des Fonds lautet:		
Ausschlüsse		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für gewinnorientierte 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 Beteiligungsgesellschaften, in deren Vorstand nicht mindestens eine Frau vertreten ist, ausgenommen in Japan ansässige Unternehmen	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2024 Indikatorwert
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	6,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	6,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROLOGIS INC	Industrie	5,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	3,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	3,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GOODMAN GROUP	Industrie	3,41 %	Australien
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	3,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Einzelhandel	3,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Spezialimmobilien	2,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Diversifiziert	2,16 %	Japan
AMERICAN HOMES 4 RENT	Wohnimmobilien	2,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EXTRA SPACE STORAGE INC	Selbstlager	2,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REALTY INCOME CORP	Einzelhandel	1,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
IRON MOUNTAIN INC	Spezialimmobilien	1,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	Wohnimmobilien	1,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

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 2024 (Fortsetzung)



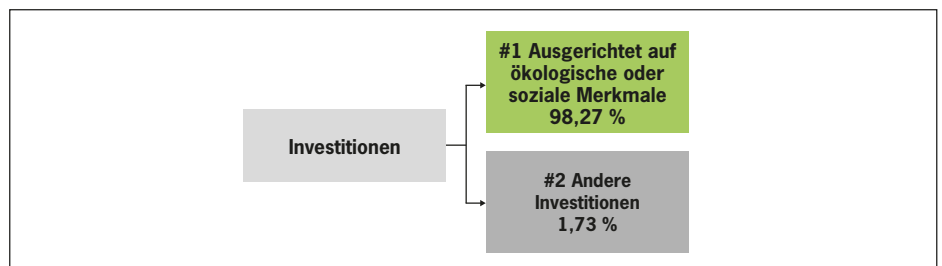
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,27 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Wohnimmobilien	16,34 %
Industrie	14,44 %
Einzelhandel	13,56 %
Diversifiziert	12,96 %
Gesundheitswesen	10,32 %
Rechenzentren	10,01 %
Selbstlager	6,14 %
Spezialimmobilien	4,83 %
Büro	4,52 %
Hotels/Resorts	3,36 %
Gewerbe-/Büroimmobilien, gemischt	1,34 %
Telekommunikations-REITs	0,36 %
Gesundheitswesen	0,10 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



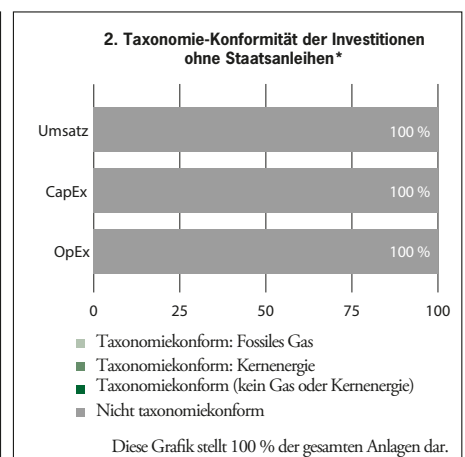
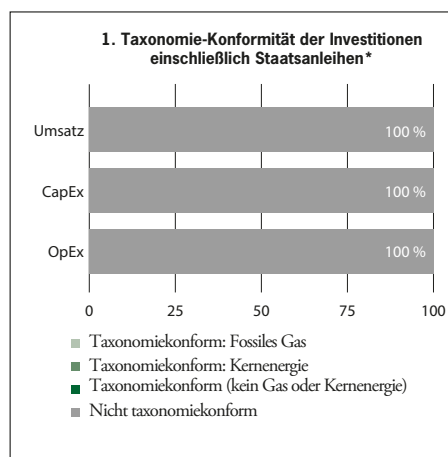
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,73 % 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 31,52 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Fußabdrucks als der MSCI AC Asia Ex Japan Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 31,52 % 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:		
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.	9,85 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	0,00 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	19,48 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	32,08 %
Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung	40,00 %	61,40 %
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
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 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
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:	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 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
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 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -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 ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	292,91	76,33
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, bei dem es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	31,52 %
Reduzierung des Referenzuniversums:		
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	26,16 %

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:			
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 %	14,83 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	6,88 %	19,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	29,73 %	36,91 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	23,00 %	10,68 %
Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung	40,00 %	70,66 %	81,49 %
Ausschlüsse:			
Sektorbasierte Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:			
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	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 %	0,00 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:			
CO ₂ -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 ₂ -Fußabdruck des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	Siehe entsprechendes Jahr	92,43 (Fonds)	88,40 (Fonds)
		289,09 (MSCI AC Asia ex Japan Index)	285,20 (MSCI AC Asia ex Japan Index)
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, bei dem es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	39,26 %	42,81 %
Reduzierung des Referenzuniversums:			
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	24,61 %	21,50 %

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	6,69 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,36 %	China
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	5,01 %	Indien
MORGAN STANLEY LIQ FUNDS USD	Sonstige	4,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,12 %	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	3,53 %	China
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	3,19 %	Indien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	2,97 %	Taiwan
STATE BANK OF INDIA	Finanzwesen	2,58 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	2,00 %	Indien
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	1,91 %	Südkorea
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	1,87 %	Indien
BYD CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	1,85 %	China
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	1,77 %	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	1,74 %	Indien



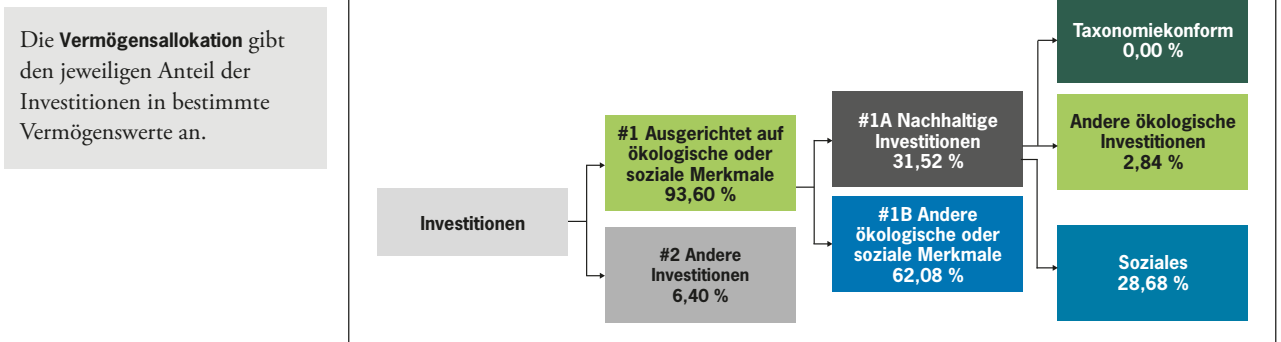
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

93,60 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

31,52 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#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 CO₂-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 CO₂-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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	26,82 %
Informationstechnologie	24,58 %
Nicht-Basiskonsumgüter	17,02 %
Kommunikationsdienste	7,12 %
Industrieprodukte	7,09 %
Energie	3,19 %
Gesundheitswesen	2,77 %
Basiskonsumgüter	2,65 %
Materialien	1,99 %
Immobilie	1,87 %
Versorger	0,30 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,71 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



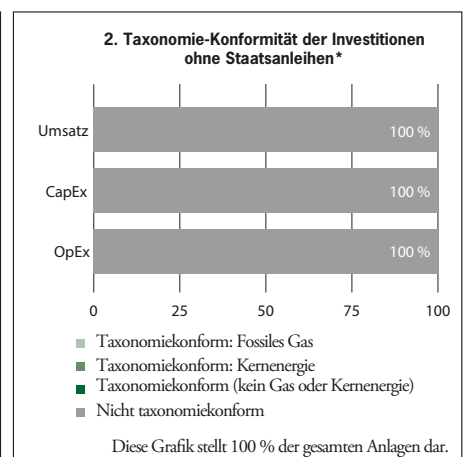
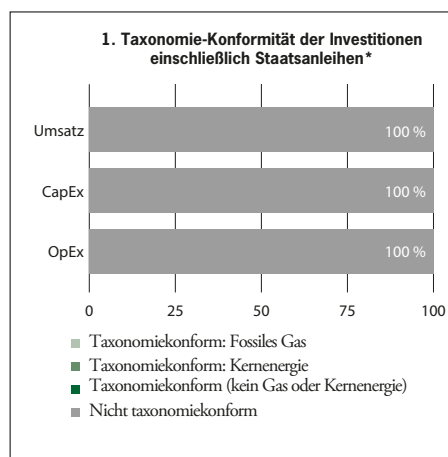
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

2,84 % 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?

28,68 % 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?

6,40 % der Investitionen des Fonds 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 2024 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2024 nahm der Anlageberater von MSIM Emerging Markets plattformweit 71 Mal Kontakt auf, um ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu diskutieren.

Das Emerging Markets Equity Team zählt jede Interaktion mit der Geschäftsleitung als einen Kontakt. Von diesen 71 Kontakten wurden 62 Treffen ausschließlich der Nachhaltigkeit gewidmet, bei drei Treffen ging es um mehrere Themen, wobei das Hauptaugenmerk auf Nachhaltigkeit lag, drei Treffen betrafen die Zusammenarbeit mit externen Gruppen (wie der PRI-Advance Initiative der UN und der Emerging Markets Investors Alliance) und bei vier Kontakten handelte es sich um Nachfassbriefe.

Dekarbonisierung und Energiewende waren 2024 weiterhin prioritäre Themen. Das Team vertiefte seine Recherchen zu Elektrifizierungstrends und der Energiewende. Das Team konzentrierte sich insbesondere auf die potenziellen Auswirkungen für die Sektoren Transport, Metalle und Bergbau sowie andere emissionsstarke Industriezweige. Dank dieser Recherchen konnten die Teams fundierte Gespräche bezüglich Dekarbonisierung führen und sie ermöglichten dem Team, die Geschäftsleitungen anzuregen, detailliertere Strategien mit konkreten lang- und kurzfristigen Zielen anzuwenden und offenzulegen, die hochwertig und im Rahmen ihrer Geschäftsstrategie technisch machbar sind. Das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team sprach mit den Unternehmen über deren langfristige Energieumstellung von fossilen Brennstoffquellen zu erneuerbaren Energien. Das Team führte Recherchen zu Elektrifizierungstrends, einschließlich Auswirkungen auf den Transport-, Metall- und Bergbausektor, durch. 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.

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, auf die sich die regulatorischen Risiken am stärksten auswirken könnten. 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. Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen.

Darüber hinaus strebt der Anlageberater an, das Portfolio auf ökologische und soziale Themen auszurichten, einschließlich Zugang und Erschwinglichkeit, verantwortungsvolle Energiewende, Kreislaufwirtschaft und nachhaltige Produktion sowie menschenwürdige Arbeit und Innovation.

Letztlich hat der Anlageberater 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 Sektorengement 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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,48 % 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-Fußabdrucks als der MSCI Emerging Markets Index insgesamt.

Letztlich investierte der Fonds 33,48 % 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:		
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.	11,52 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	2,72 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	23,50 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	27,74 %
Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung	40,00 %	68,55 %
Ausschlüsse:		
Sektorbasierte Ausschlüsse:		
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 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:		
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 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:		
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	332,48	84,16
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil am Fonds, bei dem es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	33,48 %
Reduzierung des Referenzuniversums:		
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	24,54 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung:			
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 %	17,39 %
Nachhaltige Produktion und Kreislaufwirtschaft	k. A.	14,68 %	26,07 %
Verbesserter Zugang zu, Erschwinglichkeit und nachhaltiges Wirtschaftswachstum	k. A.	27,43 %	29,69 %
Menschenwürdige Arbeit und Innovation	k. A.	18,42 %	9,73 %
Summe: Thematische Ausrichtung an nachhaltiger Entwicklung	40,00 %	74,16 %	82,88 %
Ausschlüsse:			
Sektorbasierte Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Fossile Brennstoffe (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ölsande (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arktisches Erdöl (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Gas aus der Arktis (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Tabak (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung und Bereitstellung von oder Angebot von Einzelhandelsleistungen für Alkohol (10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, die in eine Verbindung haben zu:			
Zivile Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	0,00 %
Die 80 größten Emittenten nach Emissionsintensität	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Die 20 größten Emittenten nach absoluten Emissionen	0,00 %	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 %	0,00 %
ESG-Kontroversen und Ausschlüsse von internationalen Normen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Emittenten, bei denen Folgendes vorliegt:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verletzung der UN-Leitprinzipien, des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
eine „Red Flag“ ESG-Kontroverse, für die keine Abhilfemaßnahme ergriffen wurde	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Geringerer CO₂-Fußabdruck:			
CO ₂ -Fußabdruck geringer als der des MSCI AC Asia ex Japan Index Gemessen an der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität, Scope-1- und Scope-2-Emissionen.	Siehe entsprechendes Jahr	124,60 (Fonds) 321,35 (MSCI EM Index)	130,50 322,60 (MSCI EM Index)
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil am Fonds, bei dem es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	37,79 %	43,84 %
Reduzierung des Referenzuniversums:			
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 tatsächliche prozentuale Reduzierung des Universums aufgrund der Ausschlüsse betrug:	20,00 %	22,82 %*	21,90 %*

* Berechnung auf Grundlage der Anzahl von Titeln im Universum (laut Definition im Prospekt).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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?

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 2024 (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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT	Informationstechnologie	9,73 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	4,92 %	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,73 %	Südkorea
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,81 %	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	2,74 %	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzwesen	2,52 %	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,37 %	China
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	2,15 %	Südkorea
BAJAJ AUTO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,05 %	Indien
HDFC BANK LTD	Finanzwesen	1,80 %	Indien
GRUPA KETY SA	Materialien	1,80 %	Polen
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	Finanzwesen	1,79 %	China
BYD CO LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	1,78 %	China
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Informationstechnologie	1,74 %	Taiwan
GRUMA SAB DE CV	Basiskonsumgüter	1,69 %	Mexiko



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

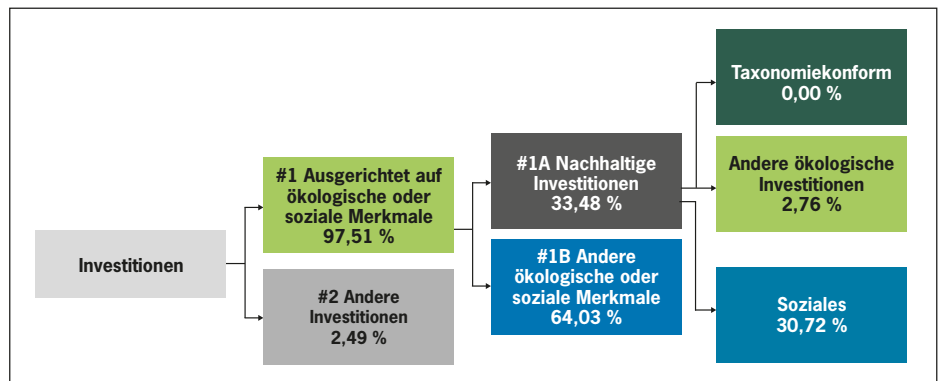
97,51 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

33,48 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 CO₂-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 CO₂-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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	26,28 %
Informationstechnologie	24,85 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,73 %
Basiskonsumgüter	7,44 %
Industrieprodukte	6,26 %
Materialien	6,14 %
Kommunikationsdienste	5,81 %
Gesundheitswesen	2,85 %
Energie	2,74 %
Immobilie	0,70 %
Versorger	0,15 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	3,05 %

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 fossiler Brennstoffe, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



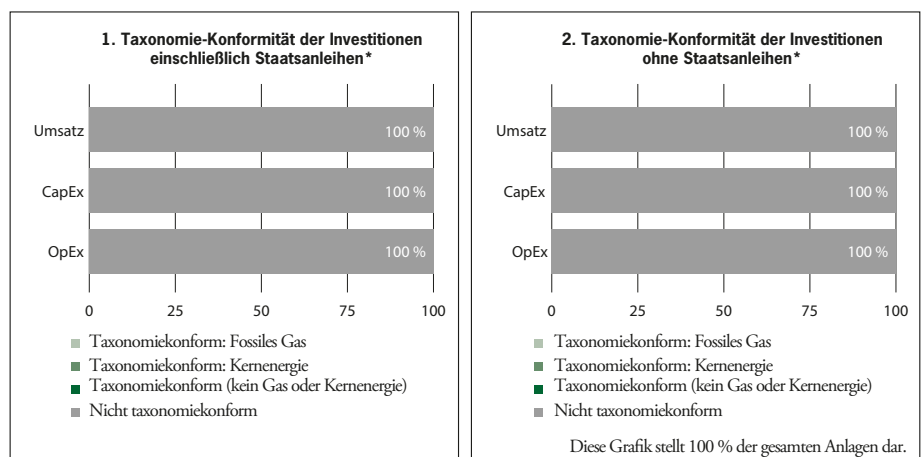
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

2,76 % 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?

30,72 % 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?

2,49 % der Investitionen des Fonds 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 2024 (Fortsetzung)



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Jahr 2024 nahm der Anlageberater von MSIM Emerging Markets plattformweit 71 Mal Kontakt auf, um ökologische und soziale Nachhaltigkeitsthemen zu diskutieren.

Das Emerging Markets Equity Team zählt jede Interaktion mit der Geschäftsleitung als einen Kontakt. Von diesen 71 Kontakten wurden 62 Treffen ausschließlich der Nachhaltigkeit gewidmet, bei drei Treffen ging es um mehrere Themen, wobei das Hauptaugenmerk auf Nachhaltigkeit lag, drei Treffen betrafen die Zusammenarbeit mit externen Gruppen (wie der PRI-Advance Initiative der UN und der Emerging Markets Investors Alliance) und bei vier Kontakten handelte es sich um Nachfassbriefe.

Dekarbonisierung und Energiewende waren 2024 weiterhin prioritäre Themen. Das Team vertiefte seine Recherchen zu Elektrifizierungstrends und der Energiewende. Das Team konzentrierte sich insbesondere auf die potenziellen Auswirkungen für die Sektoren Transport, Metalle und Bergbau sowie andere emissionsstarke Industriezweige. Dank dieser Recherchen konnten die Teams fundierte Gespräche bezüglich Dekarbonisierung führen und sie ermöglichten dem Team, die Geschäftsleitungen anzuregen, detailliertere Strategien mit konkreten lang- und kurzfristigen Zielen anzuwenden und offenzulegen, die hochwertig und im Rahmen ihrer Geschäftsstrategie technisch machbar sind. Das Team regte die Geschäftsleitungen der Unternehmen weiterhin zur Erstellung detaillierter Dekarbonisierungspläne mit lang- und kurzfristigen Zielen an, die hochwertig, technisch machbar und in ihre Geschäftsstrategie eingebunden sind. Das Team sprach mit den Unternehmen über deren langfristige Energieumstellung von fossilen Brennstoffquellen zu erneuerbaren Energien. Das Team führte Recherchen zu Elektrifizierungstrends, einschließlich Auswirkungen auf den Transport-, Metall- und Bergbausektor, durch. 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.

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, auf die sich die regulatorischen Risiken am stärksten auswirken könnten. 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. Der Anlageberater forderte nach wie vor erhöhte Transparenz und Offenlegung bei Themen, die sich auf die anwendbaren Nachhaltigkeitsmetriken beziehen.

Darüber hinaus strebt der Anlageberater an, das Portfolio auf ökologische und soziale Themen auszurichten, einschließlich Zugang und Erschwinglichkeit, verantwortungsvolle Energiewende, Kreislaufwirtschaft und nachhaltige Produktion sowie menschenwürdige Arbeit und Innovation.

Letztlich hat der Anlageberater 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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): **254900DUO6ANON66OY60**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	k. A.
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	k. A.
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	k. A.
%, 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 %	k. A.

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrieprodukte	4,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	3,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ECOLAB INC	Materialien	3,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	3,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WASTE CONNECTIONS INC	Industrieprodukte	3,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MERCADOLIBRE INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BALL CORP	Materialien	2,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN-INSELN	Finanzwesen	2,81 %	Brasilien
AXON ENTERPRISE INC	Industrieprodukte	2,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PINTEREST INC	Kommunikationsdienste	2,30 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZSCALER INC	Informationstechnologie	2,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HOME DEPOT INC/THE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,08 %	Niederlande
QUANTA SERVICES INC	Industrieprodukte	2,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

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 2024 (Fortsetzung)



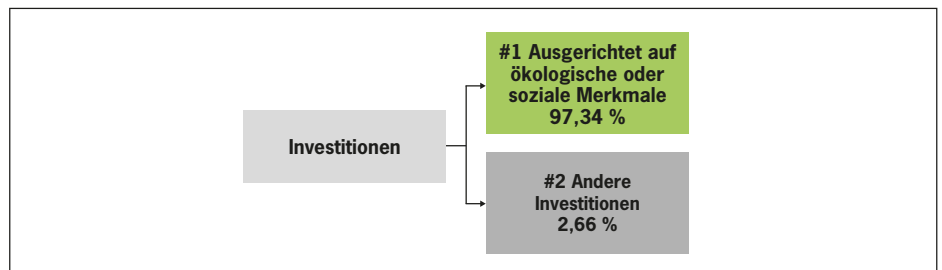
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,34 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	21,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	19,46 %
Informationstechnologie	18,40 %
Finanzwesen	11,06 %
Gesundheitswesen	10,95 %
Materialien	8,46 %
Kommunikationsdienste	6,52 %
Basiskonsumgüter	1,40 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,95 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



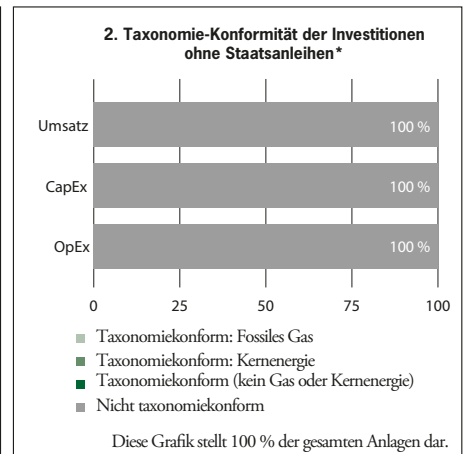
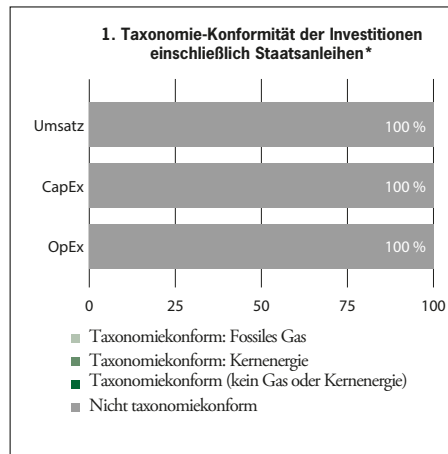
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

2,66 % 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,57 %	Kanada
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,54 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	5,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SNOWFLAKE INC	Informationstechnologie	4,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,62 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,43 %	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 2024 (Fortsetzung)



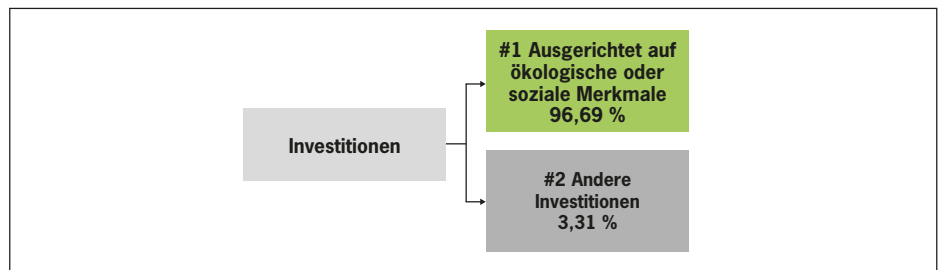
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,69 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	30,07 %
Nicht-Basiskonsumgüter	28,98 %
Kommunikationsdienste	11,19 %
Gesundheitswesen	8,97 %
Finanzwesen	8,61 %
Industrieprodukte	6,47 %
Immobilien	2,41 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,67 %

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. 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



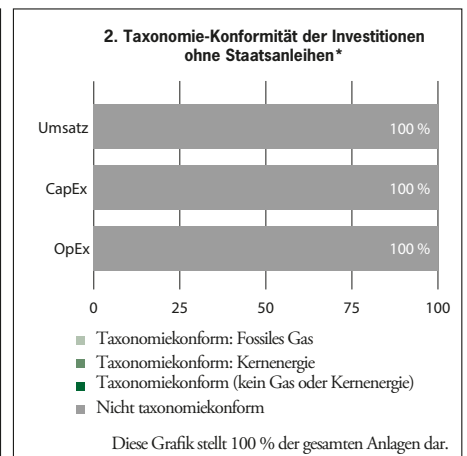
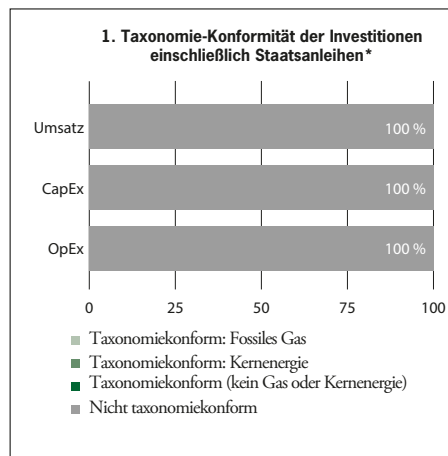
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,31 % 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 18. Oktober 2024**

Der Fonds wurde am 18. Oktober 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	k. A.
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 18. Oktober 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORP	Telekommunikations-REITs	8,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	8,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EQUINIX INC	Rechenzentren	8,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnungen	6,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Regionale Einkaufszentren	4,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROLOGIS INC	Industrie	4,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	4,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	4,33 %	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 2024 (Fortsetzung)



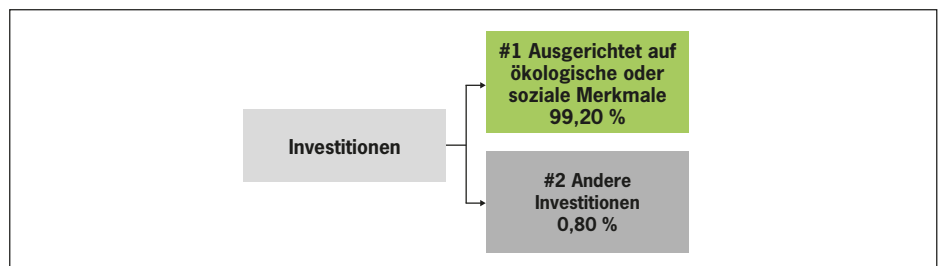
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,20 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	14,26 %
Rechenzentren	12,98 %
Telekommunikations-REITs	10,21 %
Industrie	9,98 %
Wohnungen	9,17 %
Selbstlager	6,46 %
Regionale Einkaufszentren	5,81 %
Freistehend	5,78 %
Spezialimmobilien	5,46 %
Einkaufszentren	4,41 %
Einfamilienhäuser	3,57 %
Glücksspiel	3,25 %
Büro	2,83 %
Hotels/Resorts	2,50 %
Timber-REITs	1,56 %
Fertighäuser	0,97 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,22 %

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 Kohleabbaus, der ein verbindliches Merkmal für den Fonds ist, auf ein breiteres Spektrum.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



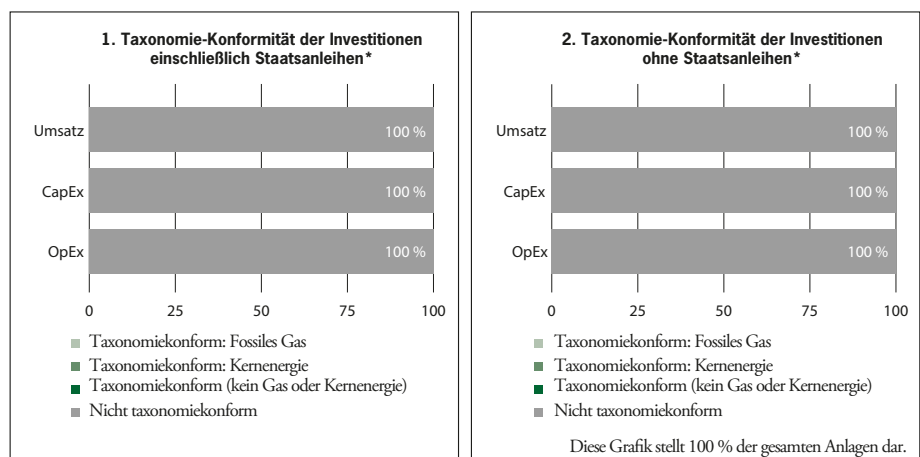
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

0,80 % 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 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	7,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,57 %	Kanada
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,24 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	6,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AFFIRM HOLDINGS INC	Finanzwesen	5,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,61 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgüter	4,52 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,52 %	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 2024 (Fortsetzung)



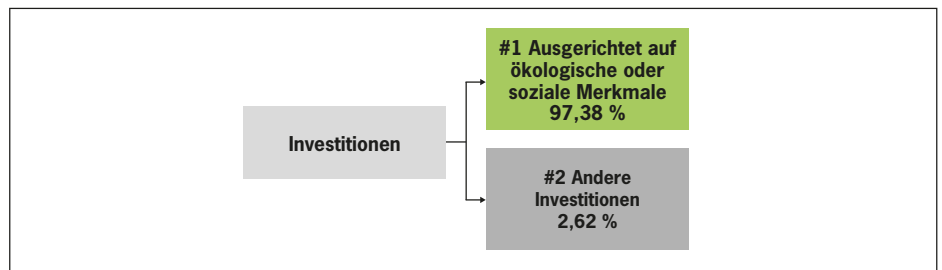
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,38 % 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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	33,70 %
Informationstechnologie	30,77 %
Kommunikationsdienste	10,96 %
Finanzwesen	10,87 %
Gesundheitswesen	7,57 %
Industrieprodukte	3,11 %
Immobilien	0,33 %
Materialien	0,06 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



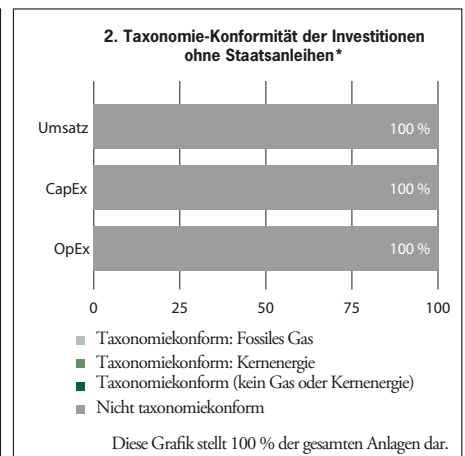
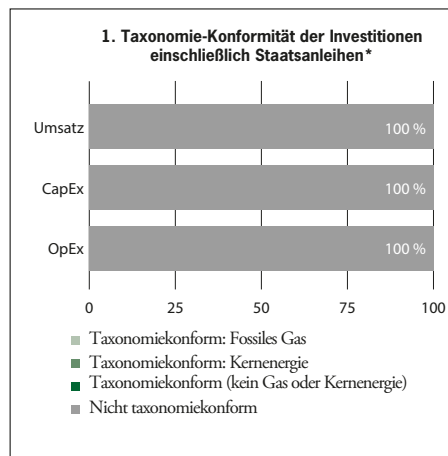
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

2,62 % 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 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	7,90 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DOORDASH INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TESLA INC	Nicht-Basiskonsumgüter	6,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,18 %	Kanada
TRADE DESK INC/THE	Kommunikationsdienste	5,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AFFIRM HOLDINGS INC	Finanzwesen	5,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL-E ONLINE LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	4,86 %	Israel
ROBLOX CORP	Kommunikationsdienste	4,55 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgüter	4,54 %	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 2024 (Fortsetzung)



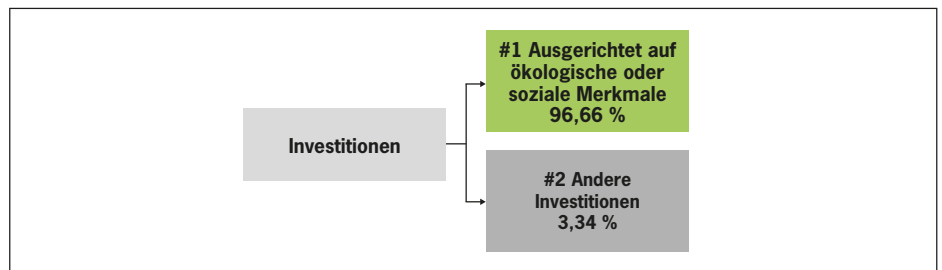
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,66 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	32,65 %
Informationstechnologie	32,40 %
Kommunikationsdienste	10,40 %
Finanzwesen	9,29 %
Gesundheitswesen	8,83 %
Industrieprodukte	2,95 %
Immobilien	0,10 %
Materialien	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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



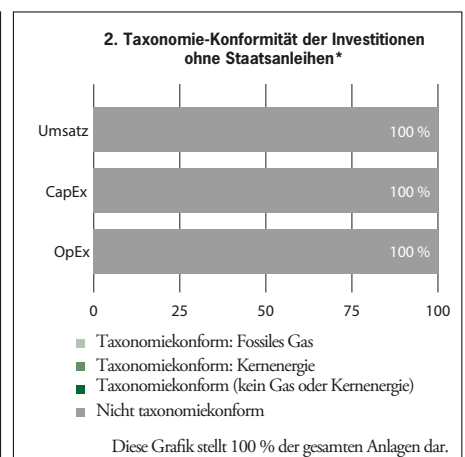
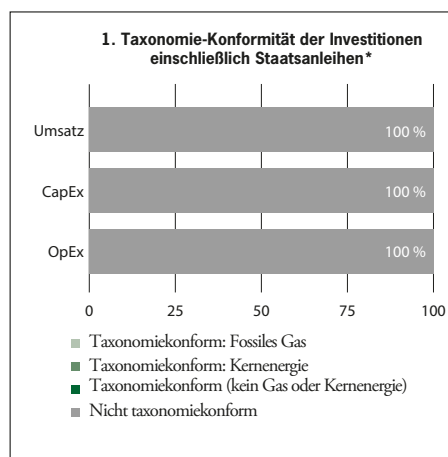
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,34 % 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CLOUDFLARE INC	Informationstechnologie	9,28 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzwesen	5,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	5,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANAHER CORP	Gesundheitswesen	4,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROYALTY PHARMA PLC	Gesundheitswesen	4,84 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNION PACIFIC CORP	Industrieprodukte	4,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROCORE TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	4,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EUROFINS SCIENTIFIC SE	Gesundheitswesen	2,69 %	Frankreich

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



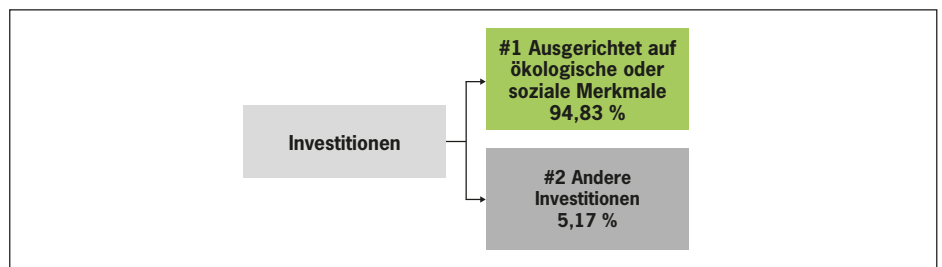
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,83 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	22,55 %
Informationstechnologie	17,22 %
Industrieprodukte	14,45 %
Gesundheitswesen	14,08 %
Finanzwesen	9,10 %
Immobilien	5,72 %
Basiskonsumgüter	4,84 %
Materialien	2,97 %
Energie	2,47 %
Kommunikationsdienste	0,73 %
Sonstige	0,69 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,39 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



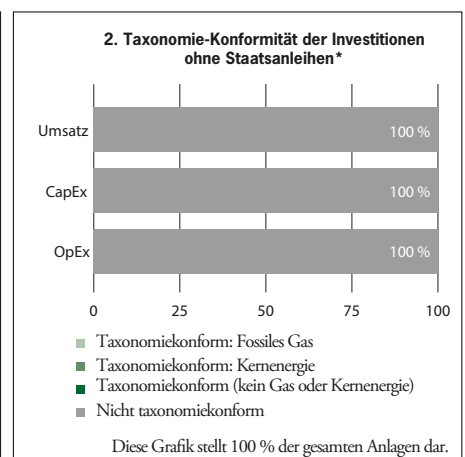
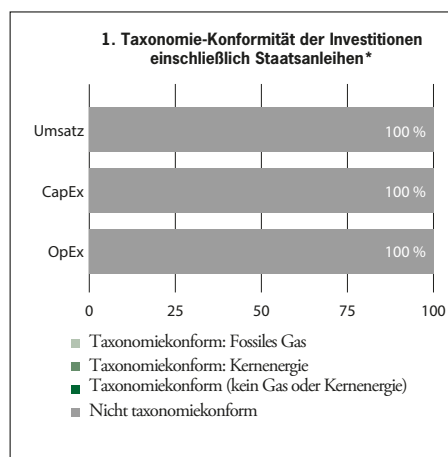
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

5,17 % 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?

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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 15. November 2024**

Der Fonds wurde am 15. November 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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	0,00 %	0,00 %
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Beteiligungsgesellschaften, die >10 % ihrer Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für Gefängnisse genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz oder Betrieb von Immobilien, die für die Herstellung von Cannabis genutzt werden	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Kohle	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen und zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Besitz, Herstellung oder Produktion von Öl und Gas aus der Arktis	0,00 %	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 %	k. A.
Prozentsatz des Engagements des Fonds in Beteiligungsunternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen:			
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 %	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 %	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 2024 (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
EQUINIX INC	Rechenzentren	8,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLTOWER INC	Gesundheitswesen	8,25 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PROLOGIS INC	Industrie	7,91 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Wohnungen	5,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DIGITAL REALTY TRUST INC	Rechenzentren	5,33 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PUBLIC STORAGE	Selbstlager	5,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SIMON PROPERTY GROUP INC	Regionale Einkaufszentren	4,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN HOMES 4 RENT	Einfamilienhäuser	3,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VICI PROPERTIES INC	Glücksspiel	3,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 15. November 2024

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 2024 (Fortsetzung)



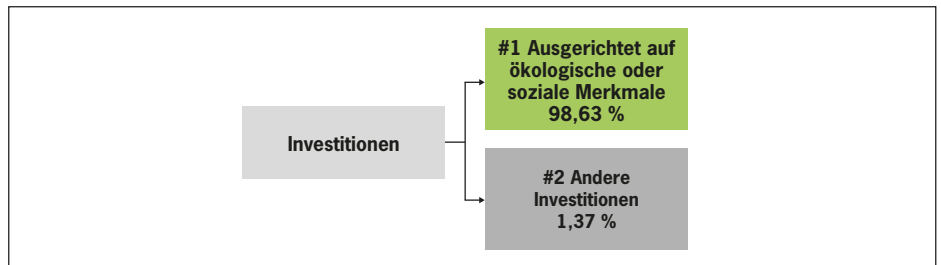
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Rechenzentren	14,22 %
Industrie	13,57 %
Gesundheitswesen	13,18 %
Wohnungen	10,61 %
Selbstlager	8,45 %
Freistehend	6,58 %
Einkaufszentren	5,38 %
Spezialimmobilien	5,26 %
Regionale Einkaufszentren	4,59 %
Büro	3,95 %
Einfamilienhäuser	3,72 %
Glücksspiel	3,69 %
Hotels/Resorts	2,47 %
Fertighäuser	2,28 %
Telekommunikations-REITs	0,70 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



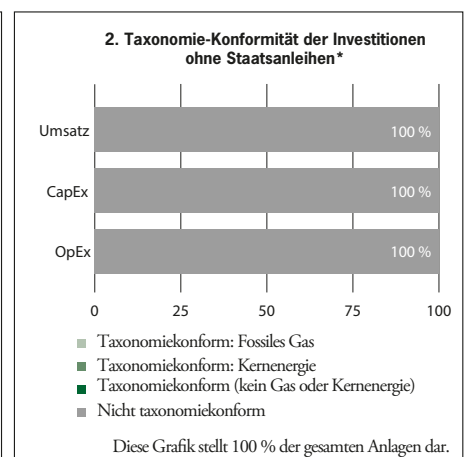
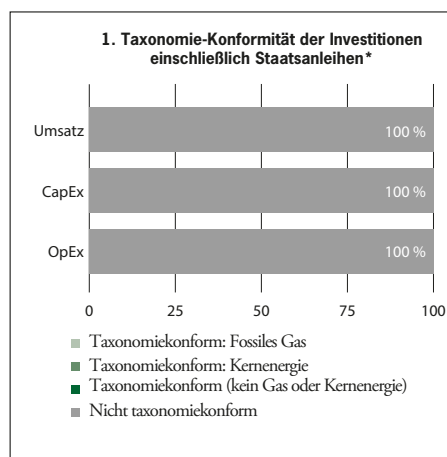
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

1,37 % 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 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
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 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
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 %	k. A.
Glücksspiel (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Kontroverse Waffen (jegliche Verbindung)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Kohleabbau (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Bohrungen in der Arktis (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Atomkraft (>25 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Weißer Phosphor (0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Unternehmen, die:			
Nicht den UN Global Compact eingehalten haben	0,00 %	0,00 %	k. A.
In erhebliche Kontroversen ohne wesentliche Abhilfemaßnahmen und Verbesserungen involviert waren	0,00 %	0,00 %	k. A.

Die Klassifikation des 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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NEXTERA ENERGY INC	Versorger	3,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	Finanzwesen	3,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	3,49 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CHARLES SCHWAB CORP/THE	Finanzwesen	3,36 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	3,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	3,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WELLS FARGO & CO	Finanzwesen	3,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONOCOPHILLIPS	Energie	2,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MICRON TECHNOLOGY INC	Informationstechnologie	2,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HASBRO INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industrieprodukte	2,77 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CONSTELLATION BRANDS INC	Basiskonsumgüter	2,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	Finanzwesen	2,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
3M CO	Industrieprodukte	2,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP	Industrieprodukte	2,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



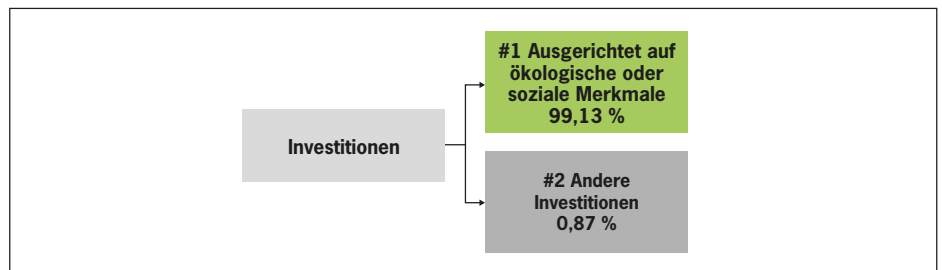
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,13 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	17,88 %
Industrieprodukte	14,95 %
Gesundheitswesen	14,43 %
Basiskonsumgüter	10,01 %
Informationstechnologie	8,77 %
Materialien	6,79 %
Versorger	6,22 %
Energie	6,12 %
Kommunikationsdienste	5,27 %
Immobilien	5,14 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	18,27 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



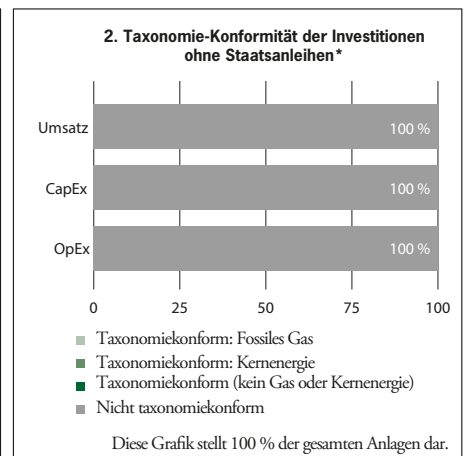
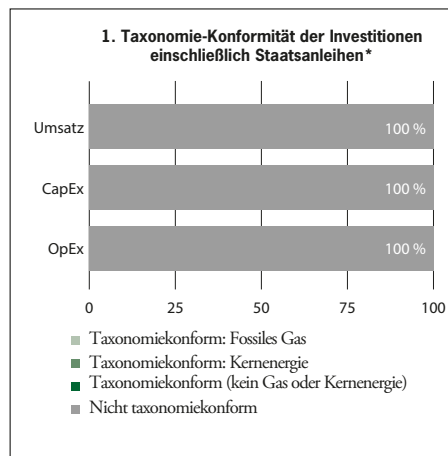
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

0,87 % 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 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
Tabak	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Tabak	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohle & Brennstoffe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Tabak (>5 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kraftwerkskohle (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen und Munition (>10 % der Umsätze des letzten Jahres)	0,00 %	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 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	9,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ARGENX SE	Gesundheitswesen	6,41 %	Belgien
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	5,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesen	5,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EXACT SCIENCES CORP	Gesundheitswesen	5,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	4,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	4,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitswesen	4,12 %	Vereinigte Staaten von Amerika
10X GENOMICS INC	Gesundheitswesen	3,23 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	Gesundheitswesen	3,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



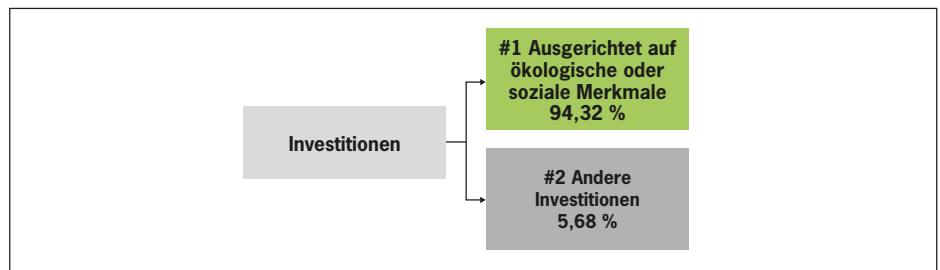
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,32 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	93,83 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,49 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



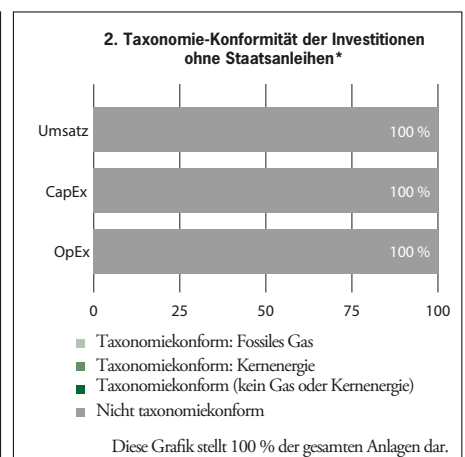
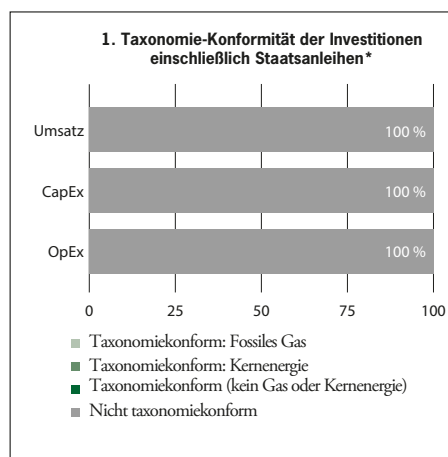
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

5,68 % 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 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 Anpassung von Umsatz oder Investitionsausgaben für jedes Portfoliounternehmen und deren jeweilige SR Tailwinds zu ermitteln. Dies unterstützte den Anlageberater bei der Einschätzung der Wesentlichkeit der Chancen, die die Tailwinds für jede Beteiligung darstellen und half ihm somit das Vorkommen der einzelnen SR Tailwinds auf Portfolioebene zu verstehen. Diese Analyse wurde neben der traditionellen Fundamentalanalyse und den Stewardship-Aktivitäten durchgeführt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 39,45 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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:** 39,45 % 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?“.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Übereinstimmung mit dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Emittenten, die die Calvert-Grundsätze einhalten:	80,00 %	97,06 %
Kohlenstoffintensität		
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz.	230,35	192,95
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 ₂ 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 2024:	k. A.	-15,18 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 30. März 2022:	-50 % bis 2030	-53,77 %
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
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 %
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 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	39,45 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Übereinstimmung mit dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds in Emittenten, die die Calvert-Grundsätze einhalten:	80,00 %	95,10 %	k. A.
Kohlenstoffintensität			
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz. Die Kohlenstoffintensität des Index bzw. des Fonds lautete wie folgt:	248,88	218,18	k. A.
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 ₂ 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 zum entsprechenden Jahresende betrug:	k. A.	k. A.	k. A.
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug seit 30. März 2022:	-50 % bis 2030	-45,57 %	k. A.
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
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 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Herstellung oder Verkauf von zivilen Schusswaffen (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %	k. A.
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	44,49 %	k. A.

Der Fonds wurde am 28. November 2023 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 -19,28 % beträgt.

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, einschließlich im Einklang mit den SDGs, 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 CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-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)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- (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 Wertpapiererebene. 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 Anleiherlöse 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.

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.

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 2024 (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:

- Der Fonds hielt eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (USD Hedged) ein und 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TUI AG 5,875 15-MAR-2029 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,04 %	Deutschland
JAMES HARDIE INTERNATIONAL FINANCE 3,625 01-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	1,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 5,625 15-JAN-2031 Reg-S (SECURED)	Materialien	0,90 %	Deutschland
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,9 15-JUN-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,80 %	Vereinigtes Königreich
HEATHROW FINANCE PLC 6,625 01-MAR-2031 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,75 %	Vereinigtes Königreich
PANTHER ESCROW ISSUER LLC 7,125 01-JUN-2031 144a (SECURED)	Finanzwesen	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 4,875 03-OCT-2078 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	0,72 %	Vereinigtes Königreich
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CA 5,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZIGGO BOND FINANCE BV 6,0 15-JAN-2027 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,70 %	Niederlande
GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,67 %	Kanada
GTCR W DUT/W-2 MERGER SU 8,5 15-JAN-2031 Reg-S (SECURED)	Informationstechnologie	0,66 %	Multinational
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA 8,125 15-NOV-2030 Reg-S (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,64 %	Vereinigtes Königreich
MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOPCO 6,5 15-MAY-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,64 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



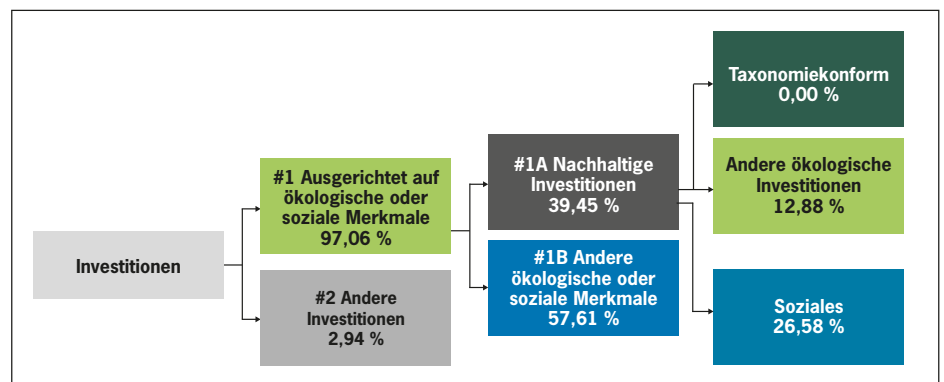
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,06 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

39,45 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	20,00 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,14 %
Materialien	13,23 %
Kommunikationsdienste	12,92 %
Gesundheitswesen	10,63 %
Finanzwesen	7,25 %
Informationstechnologie	6,00 %
Basiskonsumgüter	5,23 %
Versorger	4,14 %
Immobilien	2,27 %
Energie	0,24 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,62 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



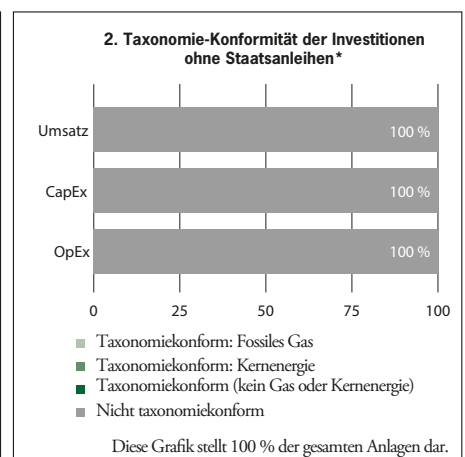
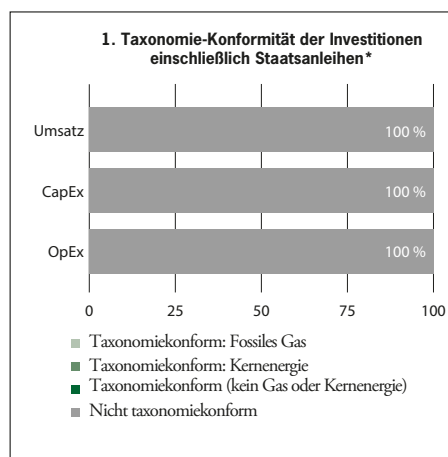
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

12,88 % 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?

26,58 % 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?

2,94 % 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 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 2024 (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 ausgeschlossenen Ländern oder Tätigkeiten zu vermeiden. Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen nach dem Erwerb für den Fonds beschränkt, da sie laut den Calvert-Grundsätzen nicht mehr zulässig waren oder einen mit den beschränkten Aktivitäten des Fonds verbundenen Schwellenwert verletzten. Der Anlageberater verkaufte diese Investitionen innerhalb des Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen bei Verstößen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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 auch auf qualitativer und unverbindlicher Basis die PAI-Indikatoren des Fonds und die Bewertung der guten Governance-Praktiken.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 Sustainable Euro Corporate Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300GCM5BJ69ZMX437**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 72,51 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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:

- Eignung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht (ab 23. August): 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 bewerteten die Aktivitäten und das Verhalten von Emittenten, 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:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index erreicht wird; und
 - der Fonds strebt an, die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis Ende 2030 gegenüber Ende 2020 um 50 % zu reduzieren.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb 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 Geschäftsaktivitäten, 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.
- Best-in-Class-ESG-Ausrichtung (bis 22. August): 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 bewarb 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, 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 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 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 (ab 23. August):	90,00 %	99,35 %
Kohlenstoffintensität unter dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“) Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz	93,85	47,26
Der Fonds strebt an, die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) auf Portfolioebene im Vergleich zum Basiswert vom 31. Dezember 2020 bis Ende 2030 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 100,72 Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. Während sich das verbindliche Bestandteil dieses ökologischen Merkmals auf das Jahr 2030 bezieht, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um diese längerfristigen Ziele zu erreichen.		
Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2024:	k. A.	-11,92 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020:	-50 % bis 2030	-55,52 %
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 bis 22. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Verkauf militärischer oder konventioneller Waffen oder Waffensysteme (>10 % der Umsätze) (ab 23. August 2024)	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 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
ESG-Ausrichtung (bis 22. August 2024):		
Unternehmensanleihen – ESG Corporate Score – Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in die unteren 20 % der jeweiligen Unternehmensanleihe-Subsektoren fallen	0,00 %	0,23 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	72,51 %

Am 23. August 2024 wurden die Anlagestrategie und der Name des Fonds geändert. Im Rahmen dieser strategischen Veränderungen wurde die Mindestverpflichtung des Fonds bezüglich nachhaltiger Investitionen von 60 % auf 50 % geändert, der Fonds begann, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment anzuwenden, um seine Auswahl von zulässigen Wertpapieren anhand von Nachhaltigkeitsaspekten zu treffen, und es wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung geändert, wie aus der vorstehenden Tabelle hervorgeht. Die Dekarbonisierungsverpflichtung des Fonds auf Portfolioebene wurde ebenfalls im Hinblick auf die mittelfristig angestrebte Reduzierung um 50 % bis Ende 2030 geändert.

Im Jahr 2024 investierte der Fonds durchschnittlich 0,23 % des Vermögenswerts in Anlagen, die 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. Dies lag entweder daran, dass sich bestimmte zugrunde liegende ESG-Indikatorwerte änderten oder neue Daten verfügbar wurden. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
CO ₂ -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	Siehe entsprechendes Jahr	55,38 (Fonds)	63,91 (Fonds)
Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz		125,26 (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index)	106,74 (Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 ₂ 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 zum entsprechenden Jahresende betrug:	k. A.	-20,42 %	-32,03 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug seit 31. Dezember 2020:	k. A.	-49,51 %	-36,55 %
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 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,43 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %	1,18 %
ESG-Ausrichtung:			
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 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	60,00 %	77,28 %	70,30 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 Teilssektor 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.

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 Anteilhaber 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. Um als nachhaltige Investitionen eingestuft zu werden, müssen sich im Fonds gehaltene nachhaltige Anleihen ab 23. August 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.
- Anleihen von Unternehmensemittenten, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, einschließlich im Einklang mit den UN SDGs, 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:
 - Emittenten, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Emittenten, 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. Diese Emittenten müssen in Bezug auf ein ESG-Schlüsselthema eine Führungsrolle oder wesentliche Verbesserung nachweisen, die aufgrund der Tätigkeiten und/oder Produkte oder Dienstleistungen des Unternehmens, die sich mit ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, einen positiven ökologischen oder gesellschaftlichen Beitrag leisten;

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Emittenten, 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 CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-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;
- Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Emittenten, 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. Emittenten, 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; oder
- Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Andere Investitionen: Unternehmen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen oder Tätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten. Zur Feststellung und Dokumentation, ob ein Emittent einen positiven Beitrag leistet, können verschiedene Datenquellen herangezogen werden, einschließlich Daten Dritter und eigener Bewertungen der Anpassung der Umsatzerträge, Investitionsausgaben, Geschäftsmodelle oder betrieblicher Metriken mit definierten ökologischen oder sozialen Zielen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Fonds berücksichtigt 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.

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 schien und weitere Informationen über Maßnahmen zu einer positiven Lösung der Kontroverse verfügbar waren;

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- (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 Wertpapiererebene. 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.

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.

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 2024 (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:

- Die Kohlenstoffintensität des Fonds war im Vergleich zum Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index weiterhin geringer, 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.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle generierten sowie Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze mit der Kohleverstromung oder bestimmten unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten. 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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

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	1,41 %	Frankreich
BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,08 %	Spanien
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,07 %	Italien
ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,03 %	Frankreich
DAA FINANCE PLC 1,601 05-NOV-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,93 %	Irland
ALLIANZ SE LT2 2,121 08-JUL-2050 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,92 %	Deutschland
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I 2,0 18-OCT-2051 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 4,84 03-NOV-2028 (SENIOR)	Finanzwesen	0,81 %	Schweiz
CESKA SPORITELNA AS 5,943 29-JUN-2027 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,79 %	Tschechien
NBN CO LTD 4,375 15-MAR-2033 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,79 %	Australien
WESTERN POWER DISTRIBUTION (EAST M 3,949 20-SEP-2032 Reg-S (SENIOR)	Versorger	0,78 %	Vereinigtes Königreich
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3,875 27-JUN-2027 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,77 %	Vereinigtes Königreich
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING 5,101 03-FEB-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,77 %	Australien
LLOYDS BANKING GROUP PLC T2 4,5 18-MAR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,76 %	Vereinigtes Königreich
ING GROEP NV T2 2,0 22-MAR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,74 %	Niederlande

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



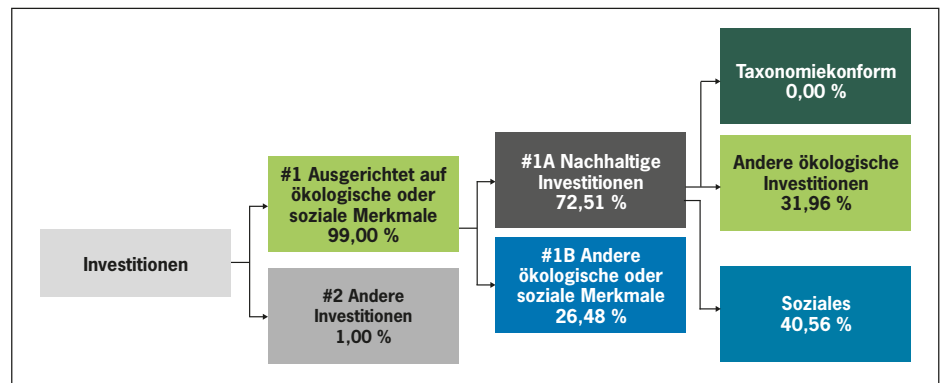
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,00 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

72,51 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	55,61 %
Versorger	11,46 %
Kommunikationsdienste	7,34 %
Industrieprodukte	6,78 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,76 %
Immobilien	4,42 %
Gesundheitswesen	3,01 %
Basiskonsumgüter	2,75 %
Energie	1,58 %
Materialien	0,69 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,36 %
Informationstechnologie	0,36 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,64 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

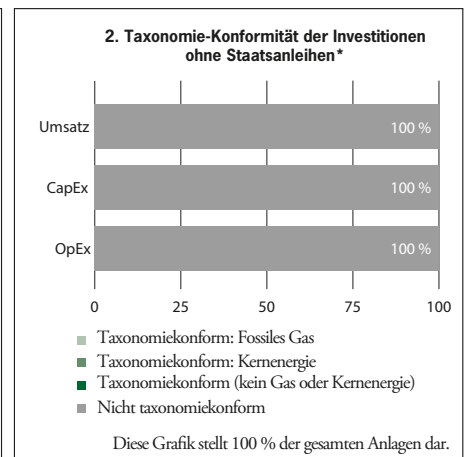
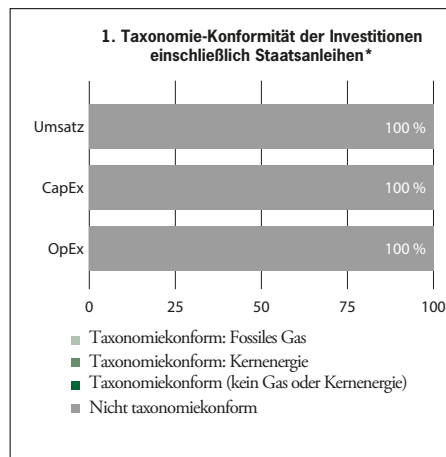
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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 den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **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.

¹ 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 2024 (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?

31,96 % 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?

40,56 % 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?

1,00 % 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 2024 (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 Investitionen aufgrund von Änderungen an den verbindlichen Kriterien des Fonds eingeschränkt. Darüber hinaus wurden einige Investitionen eingeschränkt, nachdem sie laut den Calvert-Grundsätzen für verantwortungsvolles Investment nicht mehr zulässig waren oder die ESG-Bewertung der Emittenten zu den 20 % der Titel mit der schlechtesten ESG-Bewertung ihres Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Index zählte.

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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 Sustainable Euro Strategic Bond Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493001NHR60KNHKPZ06**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 65,91 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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:

- Eignung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsrahmen, der auf den Grundsätzen beruht (ab 23. August): 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:
 - eine geringere Kohlenstoffintensität als beim Unternehmensanteil im Bloomberg Euro Aggregate Index erhalten wird; und
 - der Fonds strebt an, die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene bis Ende 2030 gegenüber Ende 2020 um 50 % zu reduzieren.
- Ausschlüsse: Der Fonds bewarb die ökologischen Merkmale der Abschwächung des Klimawandels, indem Anlagen in bestimmte Arten von fossilen Brennstoffen ausgeschlossen werden. Zusätzlich bewarb 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 (bis 22. August) 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 (bis 22. August): 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, 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 (ab 23. August):	80,00 %	98,87 %
CO ₂ -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 ₂ e/Mio. USD Umsatz	79,96	52,85
Der Fonds strebt an, die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) auf Portfolioebene für alle Unternehmensanlagen bis Ende 2030 im Vergleich zum Basiswert vom 31. Dezember 2020 zu halbieren. Die WACI des Basiswerts beträgt 79,92 Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz. Während sich der verbindliche Bestandteil dieses ökologischen Merkmals auf das Jahr 2030 bezieht, hat der Anlageberater das Ziel, jährlich einen Dekarbonisierungspfad zu beschreiten, um dieses längerfristige Ziel zu erreichen.		
Die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds betrug Ende 2024:	k. A.	-28,71 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020:	-50 % bis 2030	-37,99 %

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 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
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 bis 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Verkauf militärischer oder konventioneller Waffen oder Waffensysteme (>10 % der Umsätze ab 23. August 2024)	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen (bis 22. August 2024):		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
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 %
ESG-Ausrichtung (bis 22. August 2024):		
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	3,28
Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist))	3,00	3,00
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	65,91 %

Am 23. August 2024 wurden die Anlagestrategie und der Name des Fonds geändert. Im Rahmen dieser strategischen Veränderungen begann der Fonds, die Calvert-Grundsätze für verantwortungsvolles Investment anzuwenden, um seine Auswahl von zulässigen Wertpapieren anhand von Nachhaltigkeitsaspekten zu treffen, und es wurde die Richtlinie des Fonds zur Überprüfung geändert, wie aus der vorstehenden Tabelle hervorgeht. Die Dekarbonisierungsverpflichtung des Fonds auf Portfolioebene wurde ebenfalls im Hinblick auf die mittelfristig angestrebte Reduzierung um 50 % bis Ende 2030 geändert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Im ersten Quartal 2024 hielt der Fonds auch Titel eines staatlichen Emittenten, der eingeschränkt wurde, nachdem dieser in die Gruppe der 20 % mit der schlechtesten Bewertung gefallen war. Der Anlageberater reagierte, indem er diese Titel im zweiten Quartal innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen verkaufte.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
CO ₂ -Fußabdruck unter dem Anteil der Unternehmensanleihen des Bloomberg Euro Aggregate Index (siehe Spalte „Indikatorschwelle“)	Siehe entsprechendes Jahr	77,09 (Fonds)	90,50 (Fonds)
Gemessen als gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO ₂ e/Mio. USD Umsatz		106,02 (Bloomberg Euro Aggregate Index)	92,80 (Bloomberg Euro Aggregate Index)

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 CO₂e/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 %	-10,91 %
Die kumulative Dekarbonisierungsrate des Fonds beträgt seit 31. Dezember 2020:	k. A.	-12,17 %	13,24 %

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 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,36 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG- Kontroversen erleben	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:	0,00 %	0,00 %	0,00 %
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ESG-Ausrichtung:			
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 %	0,00 %
Staatsanleihen – ESG Sovereign Score (>=2 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist) – je Einkommensgruppe	2,00	2,94	2,88
Verbriefungen – ESG Securitised Score (>=3 (1-5, wobei 5 der beste Wert ist))	3,00	3,00	k. A.
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	50,00 %	66,79 %	64,09 %

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 Anteilinhaber 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 CO₂e/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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Die Tatsache, dass die jährliche Dekarbonisierungsrate des Fonds höher als die Dekarbonisierungsrate seit Ende 2020 ist, liegt daran, dass im Jahr 2022 die Kohlenstoffintensität des Fonds höher als die des Index und des Basiswerts war.

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 Anteilhaber 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, die an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die sich mit globalen ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen, auch gemäß den UN SDGs 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:
 - Emittenten, die als führend oder verbessernd im Umgang mit finanziell wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken und Chancen erachtet werden: Emittenten, 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. Diese Emittenten müssen in Bezug auf ein ESG-Schlüsselthema eine Führungsrolle oder wesentliche Verbesserung nachweisen, die aufgrund der Tätigkeiten und/oder Produkte oder Dienstleistungen des Unternehmens, die sich mit ökologischen oder gesellschaftlichen Herausforderungen befassen, einen positiven ökologischen oder gesellschaftlichen Beitrag leisten;
 - Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Klimawandel: Emittenten, 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 CO₂-Reduktion, Trenddaten zu den CO₂-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;

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – führend und verbessernd in Bezug auf Diversität, Gleichberechtigung und Inklusion: Emittenten, 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. Emittenten, 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; oder
- Emittenten, die als ein Unternehmen angesehen werden, das sich mit globalen Herausforderungen befasst – Andere Investitionen: Unternehmen, deren Geschäftspraktiken, Produkte oder Lösungen oder Tätigkeiten einen positiven Beitrag zu einem ökologischen oder sozialen Ziel leisten. Zur Feststellung und Dokumentation, ob ein Emittent einen positiven Beitrag leistet, können verschiedene Datenquellen herangezogen werden, einschließlich Daten Dritter und eigener Bewertungen der Anpassung der Umsatzerträge, Investitionsausgaben, Geschäftsmodelle oder betrieblicher Metriken mit definierten ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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 2024 (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 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.

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;

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- (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 2024 (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.

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 2024 (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:

- Die Unternehmensanlagen des Fonds erreichten im Vergleich zum Unternehmensanteil im Bloomberg Euro Aggregate Index eine geringere Kohlenstoffintensität, und auf Portfolioebene wurde die Halbierung der Kohlenstoffintensität bis 2030 angestrebt. Der Fonds berücksichtigte daher vollumfänglich den PAI-Indikator 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird.
- Der Fonds schloss Emittenten aus, die Umsätze aus dem Abbau von Kraftwerkskohle generierten sowie Emittenten, die einen bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze mit der Kohleverstromung oder bestimmten unkonventionellen fossilen Brennstoffen erzielten. 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 erzielten. 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 23-MAY-2029 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	3,29 %	Österreich
FINLAND GOVERNMENT BOND 2,875 15-APR-2029 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,38 %	Finnland
FRANCE (REPUBLIC OF) 3,0 25-JUN-2049 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,95 %	Frankreich
IRELAND (REPUBLIC OF) 1,35 18-MAR-2031 Reg-S	Staatsanleihen	1,74 %	Irland
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,62 %	Italien
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,0 31-OCT-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,37 %	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,30 %	Italien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,5 30-APR-2045 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,04 %	Italien
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2035 Reg-S	Finanzwesen	0,98 %	Supranational
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,0 30-JUL-2042 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,97 %	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) 4,15 01-OCT-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,85 %	Italien
ZUERCHER KANTONALBANK LT2 2,02 13-APR-2028 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,81 %	Schweiz
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,95 30-APR-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,79 %	Spanien
SR-BOLIGKREDITT AS COVERED 0,01 08-OCT-2026	Finanzwesen	0,78 %	Norway
JAPAN FINANCE ORGANIZATION FOR MUN 0,05 12-FEB-2027 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	0,77 %	Japan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



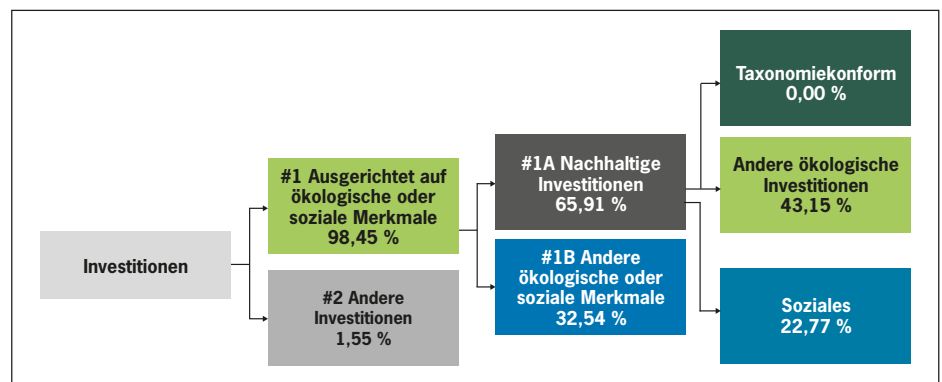
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,45 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

65,91 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	40,32 %
Staatsanleihen	29,49 %
Versorger	6,91 %
Industrieprodukte	4,19 %
Supranationale Institutionen und Behörden	3,92 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,73 %
Kommunikationsdienste	3,59 %
Immobilien	2,15 %
Gesundheitswesen	1,59 %
Basiskonsumgüter	1,07 %
Verbriefte	0,70 %
Energie	0,60 %
Materialien	0,37 %
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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

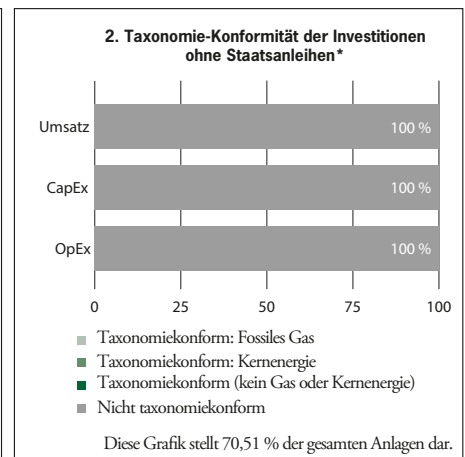
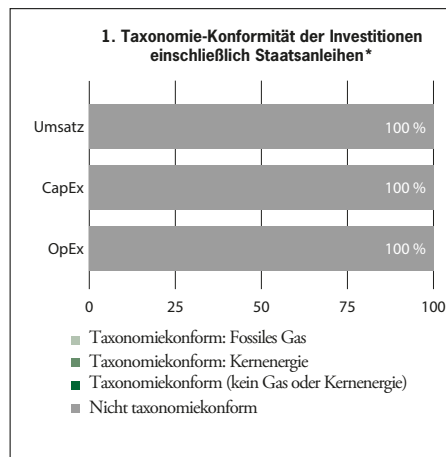


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

22,77 % 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?

1,55 % 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 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 2024 (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 Investitionen aufgrund von Änderungen an den verbindlichen Kriterien des Fonds eingeschränkt. Darüber hinaus wurden einige Investitionen eingeschränkt, nachdem sie laut den Calvert-Grundsätzen für verantwortungsvolles Investment nicht mehr zulässig waren, die ESG-Bewertung der Emittenten in die 20 % ihres Teilssektors des Bloomberg Euro Aggregate Index mit der schlechtesten ESG-Bewertung gefallen war oder die ESG-Bewertung der Emittenten in die 20 % mit der schlechtesten unternehmenseigenen ESG-Bewertung für staatliche Emittenten gefallen war.

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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: 91,89 %**

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: 5,17 %**

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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;
- Anleihen von Emittenten, die Umweltlösungen anstreben oder eine Führungsrolle in Sachen ökologische Nachhaltigkeit ausüben; oder
- Anleihen, die nach Einschätzung von Calvert aufgrund der Produkte und Dienstleistungen des Emittenten oder dessen Praktiken oder der durch die Anleiheemission finanzierten spezifischen Projekte oder Investitionen einen wesentlichen positiven sozialen Beitrag leisten. Zu diesen Investitionen können Anlagen zählen, die als Sozialanleihen, deren Erlöse für Projekte verwendet werden, die auf positive Ergebnisse in Bezug auf Soziales und/oder Zielgruppen abzielen, oder die als Anleihen mit Nachhaltigkeitsbezug mit sozialen Leistungsindikatoren und Zielvorgaben eingestuft sind.

Die oben genannten Anleihen werden unter Umständen von externen Kennzeichnungssystemen als grüne, nachhaltige, Übergangs- oder soziale Anleihen eingestuft.

Wären die Investitionen nicht mit den nachhaltigen Anlagezielen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 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 %	97,94 %
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 %	97,82 %

Ausschlüsse:

Unternehmensanleihen:

Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:

Herstellung, Produktion oder Verkauf von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
---	--------	--------

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Herstellung, Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze bis 22. August 2024; >5 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Groß- oder Einzelhandel mit Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Produktion von arktischem Erdöl und/oder Gas (>5 % der Umsätze) (ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Verkauf militärischer oder konventioneller Waffen oder Waffensysteme (>10 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze ab 23. August 2024)	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung (ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %

Der Fonds hielt im zweiten und dritten Quartal 2024 Investitionen, die nicht mehr mit dem nachhaltigen Anlageziel konform waren. Dies lag entweder daran, dass sich bestimmte zugrunde liegende ESG-Indikatorwerte änderten oder sie nicht mehr mit dem Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters konform waren. 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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 %	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 %	98,63 %	98,09 %
Ausschlüsse:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Herstellung, Produktion oder Verkauf von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung, Produktion oder Verkauf von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze bis 26. Dezember 2023; >5 % der Umsätze ab 27. Dezember 2023)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung oder -produktion (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Groß- oder Einzelhandel mit Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze bis 27. Dezember 2023)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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.

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

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 Wertpapiererebene. Im Falle von Anleihen mit einer umweltfreundlichen und nachhaltigen Verwendung der Erlöse wurden beispielsweise die sich direkt auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beziehenden PAI-Indikatoren, auf die die Verwendung der Anleiheerlöse abzielt, auf Wertpapiererebene mithilfe 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.

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN UNION 0,4 04-FEB-2037 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	2,69 %	Supranational
FNA_19-M1-A2 3,543 25-SEP-2028	Verbrieft	2,14 %	Vereinigte Staaten von Amerika
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU GOVTGUAR 15-SEP-2031 Reg-S	Finanzwesen	1,86 %	Deutschland
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1,5 15-JUN-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,82 %	Supranational
FHLMC 30YR UMBS FRRJ0050 5,5 01-OCT-2053	Verbrieft	1,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30YR UMBS FRRJ0051 6,0 01-OCT-2053	Verbrieft	1,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30YR UMBS FRRJ1502 5,5 01-MAY-2054	Verbrieft	1,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
KFW GOVTGUAR 1,375 07-JUN-2032 Reg-S	Finanzwesen	1,51 %	Deutschland
GOOD_23-4C-A 6,48 20-MAR-2057 144a	Verbrieft	1,45 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BPIFRANCE SACA 25-MAY-2028 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,39 %	Frankreich
ILE-DE-FRANCE MOBILITES 0,4 28-MAY-2031 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,37 %	Frankreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,01 15-NOV-2030 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,35 %	Supranational
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT 3,1 14-APR-2038 (SENIOR)	Finanzwesen	1,27 %	Supranational
EUROPEAN UNION 2,625 04-FEB-2048 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,20 %	Supranational
FNMA 30YR UMBS FNCB7925 5,0 01-JAN-2054	Verbrieft	1,16 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

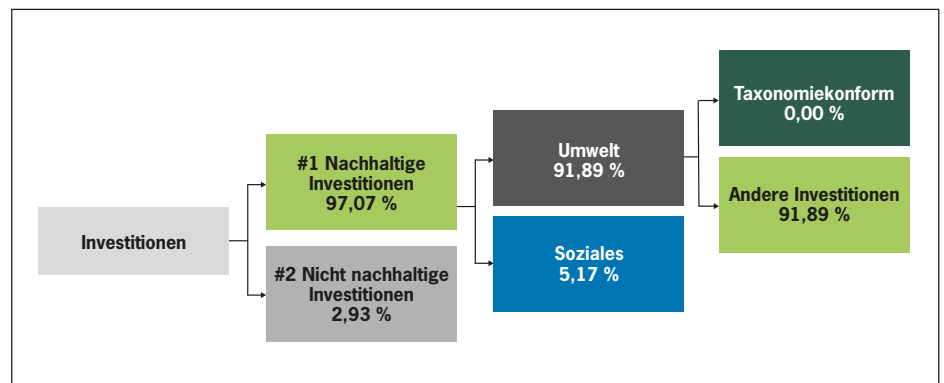
97,07 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen.

91,89 % der Investitionen des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel.

5,17 % des Fonds waren nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	39,60 %
Verbrieft	16,76 %
Versorger	14,44 %
Supranationale Institutionen und Behörden	6,83 %
Staatsanleihen	6,58 %
Immobilien	3,83 %
Kommunikationsdienste	3,24 %
Industrieprodukte	2,65 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,11 %
Materialien	1,04 %
Informationstechnologie	0,38 %
Gesundheitswesen	0,36 %
Energie	0,14 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	1,64 %

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.

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 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.


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 aus der Stromerzeugung mit fossilen Brennstoffen erwirtschaftet.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



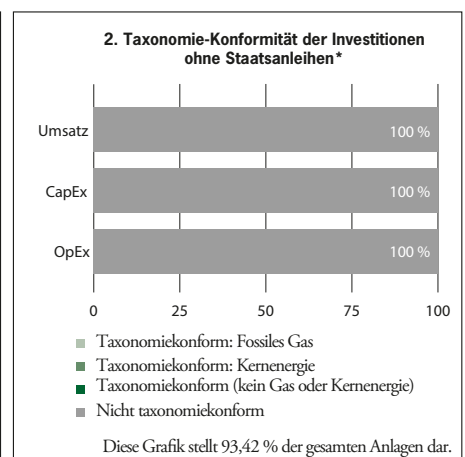
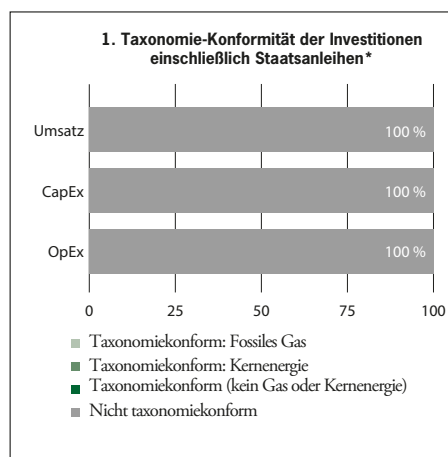
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

91,89 % 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?

5,17 % 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?

2,93 % der Investitionen des Fonds waren nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform 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 dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform. Während dieses Zeitraums bzw. dieser Zeiträume waren sie in der Kategorie „Andere Investitionen“ enthalten, da sie während dieses Zeitraums nicht mit dem nachhaltigen Anlageziel 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 2024 (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 einige Investitionen eingeschränkt, da die Emittenten nicht mehr mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds konform waren. Der Anlageberater verkaufte diese Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das Nachhaltigkeitsziel erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 22,76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	22,76 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	31,57 %	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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD PIK 9,0 25-MAY-2027 (1ST LIEN)	Finanzwesen	1,65 %	Jamaika
SAMARCO MINERACAO SA PIK 9,0 30-JUN-2031 REG-S (SENIOR)	Materialien	1,45 %	Brasilien
ST MARYS CEMENT INC CANADA 5,75 02-APR-2034 REG-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,39 %	Brasilien
TBC BANKI SS AT1-P 10,25 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	1,18 %	Georgien
FORESEA HOLDING SA 7,5 15-JUN-2030 REG-S (SECURED)	Finanzwesen	1,11 %	Brasilien
MEITUAN 27-APR-2027 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,08 %	China
SABIC CAPITAL I BV 2,15 14-SEP-2030 REG-S (SENIOR)	Materialien	1,07 %	Saudi-Arabien
PETROLEOS MEXICANOS 6,84 23-JAN-2030 (SENIOR)	Energie	1,06 %	Mexiko
AUNA SA 10,0 15-DEC-2029 144A (SECURED)	Gesundheitswesen	1,05 %	Peru
WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC 9,5 06-OCT-2028 REG-S (SECURED)	Materialien	0,98 %	Türkei
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 2,625 08-APR-2031 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,94 %	Katar
YUEXIU REIT MTN COMPANY LTD 2,65 02-FEB-2026 REG-S (SENIOR)	Immobilien	0,94 %	Hongkong
EIG PEARL HOLDINGS SARL 3,545 31-AUG-2036 REG-S (SECURED)	Energie	0,92 %	Saudi-Arabien
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA AT1-P 8,75 31-DEC-2079 REG-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	0,91 %	Griechenland
BANCO DE OCCIDENTE SA T2 10,875 13-AUG-2034 REG-S (SUB)	Finanzwesen	0,87 %	Kolumbien

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



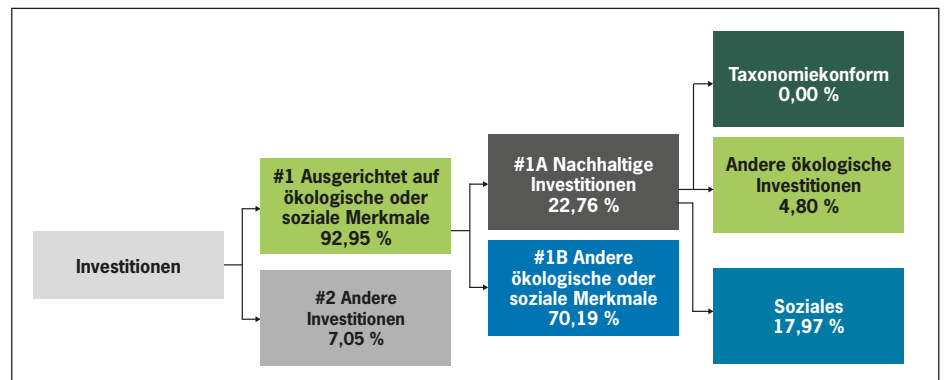
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,95 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

22,76 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	34,25 %
Energie	11,65 %
Materialien	8,98 %
Versorger	7,62 %
Industrieprodukte	6,77 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,53 %
Kommunikationsdienste	4,48 %
Basiskonsumgüter	3,94 %
Immobilien	3,74 %
Staatsanleihen	1,81 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,33 %
Gesundheitswesen	1,29 %
Informationstechnologie	0,55 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	17,73 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



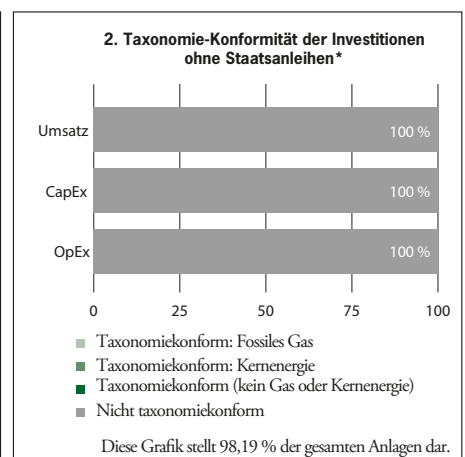
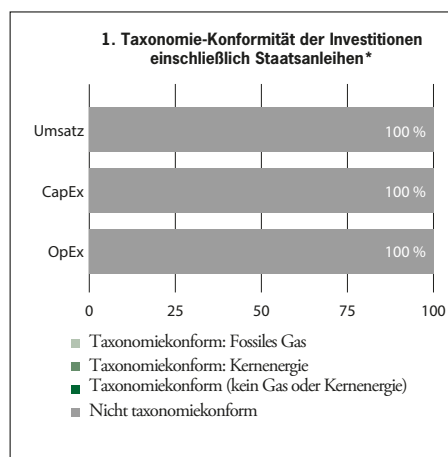
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

4,80 % 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?

17,97 % 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?

7,05 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Ausschlüsse – Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,02 %	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.

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 Anteilhaber des Fonds.

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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,84 %	Äthiopien
SHARJAH EMIRATE OF 6,5 23-NOV-2032 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,54 %	Vereinigte Arabische Emirate
SURINAME (REPUBLIC OF) 7,95 15-JUL-2033 144A (SENIOR)	Staatsanleihen	1,35 %	Suriname
EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 8,875 29-MAY-2050 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,34 %	Ägypten
ANGOLA (REPUBLIC OF) 8,75 14-APR-2032 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,34 %	Angola
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) 5,625 16-APR-2030 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,27 %	Ägypten
INDONESIA (REPUBLIC OF) 4,7 10-FEB-2034 (SENIOR)	Staatsanleihen	1,23 %	Indonesien
CAMEROON (REPUBLIC OF) 9,5 31-JUL-2031 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,22 %	Kamerun
DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD PIK 9,0 25-MAY-2027 (1ST LIEN)	Finanzwesen	1,20 %	Jamaika
BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,16 %	Benin
SURINAME (REPUBLIC OF) 9,0 31-DEC-2050 144A (SENIOR)	Staatsanleihen	1,09 %	Suriname
ECUADOR GOVERNMENT INTERNATIONAL B 31-JUL-2030 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,04 %	Ecuador
SAMARCO MINERACAO SA PIK 9,0 30-JUN-2031 REG-S (SENIOR)	Materialien	0,99 %	Brasilien
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) 5,0 17-JUL-2033 (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Philippinen
KENYA (REPUBLIC OF) 9,75 16-FEB-2031 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,98 %	Kenia

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet.

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 2024 (Fortsetzung)



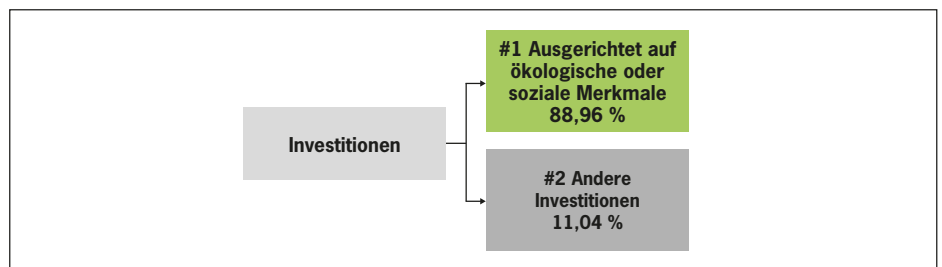
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

88,96 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	61,08 %
Finanzwesen	9,70 %
Energie	5,69 %
Materialien	2,96 %
Industrieprodukte	2,38 %
Versorger	2,24 %
Basiskonsumgüter	1,59 %
Immobilien	1,38 %
Kommunikationsdienste	1,00 %
Gesundheitswesen	0,76 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,17 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,95 %

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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



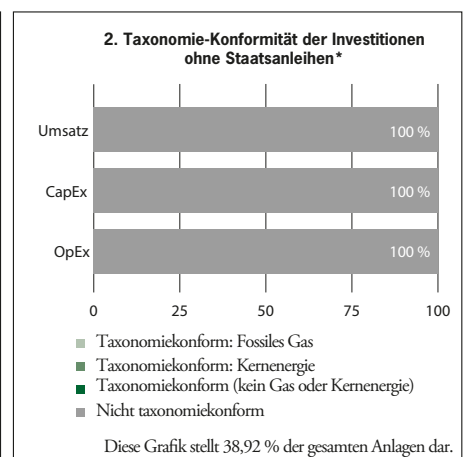
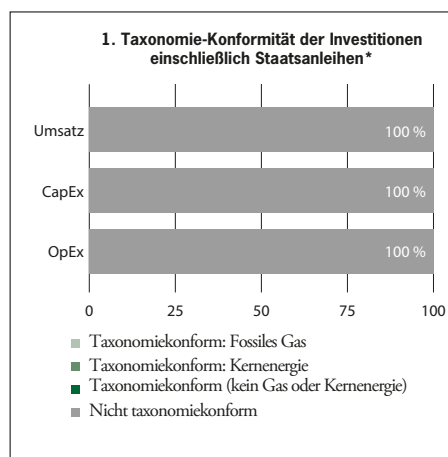
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

11,04 % 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, 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.

Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen nach dem Erwerb für den Fonds eingeschränkt. Dazu zählten Wertpapiere eines staatlichen Emittenten, der nach Einschätzung des Anlageberaters in Bezug auf bestimmte festgestellte Sozialverstöße keine positive Entwicklung mehr aufgewiesen hat. Der Anlageberater verkaufte diese Investitionen im vierten Quartal 2024 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Ausschlüsse – Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Ausschlüsse – Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	k. A.

Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Market Debt Opportunities Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund dargelegt.

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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EGYPT GOVERNMENT BOND 24,458 01-OCT-2027	Staatsanleihen	3,77 %	Ägypten
SERBIA (REPUBLIC OF) 7,0 26-OCT-2031	Staatsanleihen	2,79 %	Serbische Republik
ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,60 %	Äthiopien
SURINAME (REPUBLIC OF) 7,95 15-JUL-2033 144A (SENIOR)	Staatsanleihen	1,41 %	Suriname
POLAND (REPUBLIC OF) 2,0 25-AUG-2036	Staatsanleihen	1,27 %	Polen
DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD PIK 9,0 25-MAY-2027 (1ST LIEN)	Finanzwesen	1,11 %	Jamaika
CAMEROON (REPUBLIC OF) 9,5 31-JUL-2031 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,07 %	Kamerun
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 17-DEC-2024	Staatsanleihen	1,07 %	Ägypten
ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033	Staatsanleihen	1,06 %	Armenien
SAMARCO MINERACAO SA PIK 9,0 30-JUN-2031 REG-S (SENIOR)	Materialien	0,99 %	Brasilien
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT) 10,75 01-JUN-2036 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Dominikanische Republik
KENYA (REPUBLIC OF) 9,75 16-FEB-2031 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Kenia
BENIN (REPUBLIC OF) 6,875 19-JAN-2052 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,99 %	Benin
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 11-MAR-2025	Staatsanleihen	0,91 %	Ägypten
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 18,4607 09-AUG-2032	Staatsanleihen	0,88 %	Kenia

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



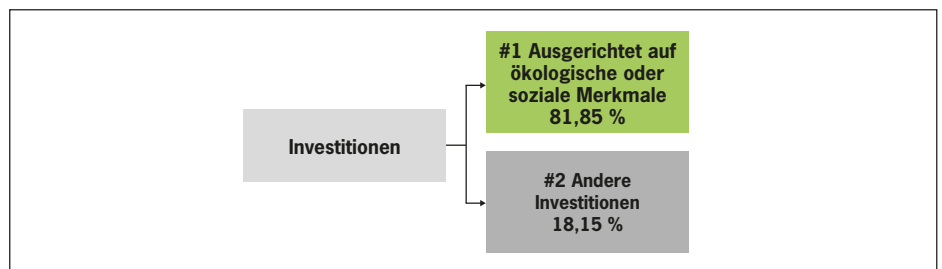
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

81,85 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	52,56 %
Finanzwesen	12,32 %
Energie	3,94 %
Materialien	3,10 %
Industrieprodukte	2,30 %
Versorger	2,26 %
Kommunikationsdienste	1,40 %
Immobilien	1,23 %
Basiskonsumgüter	1,22 %
Gesundheitswesen	0,79 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,46 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,27 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,32 %

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. Der Fonds engagierte sich auch in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen, indem er Swaps zu Investment- oder Absicherungszwecken hielt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



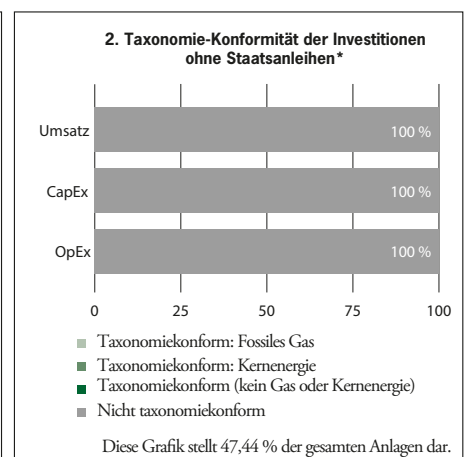
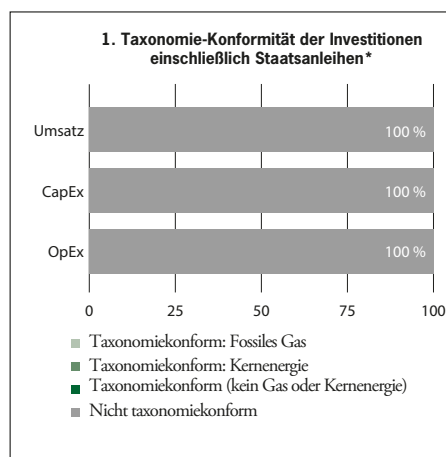
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

18,15 % 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 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, 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.

Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen nach dem Erwerb für den Fonds eingeschränkt. Dazu zählten Wertpapiere eines staatlichen Emittenten, der nach Einschätzung des Anlageberaters in Bezug auf bestimmte festgestellte Sozialverstöße keine positive Entwicklung mehr aufgewiesen hat. Der Anlageberater verkaufte diese Investitionen im vierten Quartal 2024 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 21. Juni 2024**

Der Fonds fusionierte am 21. Juni 2024 mit dem Emerging Markets Local Income Fund.

Sofern nicht anders angegeben, wurden die unten stehenden Werte auf Grundlage der Investitionen des Fonds per 29. März 2024 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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Ausschlüsse – Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	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 2024 (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 2024 (Fortsetzung)



Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 21. Juni 2024

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 24-SEP-2024	Staatsanleihen	6,26 %	Ägypten
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 10-DEC-2024	Staatsanleihen	3,73 %	Ägypten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 10,5 21-DEC-2026	Staatsanleihen	3,50 %	Südafrika
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 17-DEC-2024	Staatsanleihen	2,88 %	Ägypten
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,375 15-APR-2032	Staatsanleihen	2,82 %	Indonesien
PERU (REPUBLIC OF) 5,94 12-FEB-2029 DUAL 144A REG-S	Staatsanleihen	2,66 %	Peru
KENYA INFRASTRUCTURE BOND 18,4607 09-AUG-2032	Staatsanleihen	2,56 %	Kenia
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 11-MAR-2025	Staatsanleihen	2,23 %	Ägypten
CZECH REPUBLIC 2,0 13-OCT-2033	Staatsanleihen	2,12 %	Tschechien
SERBIA (REPUBLIC OF) 7,0 26-OCT-2031	Staatsanleihen	1,89 %	Serbische Republik
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040	Staatsanleihen	1,88 %	Südafrika
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,0 15-FEB-2033	Staatsanleihen	1,81 %	Indonesien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,75 31-JAN-2044	Staatsanleihen	1,79 %	Südafrika
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT) 13,625 03-FEB-2033 REG-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,63 %	Dominikanische Republik
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 3,3 17-JUN-2038	Staatsanleihen	1,61 %	Thailand

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



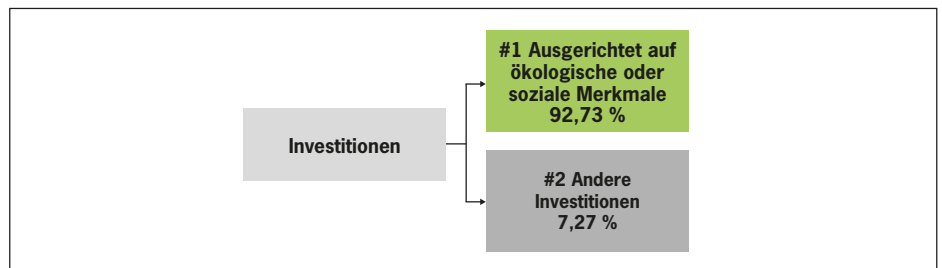
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

92,73 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	88,43 %
Finanzwesen	3,06 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,24 %
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.

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.


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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



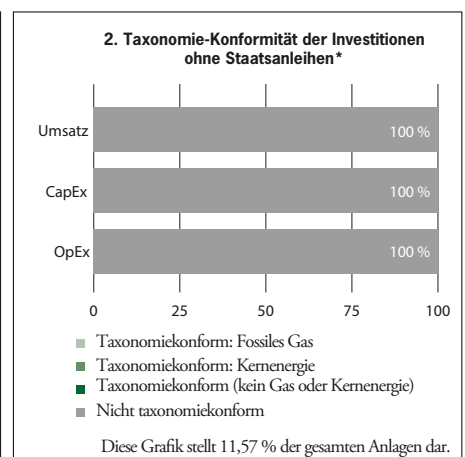
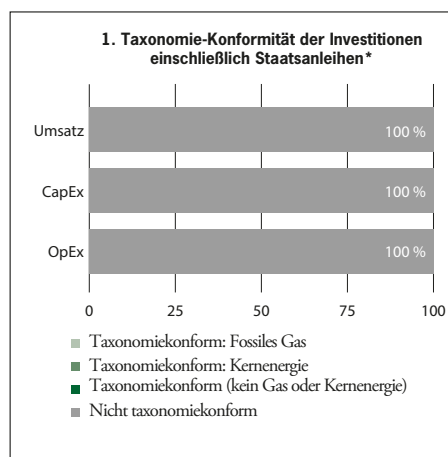
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

7,27 % 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, 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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Ausschlüsse – Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ausschlüsse – Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EGYPT GOVERNMENT BOND 24,458 01-OCT-2027	Staatsanleihen	3,65 %	Ägypten
SERBIA (REPUBLIC OF) 7,0 26-OCT-2031	Staatsanleihen	2,71 %	Serbische Republik
PERU (REPUBLIC OF) 5,35 12-AUG-2040	Staatsanleihen	2,59 %	Peru
ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND 11-DEC-2024 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,64 %	Äthiopien
SURINAME (REPUBLIC OF) 7,95 15-JUL-2033 144a (SENIOR)	Staatsanleihen	1,59 %	Suriname
POLAND (REPUBLIC OF) 2,0 25-AUG-2036	Staatsanleihen	1,30 %	Polen
BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 4,95 22-JAN-2035 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,26 %	Benin
CAMEROON (REPUBLIC OF) 9,5 31-JUL-2031 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,23 %	Kamerun
DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD PIK 9,0 25-MAY-2027 (1ST LIEN)	Finanzwesen	1,18 %	Jamaika
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT) 10,75 01-JUN-2036 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,18 %	Dominikanische Republik
SRI LANKA GOVERNMENT INTERNATIONAL 6,85 03-NOV-2025 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	1,08 %	Sri Lanka
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 11-MAR-2025	Staatsanleihen	1,07 %	Ägypten
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 17-DEC-2024	Staatsanleihen	1,07 %	Ägypten
ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033	Staatsanleihen	1,04 %	Armenien
EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,99 %	Usbekistan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



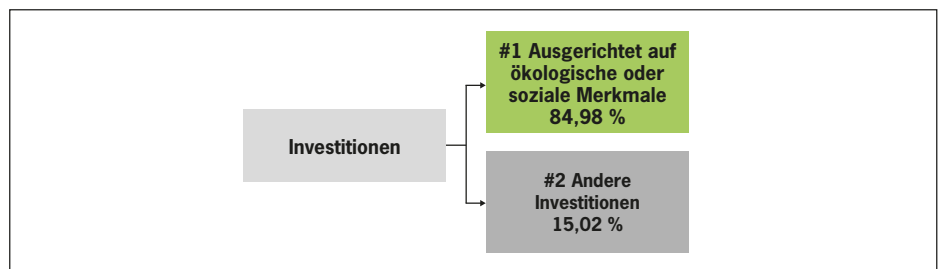
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

84,98 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	54,80 %
Finanzwesen	13,53 %
Energie	4,15 %
Materialien	3,03 %
Versorger	2,28 %
Industrieprodukte	2,04 %
Immobilien	1,43 %
Kommunikationsdienste	1,13 %
Basiskonsumgüter	1,08 %
Gesundheitswesen	0,78 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,51 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,22 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,46 %

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.


Der Fonds engagierte sich auch in geringem Maße bei fossilen Brennstoffen, indem er Swaps zu Investment- oder Absicherungszwecken hielt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



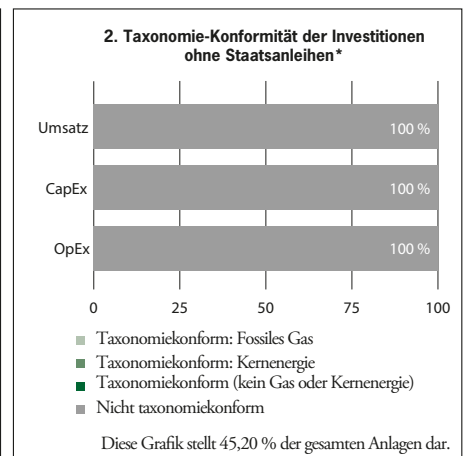
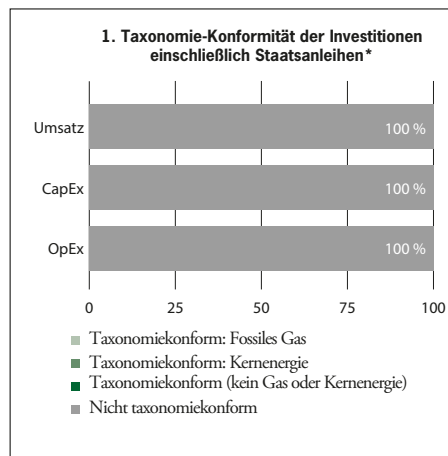
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

15,02 % 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 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, 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.

Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen nach dem Erwerb für den Fonds eingeschränkt. Dazu zählten Wertpapiere eines staatlichen Emittenten, der nach Einschätzung des Anlageberaters in Bezug auf bestimmte festgestellte Sozialverstöße keine positive Entwicklung mehr aufgewiesen hat. Der Anlageberater verkaufte diese Investitionen im vierten Quartal 2024 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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): **54930003MCFYJBQA4A94**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 bewarb 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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Ausschlüsse – Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Ausschlüsse – Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	k. A.

Der Fonds wurde am 11. August 2023 aufgelegt. Der Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund fusionierte mit diesem Fonds am selben Tag. Die Informationen für vorherige Zeiträume werden in der regelmäßigen Offenlegung für den Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund dargelegt.

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 2024 (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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 24-SEP-2024	Staatsanleihen	2,70 %	Ägypten
EGYPT GOVERNMENT BOND 24,458 01-OCT-2027	Staatsanleihen	2,67 %	Ägypten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,0 31-JAN-2030	Staatsanleihen	2,43 %	Südafrika
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 10-DEC-2024	Staatsanleihen	2,11 %	Ägypten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,875 28-FEB-2035	Staatsanleihen	2,08 %	Südafrika
INDONESIA (REPUBLIC OF) 7,5 15-AUG-2032	Staatsanleihen	2,04 %	Indonesien
SERBIA (REPUBLIC OF) 7,0 26-OCT-2031	Staatsanleihen	1,75 %	Serbische Republik
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) 1,585 17-DEC-2035	Staatsanleihen	1,56 %	Thailand
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) GOVT 17-DEC-2024	Staatsanleihen	1,52 %	Ägypten
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9,0 31-JAN-2040	Staatsanleihen	1,43 %	Südafrika
EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) 01-APR-2025	Staatsanleihen	1,43 %	Ägypten
SERBIA TREASURY BONDS 4,5 20-AUG-2032	Staatsanleihen	1,35 %	Serbische Republik
ARMENIA (REPUBLIC OF) 9,6 29-OCT-2033	Staatsanleihen	1,29 %	Armenien
INDONESIA (REPUBLIC OF) 6,5 15-FEB-2031	Staatsanleihen	1,19 %	Indonesien
EUROPE ASIA INVESTMENT FINANCE BV 18,7 21-JUL-2026 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,16 %	Usbekistan

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



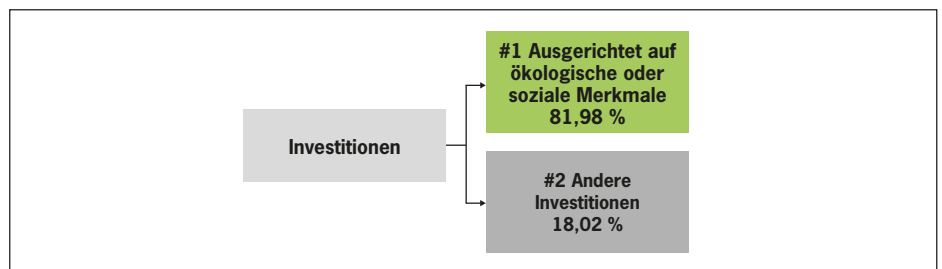
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

81,98 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	75,50 %
Finanzwesen	5,53 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,59 %
Energie	0,18 %
Kommunikationsdienste	0,14 %
Basiskonsumgüter	0,04 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



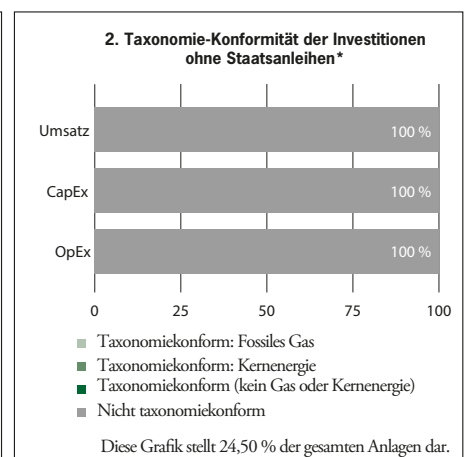
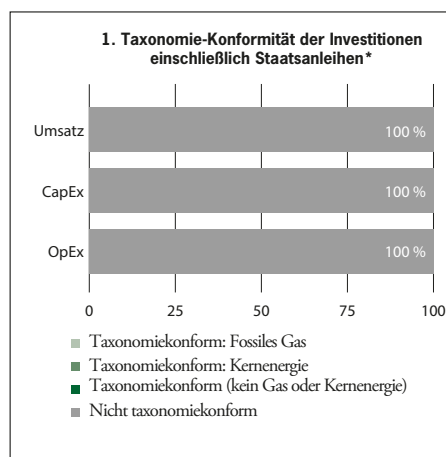
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

18,02 % 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 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, 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.

Im Bezugszeitraum wurden einige Investitionen nach dem Erwerb für den Fonds eingeschränkt. Dazu zählten Wertpapiere eines staatlichen Emittenten, der nach Einschätzung des Anlageberaters in Bezug auf bestimmte festgestellte Sozialverstöße keine positive Entwicklung mehr aufgewiesen hat. Der Anlageberater verkaufte diese Investitionen im vierten Quartal 2024 unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber des Fonds.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 55,18 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	55,18 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,30 %
Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	55,43 %	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 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) 3,45 31-OCT-2034 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	3,77 %	Spanien
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BO 1,625 08-APR-2026 (SENIOR)	Staatsanleihen	2,16 %	Mexiko
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,0 31-OCT-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,83 %	Spanien
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD COVERED 0,277 25-OCT-2028 Reg-S	Finanzwesen	1,68 %	Japan
FRANCE (REPUBLIC OF) 3,0 25-JUN-2049 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,62 %	Frankreich
FINLAND (REPUBLIC OF) 0,25 15-SEP-2040 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,35 %	Finnland
ASB FINANCE LTD/LONDON COVERED 0,75 09-OCT-2025 Reg-S	Finanzwesen	1,30 %	Neuseeland
ACHMEA BANK NV COVERED 0,5 20-FEB-2026 Reg-S	Finanzwesen	1,17 %	Niederlande
AEROPORTS DE PARIS SA 2,75 02-APR-2030 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	1,16 %	Frankreich
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 1,85 23-MAY-2049 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,16 %	Österreich
PROVINCE OF QUEBEC CANADA 0,25 05-MAY-2031 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,12 %	Kanada
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 30-JUL-2043 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,08 %	Spanien
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 2,9 20-FEB-2033 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,07 %	Österreich
CIE DE FINANCEMENT FONCIER SA COVERED 0,875 11-SEP-2028 Reg-S	Finanzwesen	1,05 %	Frankreich
UNITED OVERSEAS BANK LTD COVERED 0,01 01-DEC-2027 Reg-S	Finanzwesen	1,03 %	Singapur

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



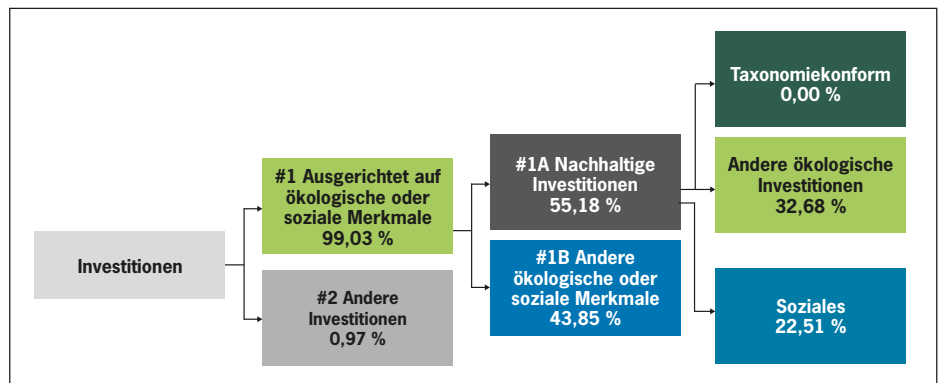
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,03 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

55,18 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	46,35 %
Staatsanleihen	27,76 %
Supranationale Institutionen und Behörden	7,41 %
Industrieprodukte	5,37 %
Versorger	3,90 %
Energie	2,29 %
Immobilien	2,09 %
Kommunikationsdienste	1,43 %
Nicht-Basiskonsumgüter	0,62 %
Materialien	0,52 %
Gesundheitswesen	0,51 %
Verbriefte	0,50 %
Basiskonsumgüter	0,27 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,94 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



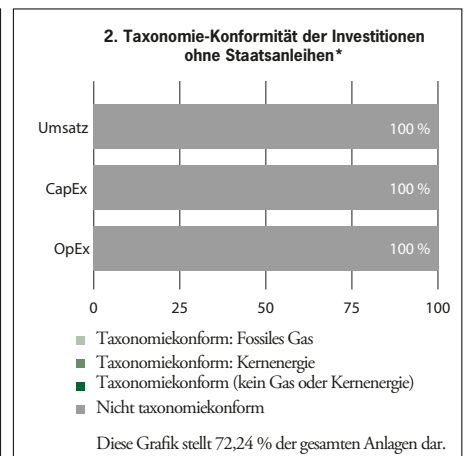
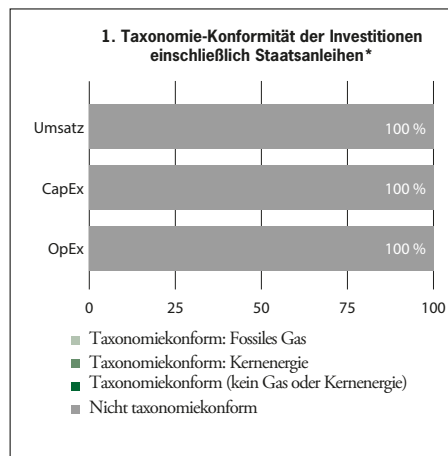
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

32,68 % 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?

22,51 % 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?

0,97 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,98 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,98 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,55 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	54,60 %	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 Anteilhaber 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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 REG-S (SUB)	Finanzwesen	1,21 %	Spanien
NTPC LTD 2,75 01-FEB-2027 REG-S (SENIOR)	Versorger	1,08 %	Indien
P3 GROUP SARL 1,625 26-JAN-2029 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,83 %	Luxemburg
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,78 %	Deutschland
UNICREDIT SPA 1,625 18-JAN-2032 REG-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,77 %	Italien
BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 REG-S (SUB)	Finanzwesen	0,75 %	Spanien
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 01-DEC-2029 REG-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,73 %	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 1,823 25-SEP-2031 REG-S (SENIOR)	Energie	0,71 %	Deutschland
LOGICOR FINANCING SARL 3,25 13-NOV-2028 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,68 %	Luxemburg
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 1,0 17-SEP-2029 REG-S (SENIOR)	Versorger	0,67 %	Australien
CETIN GROUP NV 3,125 14-APR-2027 REG-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,67 %	Niederlande
UBS GROUP AG 2,875 02-APR-2032 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,64 %	Schweiz
COMPUTERSHARE US INC 1,125 07-OCT-2031 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,63 %	Australien
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROP 1,25 26-APR-2027 REG-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,62 %	Luxemburg
TATRA BANKA AS 0,5 23-APR-2028 REG-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,57 %	Slowakische Republik

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



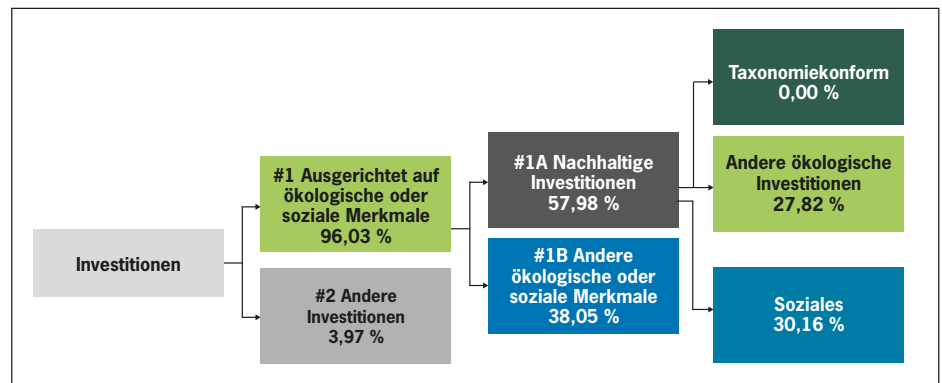
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,03 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

57,98 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	45,50 %
Versorger	13,69 %
Nicht-Basiskonsumgüter	5,77 %
Immobilien	5,73 %
Industrieprodukte	5,63 %
Kommunikationsdienste	5,36 %
Gesundheitswesen	4,33 %
Energie	3,92 %
Basiskonsumgüter	3,56 %
Materialien	2,22 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,23 %
Informationstechnologie	0,09 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	12,96 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



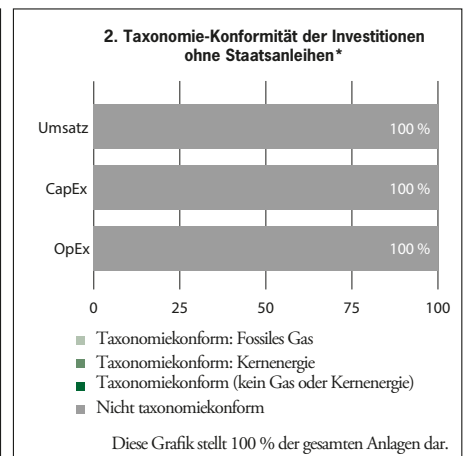
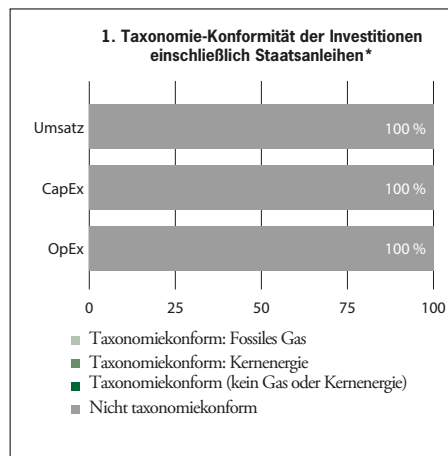
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

27,82 % 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?

30,16 % 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?

3,97 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 60,53 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Herstellung oder Verkauf militärischer oder konventioneller Waffen oder Waffensysteme (>10 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>20 % der Umsätze ab 23. August 2024)	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die gegen die Leitsätze des UNGC, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die ILO-Kernarbeitsnormen oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen haben (ab 23. August 2024):	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	60,53 %

Am 23. August nahm der Fonds mehrere Ausschlüsse auf, wie in der oben stehenden Tabelle dargestellt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,42 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,26 %	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 Anteilhaber 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 2024 (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 abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bestimmten Prozentsatz ihrer Umsätze mit dem Abbau von Kraftwerkskohle sowie der Kohleverstromung (Kohleverstromung ab 23. August 2024) erzielten. 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 (seit 23. August 2024). Der Fonds berücksichtigte daher den PAI-Indikator Nummer 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,73 %	Spanien
UPJOHN FINANCE BV 1,362 23-JUN-2027 Reg-S (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AT&T INC 2,45 15-MAR-2035 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 1,102 24-MAY-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4,75 21-SEP-2031 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,58 %	Vereinigtes Königreich
UBS GROUP AG 7,75 01-MAR-2029 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,58 %	Schweiz
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 4,125 16-NOV-2038 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,57 %	Deutschland
BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,55 %	Spanien
DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES 2,375 25-SEP-2026 Reg-S (SENIOR)	Industrieprodukte	0,53 %	Vereinigte Arabische Emirate
JPMORGAN CHASE & CO 4,457 13-NOV-2031 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CITIGROUP INC 3,75 14-MAY-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,51 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANCO SANTANDER SA 4,625 18-OCT-2027 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,51 %	Spanien
BNI FINANCE BV 3,875 01-DEC-2030 Reg-S (SENIOR)	Basiskonsumgüter	0,50 %	Niederlande
TENNET HOLDING BV HYBRID-P 4,625 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,48 %	Niederlande
BPCE SA 4,0 29-NOV-2032 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,48 %	Frankreich

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



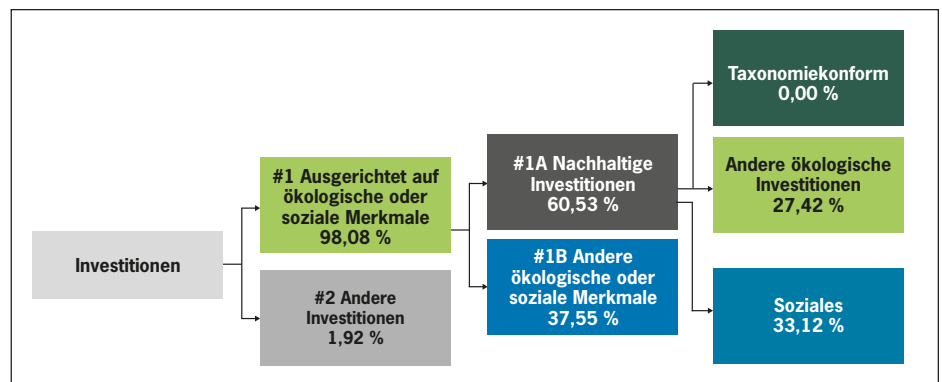
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,08 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

60,53 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	47,88 %
Versorger	13,39 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,73 %
Industrieprodukte	6,58 %
Kommunikationsdienste	5,12 %
Gesundheitswesen	4,69 %
Basiskonsumgüter	4,12 %
Immobilien	3,67 %
Energie	3,04 %
Materialien	2,25 %
Informationstechnologie	0,42 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,20 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	10,58 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem 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 investiert¹?

- 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.

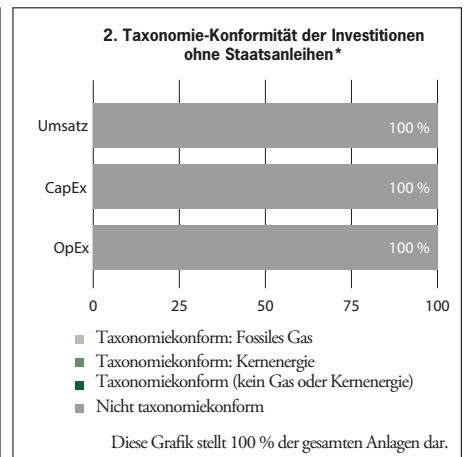
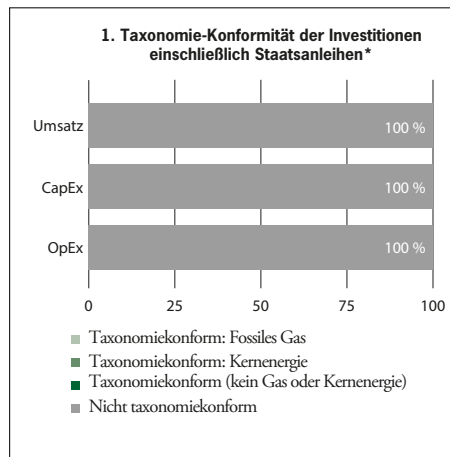


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **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.

¹ 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 2024 (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?

27,42 % 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. 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?

33,12 % 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?

1,92 % 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 2024 (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. Im Bezugszeitraum wurden Investitionen aufgrund von Änderungen an den verbindlichen Kriterien des Fonds 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 49,85 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	49,85 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,31 %
Staaten:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,62 %	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 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FINLAND GOVERNMENT BOND 2,875 15-APR-2029 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,40 %	Finnland
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,30 %	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) 3,0 25-JUN-2049 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,07 %	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,79 %	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) 3,45 31-OCT-2034 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,45 %	Spanien
SPAIN GOVERNMENT BOND 4,0 31-OCT-2054 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,16 %	Spanien
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 30-JUL-2043 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,11 %	Spanien
IRELAND (GOVERNMENT) 0,2 18-OCT-2030 Reg-S	Staatsanleihen	0,94 %	Irland
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL GOVTGUAR 3,0 04-SEP-2034 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,88 %	Supranational
AUSTRIA (REPUBLIC OF) 1,85 23-MAY-2049 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,86 %	Österreich
ING BELGIQUE NV COVERED 1,5 19-MAY-2029 Reg-S	Finanzwesen	0,82 %	Belgien
KOREA HOUSING FINANCE CORP COVERED 0,01 07-JUL-2025 Reg-S	Finanzwesen	0,79 %	Südkorea, Republik
ITALY (REPUBLIC OF) 1,6 22-NOV-2028 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,74 %	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) 4,15 01-OCT-2039 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,73 %	Italien
LITHUANIA (REPUBLIC OF) 2,125 01-JUN-2032 Reg-S	Staatsanleihen	0,72 %	Litauen

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



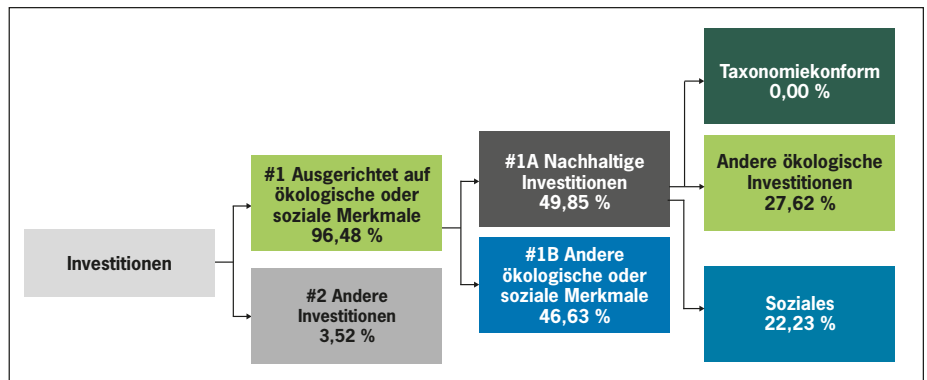
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,48 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

49,85 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	35,49 %
Staatsanleihen	29,62 %
Versorger	7,61 %
Supranationale Institutionen und Behörden	5,27 %
Kommunikationsdienste	2,87 %
Energie	2,73 %
Industrieprodukte	2,51 %
Immobilien	2,10 %
Gesundheitswesen	2,10 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,08 %
Verbrieft	1,73 %
Materialien	1,26 %
Basiskonsumgüter	1,05 %
Informationstechnologie	0,05 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	7,76 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



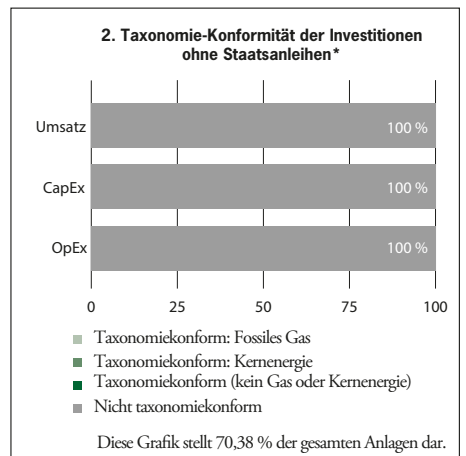
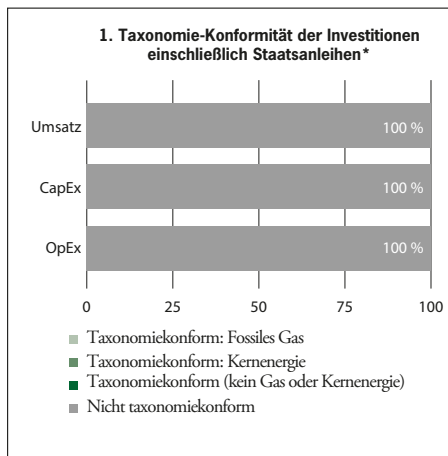
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

27,62 % 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?

22,23 % 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?

3,52 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 44,27 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	44,27 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	44,15 %	39,34 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	2,41 %	Italien
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,55 21-MAY-2026 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,95 %	Italien
MFD_13-1-B1 4,454 13-MAR-2046 Reg-S	Verbrieft	1,06 %	Vereinigtes Königreich
LMLOG_21-1X-A 3,306 17-AUG-2033 Reg-S	Verbrieft	0,87 %	Europäische Union
DE VOLKSBANK NV T2 1,75 22-OCT-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,78 %	Niederlande
JPMF_20-1-B 4,048 17-OCT-2057 Reg-S	Verbrieft	0,72 %	Niederlande
BANCO SANTANDER SA T2 3,125 19-JAN-2027 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,72 %	Spanien
IBERDROLA INTERNATIONAL BV HYBRID-P 3,25 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,72 %	Spanien
PETROLEOS MEXICANOS 4,75 26-FEB-2029 Reg-S (SENIOR)	Energie	0,71 %	Mexiko
REDEXIS GAS FINANCE BV 1,875 28-MAY-2025 Reg-S (SENIOR)	Versorger	0,70 %	Spanien
DANSKE BANK A/S T2 1,375 12-FEB-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,70 %	Dänemark
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA HYBRID 1,7 20-JUL-2080 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	0,70 %	Portugal
CAIXABANK SA AT1 8,25 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Finanzwesen	0,67 %	Spanien
CITIGROUP INC 3,75 14-MAY-2032 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TAURS_19-FIN4-A 4,905 18-NOV-2031 Reg-S	Verbrieft	0,64 %	Finnland

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



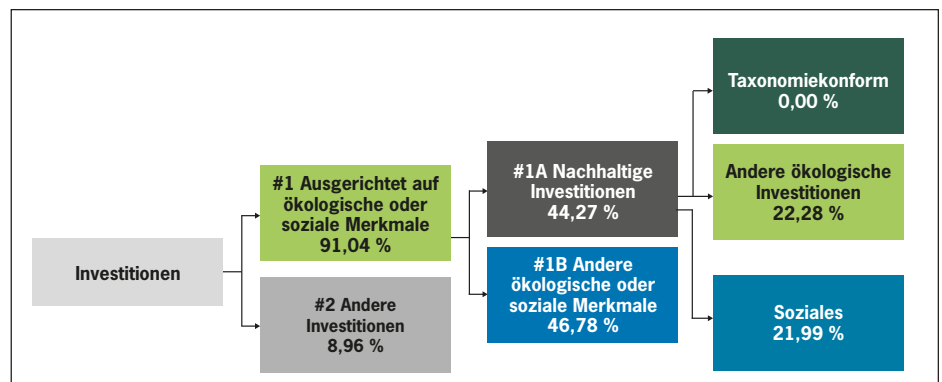
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91,04 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

44,27 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	35,68 %
Versorger	11,81 %
Staatsanleihen	10,49 %
Verbrieft	10,05 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,97 %
Industrieprodukte	3,84 %
Immobilien	3,18 %
Energie	3,17 %
Kommunikationsdienste	2,82 %
Gesundheitswesen	2,82 %
Materialien	1,62 %
Basiskonsumgüter	1,33 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,29 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	9,46 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



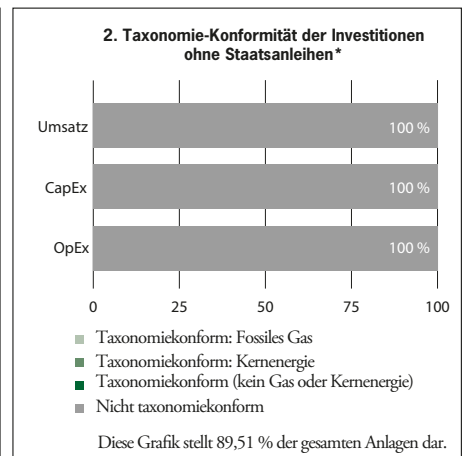
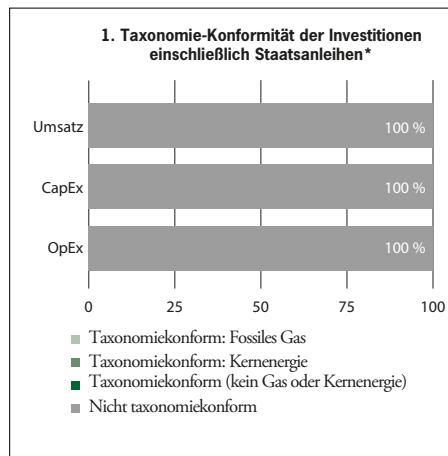
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

22,28 % 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. 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?

21,99 % 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?

8,96 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 23,97 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	23,97 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	34,74 %	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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 REG-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	2,17 %	Vereinigtes Königreich
LORCA TELECOM BONDCO SA 4,0 18-SEP-2027 REG-S (SECURED)	Kommunikationsdienste	1,66 %	Spanien
INTER MEDIA AND COMMUNICATION SPA 6,75 09-FEB-2027 REG-S (SECURED)	Industrieprodukte	1,48 %	Italien
EMRLD BORROWER LP 6,375 15-DEC-2030 REG-S (SECURED)	Industrieprodukte	1,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVELIS SHEET INGOT GMBH 3,375 15-APR-2029 REG-S (SENIOR)	Materialien	1,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 2,625 27-AUG-2080 REG-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,36 %	Vereinigtes Königreich
WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 5,625 15-JAN-2031 REG-S (SECURED)	Materialien	1,34 %	Deutschland
BAYER AG NC8,5 HYBRID 5,375 25-MAR-2082 REG-S (CAPSEC (BTP))	Gesundheitswesen	1,24 %	Deutschland
GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 REG-S (SECURED)	Industrieprodukte	1,24 %	Vereinigtes Königreich
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING (UK) 7,25 30-APR-2030 REG-S (SECURED)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,22 %	Tschechien
TELEFONICA EUROPE BV HYBRID-P 7,125 31-DEC-2079 REG-S (SUB)	Kommunikationsdienste	1,19 %	Spanien
ALEXANDRITE MONNET UK HOLDCO PLC 10,5 15-MAY-2029 REG-S (SECURED)	Immobilien	1,14 %	Vereinigtes Königreich
TUI AG 5,875 15-MAR-2029 REG-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,13 %	Deutschland
ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP 7,5 31-DEC-2079 REG-S (SUB)	Versorger	1,10 %	Frankreich
TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4,375 15-JUL-2027 REG-S (SECURED)	Industrieprodukte	1,05 %	Deutschland

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



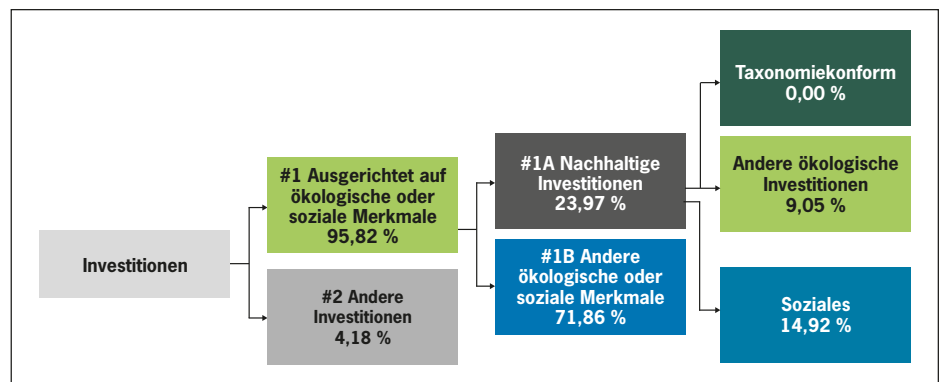
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,82 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

23,97 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienste	22,74 %
Nicht-Basiskonsumgüter	21,24 %
Industrieprodukte	15,55 %
Materialien	12,15 %
Gesundheitswesen	9,02 %
Immobilien	3,36 %
Informationstechnologie	2,81 %
Basiskonsumgüter	2,50 %
Energie	2,36 %
Versorger	2,30 %
Finanzwesen	1,81 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	6,30 %

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



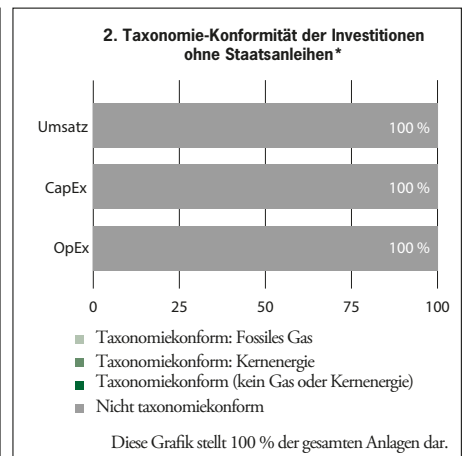
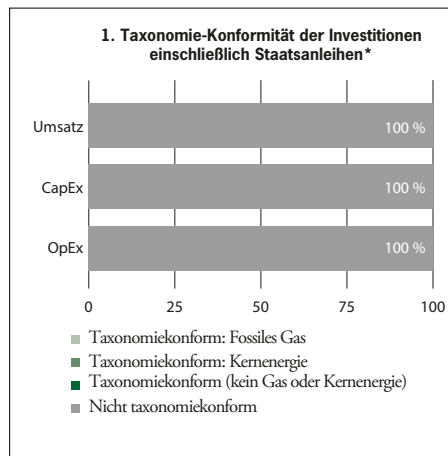
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

9,05 % 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?

14,92 % 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?

4,18 % 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 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
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 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	k. A.
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %	k. A.
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	k. A.
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	k. A.

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 2024 (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?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HWAYS_21-1X-B 4,7 18-DEC-2031 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	8,03 %	Vereinigtes Königreich
CASIA_22-1X-A 5,5 22-MAY-2034 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	4,51 %	Italien
NYT_19-NYT-A 5,804 15-DEC-2035 144A	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	4,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SLMA_04-10X-A8 3,223 25-JAN-2040 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	3,32 %	Vereinigte Staaten von Amerika
EMACP_07-1-A2 4,423 25-JUL-2046 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,79 %	Niederlande
ERLS_21-NPLX-A1 5,005 25-NOV-2060 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,72 %	Spanien
EMACP_07-NL4-A 3,173 25-JAN-2048 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,65 %	Niederlande
TAURS_20-NL1X-A 3,904 20-FEB-2030 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	2,38 %	Niederlande
MULC_22-3-B 4,421 24-APR-2065 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,28 %	Irland
ESAIL_14-4X-A4 4,7 13-JUN-2045 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,18 %	Vereinigtes Königreich
MIRA_23-1-B 4,522 26-NOV-2066 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	2,18 %	Spanien
SPF_06-A-C 10-MAR-2044 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,94 %	Vereinigtes Königreich
FNR_24-11-AF 5,35098 25-MAR-2054	Collateralised Mortgage Obligations	1,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MAGNA_20-1X-B 4,95 20-DEC-2029 REG-S	Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	1,90 %	Vereinigtes Königreich
MANSD_06-1X-M2 4,7 15-OCT-2048 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,85 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



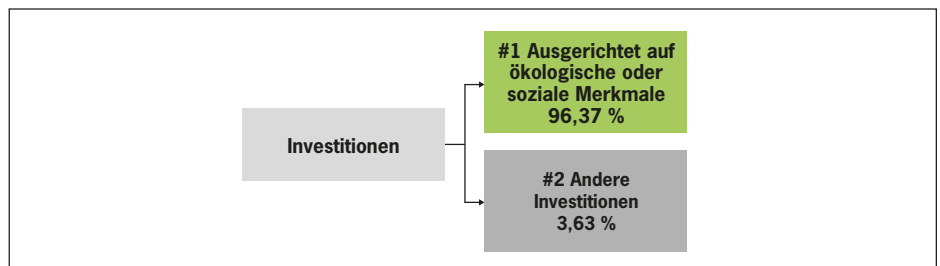
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,37 % 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 sozialen Merkmale und unterlagen nicht den 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	64,31 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	24,90 %
Collateralised Mortgage Obligations	7,15 %
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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



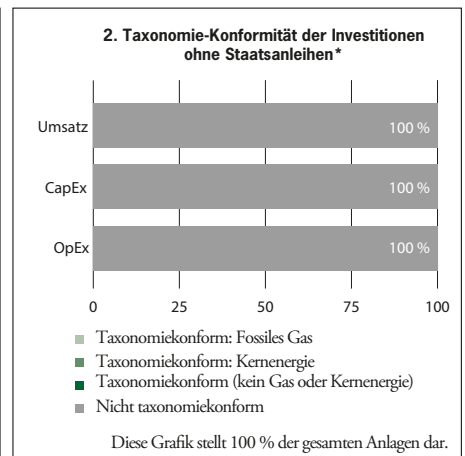
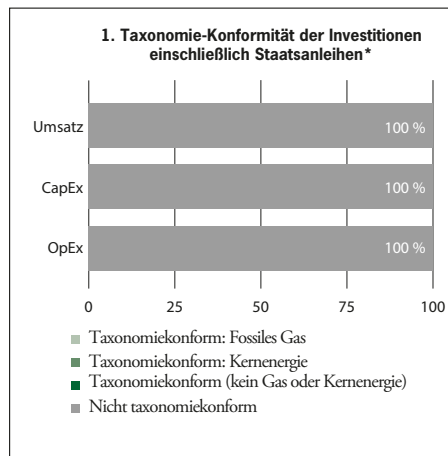
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

3,63 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die 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 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 sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 Focused Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **254900Q1PQGYNB1JBJ13**

Bezugszeitraum: **18. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Dieser Fonds wurde am 18. Januar 2024 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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 21,17 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

- **Ausschlüsse:** Der Fonds bewarb das soziale Merkmal der Vermeidung von Anlagen in hypothekarisch besicherte Wertpapiere oder anderweitige forderungsbesicherte Wertpapiere („Verbriefungen“), die gegen eine verantwortliche Geschäftsführung oder Kreditvergabepraktiken verstoßen.
- **Best-in-Class-ESG-Prüfung:** Der Fonds investierte auch in Verbriefungen, die er im ESG-Bereich als „die Besten ihrer Klasse“ betrachtet, basierend auf unternehmenseigenen ESG-Werten, die vom Anlageberater berechnet werden. Dabei strebte er an, ökologische oder soziale Merkmale zu fördern, u. a. zertifizierte energieeffiziente Gebäude, bezahlbare Wohnungsbaukredite oder Zugang zu Krediten für benachteiligte soziale Gruppen.
- **Nachhaltige Investitionen:** Der Fonds investierte 21,17 % nachhaltig in nachhaltige Verbriefungen, die aufgrund der Verwendung der Erlöse für Projekte wie beispielsweise die Finanzierung von erneuerbaren Energien, Energieeffizienz, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusionsprojekte einen positiven ökologischen und/oder sozialen Beitrag leisten.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
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 %
Best-in-Class-ESG-Prüfung		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei mit 1 oder 2 bewerteten Verbriefungen, auf Basis der unternehmenseigenen ESG-Scoring-Methode (1-5, bei der 5 die Bestnote ist)	0,00 %	0,00 %
ESG Securitised Score (>=3) auf Portfolioebene, auf Basis der unternehmenseigenen ESG-Scoring-Methode	3,00	3,60
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	10,00 %	21,17 %

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Dieser Fonds wurde am 18. Januar 2024 aufgelegt.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bestanden aus ökologischen, sozialen oder nachhaltigen verbrieften Anleihen („nachhaltige Verbriefungen“), 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) ausrichten.

Nachhaltige Verbriefungen 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, erschwinglicher Wohnraum und finanzielle Inklusion. Die spezifischen Ziele, zu denen die nachhaltigen Verbriefungen beitragen, hängen von den förderfähigen ökologischen und sozialen Projektkategorien der einzelnen Wertpapiere ab.

Alle im Fonds gehaltenen nachhaltigen Verbriefungen wurden unter Verwendung des unternehmenseigenen Bewertungsrahmens für nachhaltige Anleihen bewertet. Diese Bewertung erfolgt in der Regel auf Wertpapiererebene mittels eines Werts auf einer Skala von 1-5, bei der 5 die Bestnote und 3 im Allgemeinen die Mindestschwelle für die Aufnahme ins Portfolio ist, wird aber unter bestimmten Umständen stattdessen anhand der anerkannten Leitlinien für grüne Anleihen vorgenommen. Der Wert für nachhaltige Anleihen basiert auf dem unternehmenseigenen Bewertungsrahmen für nachhaltige Anleihen des Anlageberaters, mit dem die möglichen ökologischen und/oder sozialen Vorteile der betreffenden Wertpapiere ermittelt werden sollen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 gemäß der SFDR-Verordnung berücksichtigen muss und die für die Anlage relevant sind.

Der Anlageberater hat spezifische Metriken und Schwellenwerte hinsichtlich einer erheblichen Beeinträchtigung festgelegt, um für die Anlage relevante PAI-Indikatoren unter Verwendung interner Rechercheergebnisse und, sofern verfügbar, Daten Dritter zur Absicherung der Analyse zu überprüfen.

Der Anlageberater nutzte angemessene Proxy-Indikatoren, die von seinem ESG-Rechercheteam festgelegt oder von Dritten eingeholt wurden, um dem aktuellen Mangel an Daten zu bestimmten PAI-Indikatoren zu begegnen. Die Verwendung der Proxy-Indikatoren durch den Anlageberater wurde und wird ständig überprüft und wurde und wird durch Daten von Drittanbietern ersetzt, sobald der Anlageberater feststellt, dass ausreichend zuverlässige Daten verfügbar sind.

Der Anlageberater führte die PAI-Bewertung entweder auf Ebene des Emittenten oder der Sicherheit der Verbriefung durch, was von der Relevanz des jeweiligen anwendbaren Indikators im Kontext des Investitionen abhing. Beispielsweise wurde im Fall von ökologischen verbrieften Anleihen, deren Erlöse zur Finanzierung von energieeffizienten Gebäuden verwendet werden, die Bewertung von Verstößen gegen die Leitsätze von UNGC und OECD auf Ebene des Emittenten der Verbriefung durchgeführt; die Bewertung der PAI-Indikatoren im Zusammenhang mit THG-Emissionen oder einem Engagement bei fossilen Brennstoffen erfolgte dagegen auf Ebene der Sicherheit.

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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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:

Anlagen wurden anhand von externen Daten, sofern verfügbar, über die Einhaltung der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte durch den Emittenten überprüft. Zeigten diese Prüfungen wesentliche Verstöße auf oder es waren keine Daten verfügbar, führte der Anlageberater zusätzlich Desk Research durch, um die Praktiken des Emittenten zu verifizieren.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat keine erheblichen nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt. Bei der Erwägung, ob ein Investment als eine ökologische Anlage erachtet werden könne, berücksichtigte der Anlageberater jedoch die in den SFDR-Regeln enthaltenen relevanten obligatorischen PAI-Indikatoren.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FNMA 30YR UMBS FNCB7925 5,0 01-JAN-2054	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	3,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS FNCB7929 6,0 01-JAN-2054	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	3,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS FNCB2399 2,5 01-DEC-2051	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	2,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 3,0	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	2,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 3,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	2,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FMMSR_22-GT2-A 7,9 25-JUL-2027 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,58 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30YR UMBS FRRJ0050 5,5 01-OCT-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30YR UMBS FRRJ0051 6,0 01-OCT-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,44 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC 30YR UMBS FRRJ0052 6,5 01-OCT-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCRT_24-1-MT 3,0 25-NOV-2063	Collateralised Mortgage Obligations	1,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SLMA_04-10X-A8 3,223 25-JAN-2040 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_24-GT1-A 7,51064 25-MAR- 2029 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 3,0	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LDMSR_18-GT1-A 6,09965 16-OCT- 2025 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	1,15 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 18. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



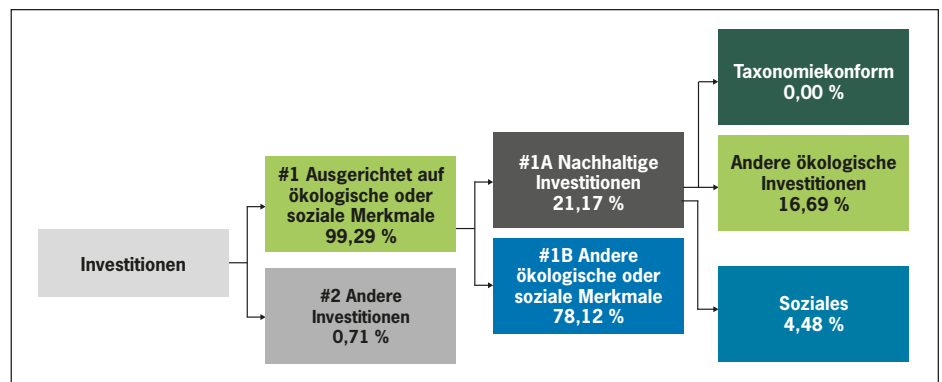
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,29 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

21,17 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	38,53 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	28,58 %
Collateralised Mortgage Obligations	16,41 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	14,53 %
Finanzwesen	1,24 %
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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



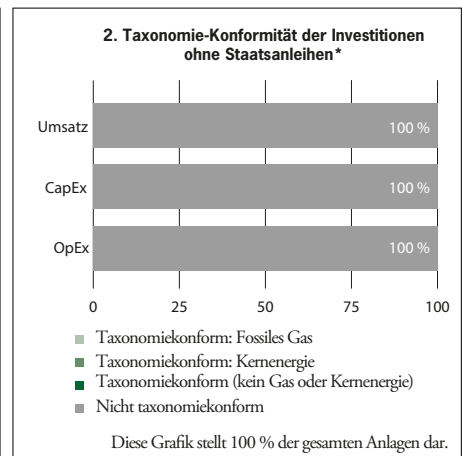
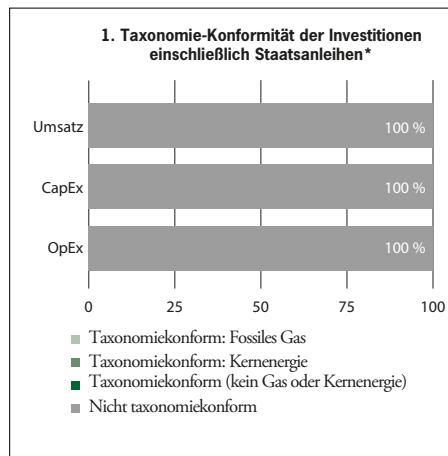
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (Fortsetzung)

 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?

16,69 % 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 wählte 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?

4,48 % 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?

0,71 % 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?

Der Anlageberater hat im Bezugszeitraum das Anlageuniversum anhand der ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
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	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse – Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verfehlungen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Schwerwiegende Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,09 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS FNBY3005 5,5 01-MAY-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS SUPER FNFS5649 5,5 01-AUG-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CFMT_23-HB12-M3 4,25 25-APR-2033 144A	Collateralised Mortgage Obligations	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_22-GT1-A 8,50064 25-MAY-2027 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FMMSR_22-GT2-A 7,9 25-JUL-2027 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC MBS 30YR-JUMBO-CONFO FRSE9068 3,0 01-DEC-2051	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GNR_24-19-MF 5,3731 20-FEB-2054	Collateralised Mortgage Obligations	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SLMA_04-10X-A8 3,223 25-JAN-2040 REG-S	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SCRT_17-2-M2 4,0 25-AUG-2056 144A	Collateralised Mortgage Obligations	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FNMA 30YR UMBS FNCB6831 5,0 01-JUL-2053	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FHLMC MBS 30YR-JUMBO-CONFO FRSE9053 2,5 01-FEB-2052	Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	0,67 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_24-GT1-A 7,51064 25-MAR-2029 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_21-FT1-A 7,42512 25-MAR-2026 144A	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	0,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



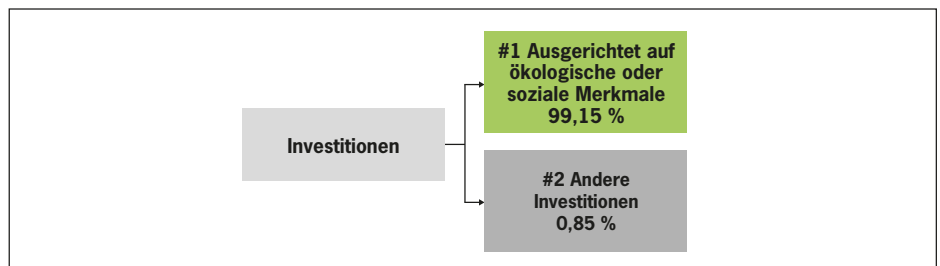
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

99,15 % 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 sozialen Merkmale und unterlagen nicht den 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Hypothekarisch besicherte Wertpapiere	32,33 %
Collateralised Mortgage Obligations	27,36 %
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS)	26,34 %
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere (CMBS)	10,58 %
Finanzwesen	2,54 %
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 geringfügig bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, indem er in Commercial Papers investierte, die als liquide Mittel gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



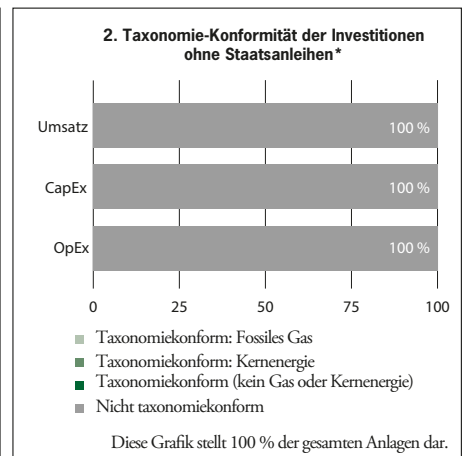
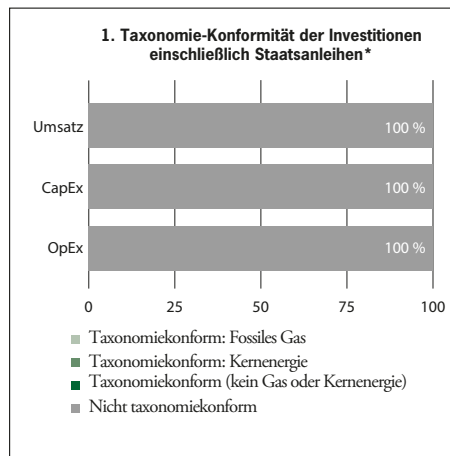
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

0,85 % der Investitionen des Fonds waren nicht an die 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 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 sozialen Merkmale des Fonds überwacht, um neue Investitionen in ausgeschlossenen Tätigkeiten zu vermeiden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,88 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	24,88 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	24,95 %	23,42 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN 3,5 22-OCT-2025 Reg-S	Staatsanleihen	1,77 %	Vereinigtes Königreich
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,8 15-NOV-2032	Staatsanleihen	1,73 %	China
SPAIN (KINGDOM OF) 3,45 31-OCT-2034 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,61 %	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,45 %	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) 4,0 15-NOV-2030 Reg-S	Staatsanleihen	1,44 %	Italien
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 2,69 15-AUG-2032	Staatsanleihen	1,39 %	China
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #29 0,005 10-MAR-2034	Staatsanleihen	1,38 %	Japan
TREASURY BOND 1,75 15-AUG-2041	Staatsanleihen	1,34 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CANADA (GOVERNMENT OF) 3,25 01-DEC-2033	Staatsanleihen	1,07 %	Kanada
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 3,86 22-JUL-2049	Staatsanleihen	1,03 %	China
FNMA 30YR UMBS FHLMC FNMA4768 2,5 01-AUG-2052	Verbrieft	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #177 0,4 20-JUN-2041	Staatsanleihen	0,93 %	Japan
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Verbrieft	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,375 15-JUN-2034 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,78 %	Griechenland
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Verbrieft	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



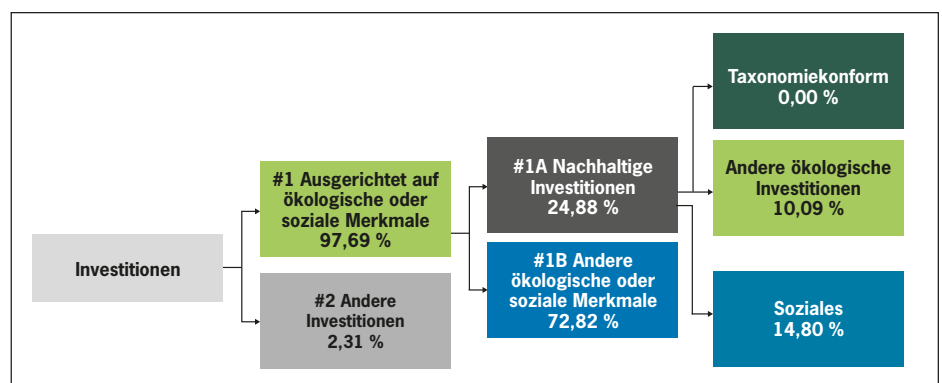
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,69 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

24,88 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen	32,46 %
Verbrieft	30,85 %
Finanzwesen	15,91 %
Supranationale Institutionen und Behörden	3,75 %
Versorger	3,35 %
Kommunikationsdienste	2,62 %
Energie	2,55 %
Nicht-Basiskonsumgüter	1,85 %
Materialien	1,23 %
Industrieerzeugnisse	1,11 %
Gesundheitswesen	0,69 %
Informationstechnologie	0,68 %
Immobilien	0,57 %
Basiskonsumgüter	0,08 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,68 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



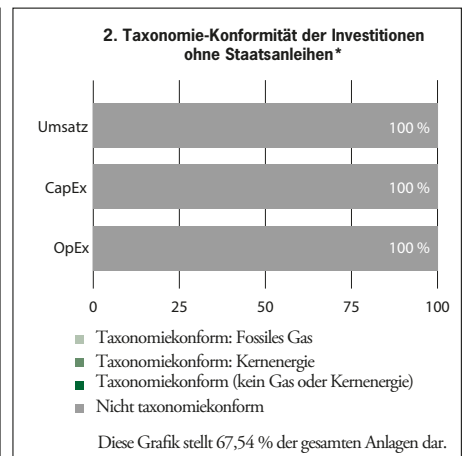
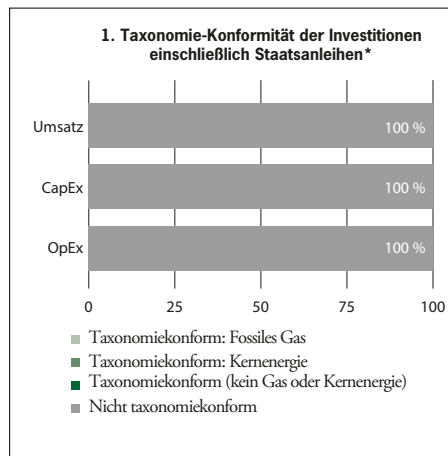
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

10,09 % 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?

14,80 % 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?

2,31 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 60,46 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	60,46 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	59,61 %	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 2024 (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 Automobilunternehmen begebene grüne Anleihe investiert, deren Erlöse zur Finanzierung von Projekten im Zusammenhang mit sauberem Verkehr und 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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 0,5 01-JUN-2031 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,83 %	China
FORD MOTOR COMPANY 15-MAR-2026 (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UBER TECHNOLOGIES INC 15-DEC-2025 (SENIOR)	Industrieprodukte	1,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL PAYMENTS INC 1,5 01-MAR-2031 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ON SEMICONDUCTOR CORP 0,5 01-MAR-2029 (SENIOR)	Informationstechnologie	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NCL CORPORATION LTD 1,125 15-FEB-2027 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAZZ INVESTMENTS I LTD 2,0 15-JUN-2026 (SENIOR)	Finanzwesen	1,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 1,125 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Informationstechnologie	1,22 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 1,125 15-FEB-2029 (SENIOR)	Informationstechnologie	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZTO EXPRESS 1,5 01-SEP-2027 (SENIOR)	Industrieprodukte	1,16 %	China
CELLNEX TELECOM SA 0,5 05-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,14 %	Spanien
LIBERTY MEDIA CORP 2,25 15-AUG-2027 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WYNN MACAU LTD 4,5 07-MAR-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,10 %	Macao
DEXCOM INC 0,375 15-MAY-2028 (SENIOR)	Gesundheitswesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RAG-STIFTUNG 1,875 16-NOV-2029 Reg-S (SENIOR)	Materialien	1,09 %	Deutschland

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



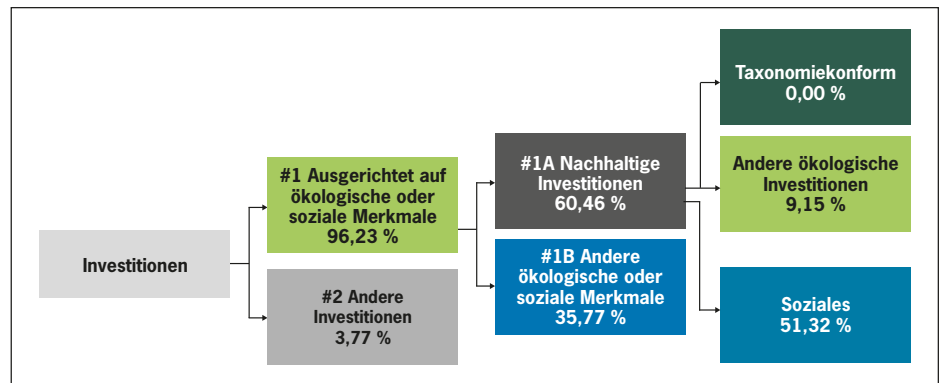
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,23 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

60,46 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	20,02 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,44 %
Gesundheitswesen	14,24 %
Finanzwesen	13,73 %
Industrieprodukte	8,97 %
Versorger	7,53 %
Kommunikationsdienste	6,95 %
Materialien	4,04 %
Basiskonsumgüter	2,39 %
Immobilien	1,76 %
Energie	1,16 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	10,19 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



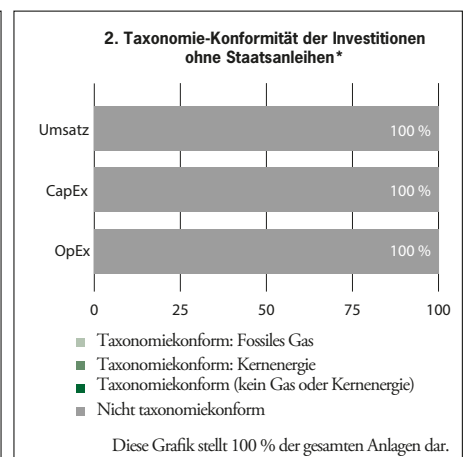
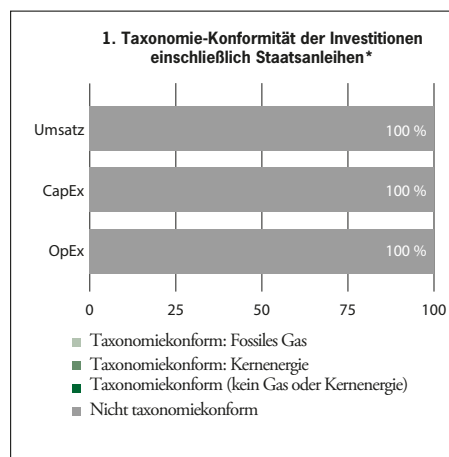
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

9,15 % 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?

51,32 % 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?

3,77 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 56,32 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	56,32 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	57,59 %	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 2024 (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 abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO 6,254 23-OCT-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 5,468 23-JAN-2035 (SENIOR)	Finanzwesen	1,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,10 %	Spanien
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN 4,9 28-FEB-2028 (SENIOR)	Versorger	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,98 %	Niederlande
SOCIETE GENERALE SA T2 1,0 24-NOV-2030 (SUB)	Finanzwesen	0,98 %	Frankreich
KEYBANK NATIONAL ASSOCIATION 5,85 15-NOV-2027 (SENIOR)	Finanzwesen	0,97 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HSBC HOLDINGS PLC 2,256 13-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,88 %	Vereinigtes Königreich
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,0 21-NOV-2029 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,85 %	Frankreich
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,82 %	Italien
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 6,833 21-NOV-2026 (SENIOR)	Finanzwesen	0,81 %	Vereinigtes Königreich
WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MI 5,75 16-APR-2032 Reg-S (SENIOR)	Versorger	0,80 %	Vereinigtes Königreich
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB LT2 0,75 03-NOV-2031 (SUB)	Finanzwesen	0,79 %	Schweden
BNP PARIBAS SA 1,25 13-JUL-2031 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	0,79 %	Frankreich
CENTENE CORPORATION 2,5 01-MAR-2031 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



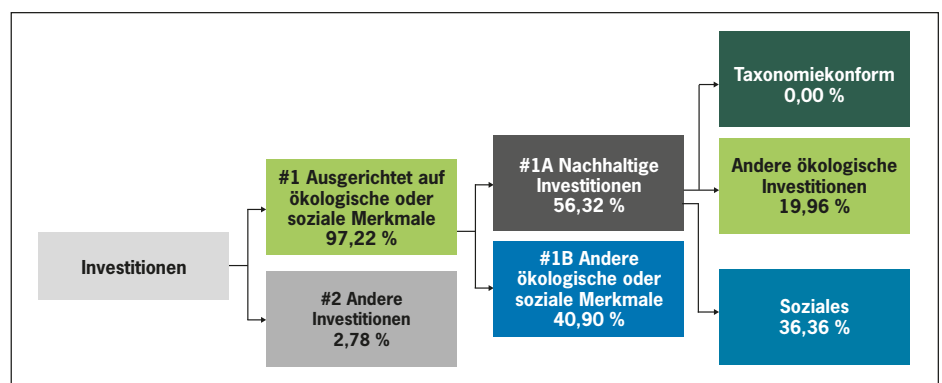
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,22 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

56,32 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	44,68 %
Versorger	10,98 %
Kommunikationsdienste	7,62 %
Gesundheitswesen	6,39 %
Energie	6,14 %
Industrieprodukte	5,53 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,60 %
Basiskonsumgüter	3,59 %
Immobilien	3,51 %
Materialien	2,68 %
Informationstechnologie	2,49 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	12,80 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



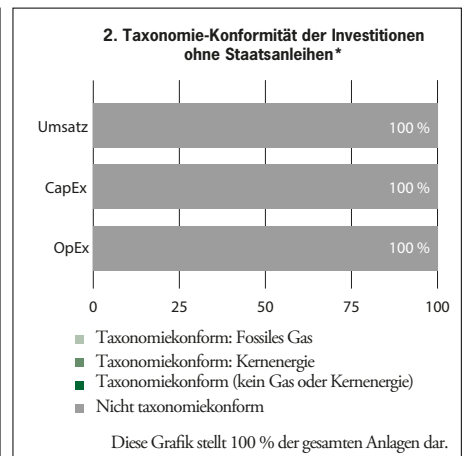
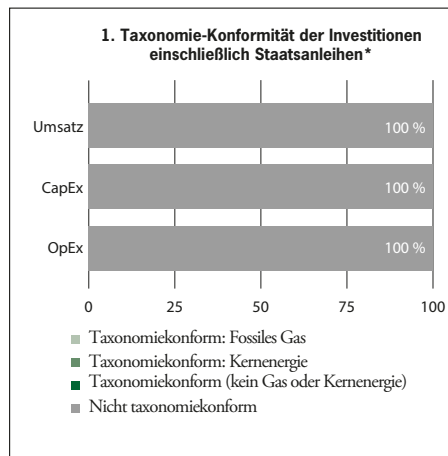
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

19,96 % 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?

36,36 % 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?

2,78 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 16. September 2024**

Der Fonds wurde am 16. September 2024 liquidiert.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 60,27 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	60,27 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,20 %	k. A.

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 16. September 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,86 %	Niederlande
JPMORGAN CHASE & CO 6,254 23-OCT-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,47 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ALLY FINANCIAL INC 2,2 02-NOV-2028 (SENIOR)	Finanzwesen	1,37 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 5,872 15-SEP-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF AMERICA CORP 5,468 23-JAN-2035 (SENIOR)	Finanzwesen	1,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CORPORATE OFFICE PROPERTIES LP REIT 2,9 01-DEC-2033 (SENIOR)	Immobilien	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 5,125 22-FEB-2033 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,07 %	Polen
VAR ENERGI ASA 5,5 04-MAY-2029 Reg-S (SENIOR)	Energie	1,06 %	Norway
BANCO SANTANDER SA T2 5,75 23-AUG-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,06 %	Spanien
BANK OF IRELAND GROUP PLC T2 6,75 01-MAR-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,05 %	Irland
VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,04 %	Vereinigtes Königreich
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL T2 5,125 13-JAN-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,04 %	Frankreich
DEUTSCHE BANK AG 5,0 05-SEP-2030 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,04 %	Deutschland
ASSICURAZIONI GENERALI SPA T2 5,5 27-OCT-2047 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,04 %	Italien
ORANGE SA HYBRID-P 5,0 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Kommunikationsdienste	1,02 %	Frankreich

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



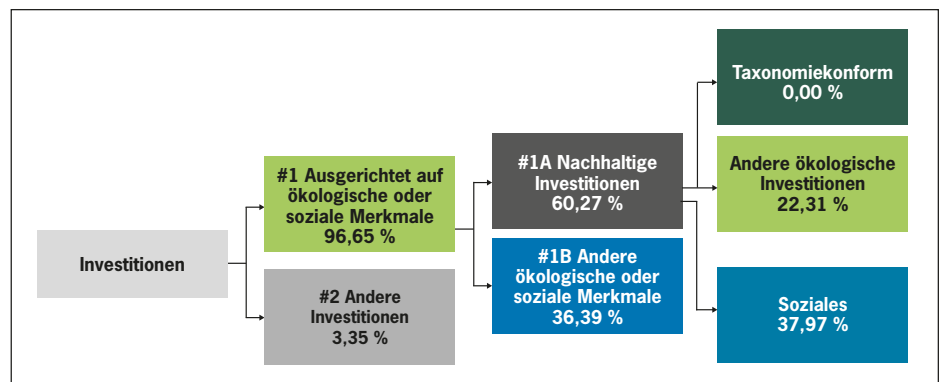
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

96,65 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

60,27 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	37,98 %
Versorger	11,92 %
Energie	7,61 %
Kommunikationsdienste	7,06 %
Gesundheitswesen	5,67 %
Nicht-Basiskonsumgüter	5,18 %
Materialien	4,89 %
Immobilien	4,81 %
Industrieprodukte	4,59 %
Basiskonsumgüter	4,06 %
Informationstechnologie	1,82 %
Supranationale Institutionen und Behörden	1,07 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	15,51 %

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



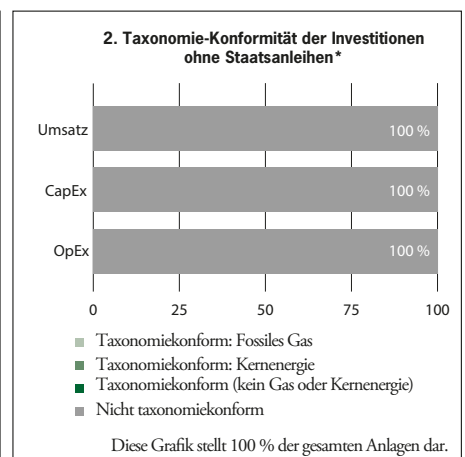
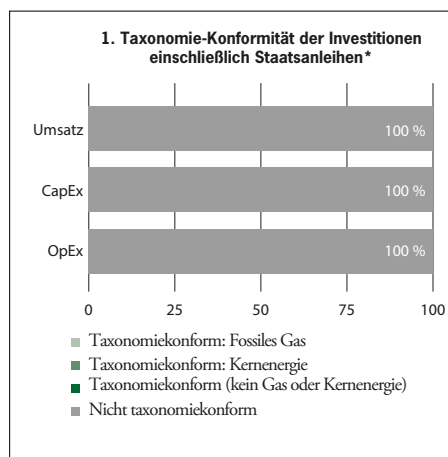
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

22,31 % 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?

37,97 % 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?

3,35 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 23,32 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	23,32 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	20,00 %	26,03 %	22,15 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PERU (REPUBLIC OF) 6,15 12-AUG-2032	Staatsanleihen	0,74 %	Peru
CAIXABANK SA T2 2,25 17-APR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,68 %	Spanien
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Verbrieft	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UMBS 30YR TBA CASH 6,0	Verbrieft	0,66 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DANSKE BANK A/S T2 1,375 12-FEB-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,66 %	Dänemark
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 8,5 31-MAY-2029	Staatsanleihen	0,64 %	Mexiko
PERU (REPUBLIC OF) 5,4 12-AUG-2034	Staatsanleihen	0,61 %	Peru
FMMSR_22-GT2-A 7,9 25-JUL-2027 144a	Verbrieft	0,60 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S 10,0 01-JAN-2027	Staatsanleihen	0,58 %	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 8,875 28-FEB-2035	Staatsanleihen	0,58 %	Südafrika
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,375 15-JUN-2034 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,56 %	Griechenland
UMBS 30YR TBA CASH 5,5	Verbrieft	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PNMSR_21-FT1-A 7,42512 25-MAR-2026 144a	Verbrieft	0,56 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ING GROEP NV T2 1,0 13-NOV-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	0,53 %	Niederlande
PNMSR_24-GT1-A 7,51064 25-MAR-2029 144a	Verbrieft	0,53 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



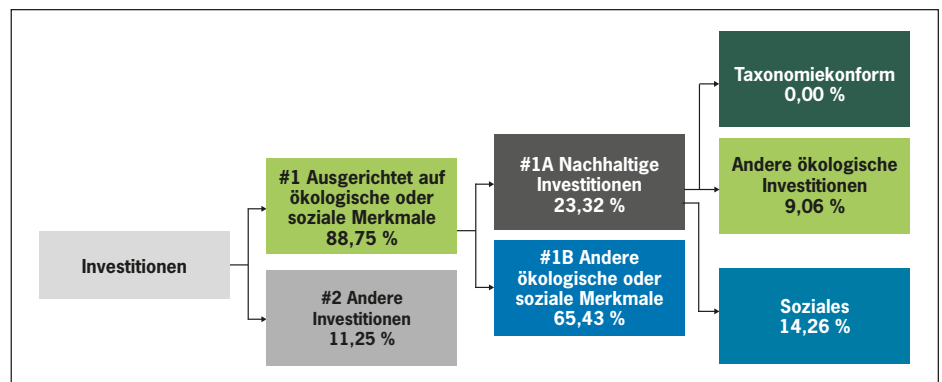
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

88,75 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

23,32 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefte	38,98 %
Finanzwesen	17,05 %
Staatsanleihen	10,77 %
Versorger	4,17 %
Kommunikationsdienste	3,10 %
Energie	3,08 %
Nicht-Basiskonsumgüter	2,78 %
Industrieprodukte	2,70 %
Gesundheitswesen	1,93 %
Materialien	1,79 %
Immobilien	0,74 %
Informationstechnologie	0,59 %
Basiskonsumgüter	0,58 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,51 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,26 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



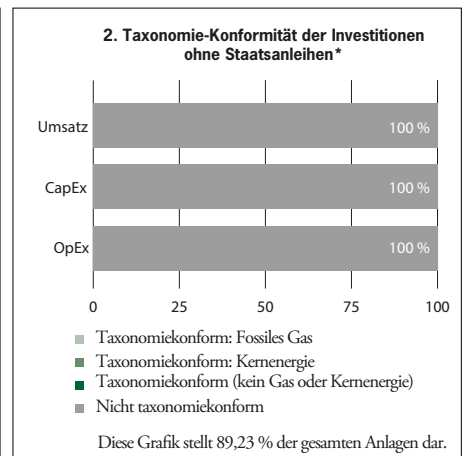
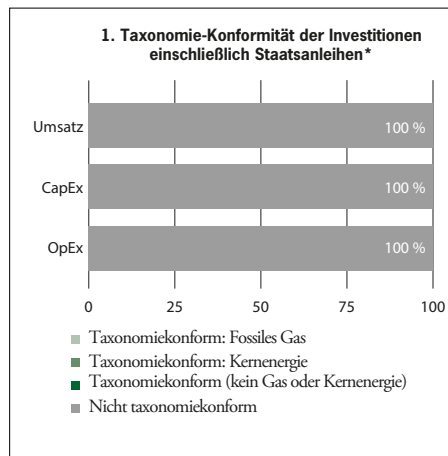
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

9,06 % 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 hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,26 % 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?

11,25 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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): **549300IGC07J6GON2H29**

Bezugszeitraum: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 25,92 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0 %	0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	25,92 %

Seit 20. Oktober 2023 hat die vorvertragliche Offenlegung von Informationen des Global High Yield Bond Fund laut SFDR-Verordnung eine Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen von 20 % bzw. 5 % im selben Dokument ergeben. Wir weisen die Anleger darauf hin, dass der Fonds sich verpflichtet hat, seit 20. Oktober 2023 mindestens 5 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen anzulegen. Während dieses Zeitraums machten im Portfolio des Teilfonds enthaltene nachhaltige Investitionen stets mehr als 20 % des Nettovermögens des Teilfonds aus. Die vorvertragliche Offenlegung von Informationen über den Fonds laut SFDR-Verordnung wurde korrigiert, sodass im elektronisch gestempelten Prospekt vom März 2025 lediglich der richtige Umfang der Verpflichtungen in Höhe von 5 % ausgewiesen wird.

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze ab 21. Oktober 2023, >0 % der Umsätze vor dem 20. Oktober 2023)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt (20 % vor dem 20. Oktober 2023)	5,00 %	30,24 %	36,42 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Die nachstehenden Indikatoren wurden nach dem 19. Oktober 2023 nicht überwacht			
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz)	Siehe entsprechendes Jahr	174,50 (Fonds) 271,66 (Index)	178,54 (Fonds) 291,63 (Index)
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz)	400,88	k. A.	178,54
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ESG-Ausrichtung:			
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 %	95,62 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	22,71 %	22,43 %

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 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PANTHER ESCROW ISSUER LLC 7,125 01-JUN-2031 144a (SECURED)	Finanzwesen	0,75 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ATHENAHEALTH GROUP INC 6,5 15-FEB-2030 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HEATHROW FINANCE PLC 6,625 01-MAR-2031 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,67 %	Vereinigtes Königreich
GATWICK AIRPORT FINANCE PLC 4,375 07-APR-2026 Reg-S (SECURED)	Industrieprodukte	0,63 %	Vereinigtes Königreich
ARSENAL AIC PARENT LLC 11,5 01-OCT-2031 144a (UNSECURED)	Materialien	0,59 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL 7,875 31-JUL-2028 Reg-S (1ST LIEN)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,58 %	Spanien
HEARTLAND DENTAL CARE INC 10,5 30-APR-2028 144a (SECURED)	Gesundheitswesen	0,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING NOTE 4,875 15-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,49 %	Vereinigtes Königreich
TRITON WATER HOLDINGS INC 6,25 01-APR-2029 144a (SENIOR)	Basiskonsumgüter	0,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 9,75 15-NOV-2028 144a (SECURED)	Materialien	0,48 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HERENS MIDCO SARL 5,25 15-MAY-2029 Reg-S (SENIOR)	Materialien	0,47 %	Luxemburg
VIKING CRUISES LTD 5,875 15-SEP-2027 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WASH MULTIFAMILY ACQUISITION INC 5,75 15-APR-2026 144a (1ST LIEN)	Industrieprodukte	0,46 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TUI AG 5,875 15-MAR-2029 Reg-S (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,46 %	Deutschland

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



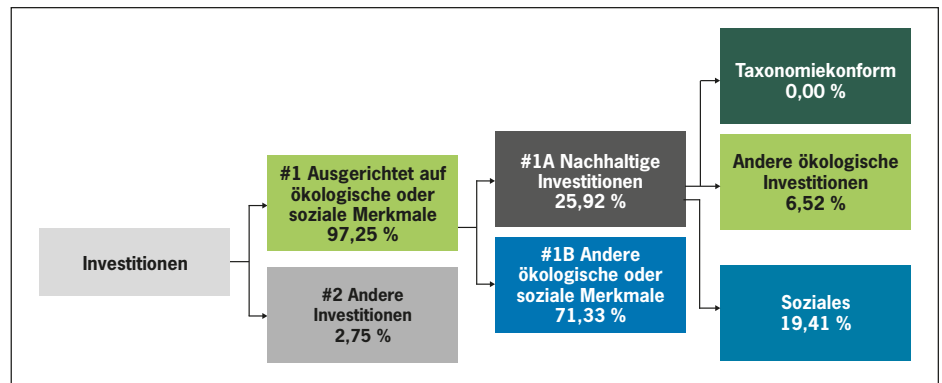
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,25 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

25,92 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgüter	18,61 %
Industrieerzeugnisse	17,68 %
Kommunikationsdienste	11,91 %
Materialien	10,81 %
Gesundheitswesen	9,68 %
Finanzwesen	6,10 %
Energie	5,93 %
Versorger	5,44 %
Informationstechnologie	4,57 %
Basiskonsumgüter	4,51 %
Immobilien	2,00 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	10,50 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



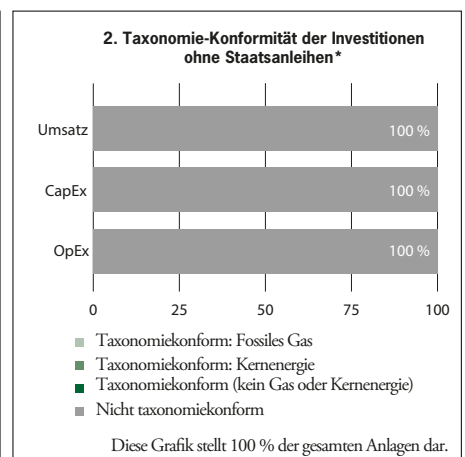
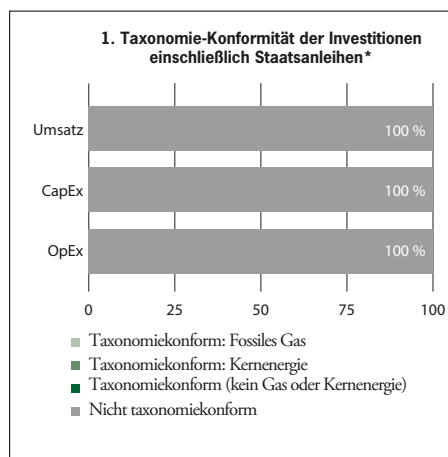
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

6,52 % 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?

19,41 % 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?

2,75 % 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 2024 (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. Im Bezugszeitraum wurde ein Investment nach dem Erwerb für den Fonds beschränkt, da es einen mit den beschränkten Aktivitäten des Fonds verbundenen Schwellenwert verletzte. Der Anlageberater verkaufte dieses Investment innerhalb des Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen bei Verstößen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 45,14 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	45,14 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	30,00 %	50,87 %	46,80 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITALY (REPUBLIC OF) 3,864 15-OCT-2028 Reg-S	Staatsanleihen	5,29 %	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) 3,5 31-MAY-2029	Staatsanleihen	5,27 %	Spanien
EUROPEAN UNION 3,125 05-DEC-2028 Reg-S (SENIOR)	Supranationale Institutionen und Behörden	1,97 %	Belgien
ROMANIA (REPUBLIC OF) 5,5 18-SEP-2028 Reg-S (UNSECURED)	Staatsanleihen	1,39 %	Rumänien
LUXEMBOURG (GRAND DUCHY OF) 1,375 25-MAY-2029 Reg-S	Staatsanleihen	1,35 %	Luxemburg
ITALY (REPUBLIC OF) 1,6 22-NOV-2028 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	1,34 %	Italien
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT GMTN 15-JAN-2027	Finanzwesen	1,32 %	Supranational
SPAIN (KINGDOM OF) 2,8 31-MAY-2026	Staatsanleihen	1,32 %	Spanien
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,0 15-NOV-2028 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,05 %	Supranational
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 1,75 24-APR-2025 (SENIOR)	Staatsanleihen	0,92 %	Indonesien
CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL B 3,0 11-MAR-2025 Reg-S (SENIOR)	Staatsanleihen	0,88 %	Kroatien
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL 2,375 11-APR-2028 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	0,86 %	Supranational
CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BON 1,625 30-JAN-2025 (SENIOR)	Staatsanleihen	0,85 %	Chile
ITALY (REPUBLIC OF) 0,65 28-OCT-2027 Dual 144a Reg-S	Staatsanleihen	0,80 %	Italien
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS COVERED 0,01 08-APR-2026 Reg-S	Finanzwesen	0,80 %	Kanada

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



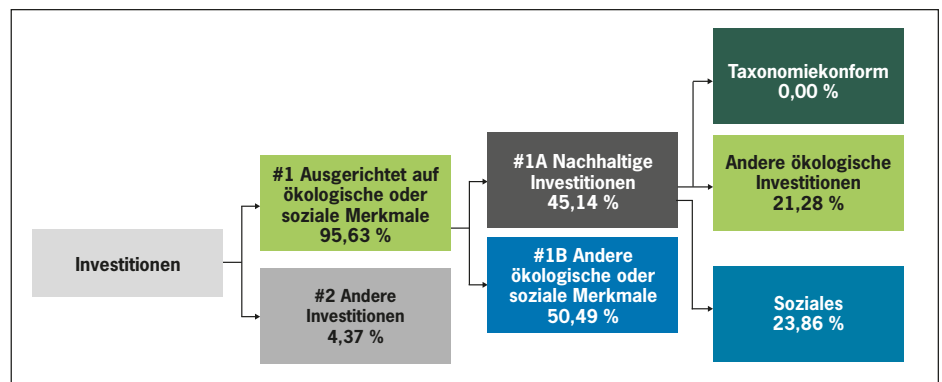
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

95,63 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

45,14 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	50,95 %
Staatsanleihen	22,46 %
Supranationale Institutionen und Behörden	5,08 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,92 %
Versorger	3,18 %
Immobilien	2,12 %
Industrieprodukte	2,06 %
Basiskonsumgüter	1,66 %
Kommunikationsdienste	1,54 %
Gesundheitswesen	1,25 %
Energie	1,03 %
Materialien	0,38 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	2,67 %

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. 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



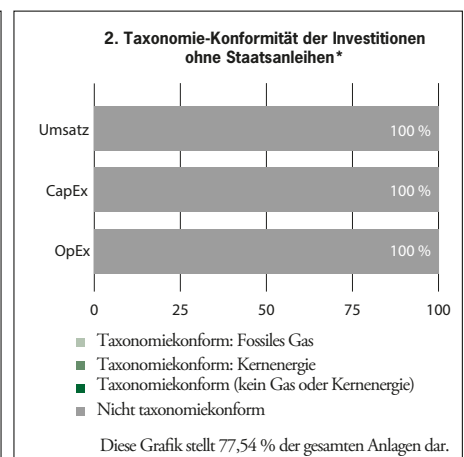
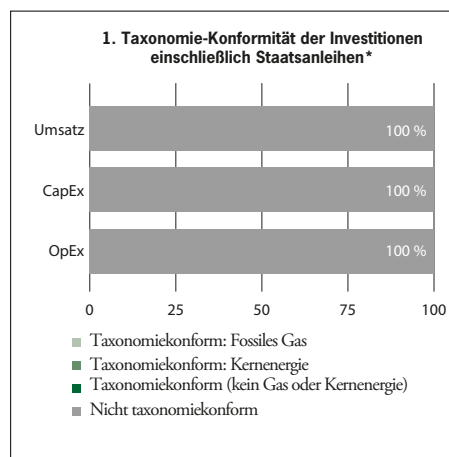
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

21,28 % 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. 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?

23,86 % 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?

4,37 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 69,57 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	69,57 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	68,44 %	k. A.

Der Fonds wurde am 28. Februar 2023 aufgelegt.

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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LLOYDS BANKING GROUP PLC T2 4,5 18-MAR-2030 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,87 %	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC T2 3,0 30-JUN-2025 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,86 %	Vereinigtes Königreich
BANK OF AMERICA CORP 1,949 27-OCT-2026 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,83 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CREDIT AGRICOLE SA 1,0 22-APR-2026 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,82 %	Frankreich
INTESA SANPAOLO SPA 5,0 08-MAR-2028 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,46 %	Italien
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA T2 1,936 03-OCT-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,40 %	Australien
ENBW ENERGIE BADEN WUERTTEMBERG AG HYBRID 1,125 05-NOV-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Versorger	1,39 %	Deutschland
BNP PARIBAS SA 2,75 25-JUL-2028 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,38 %	Frankreich
CITIGROUP INC 0,5 08-OCT-2027 Reg-S (SENIOR)	Finanzwesen	1,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNICREDIT SPA 3,875 11-JUN-2028 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,05 %	Italien
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GR T2 1,125 21-NOV-2029 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,04 %	Australien
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N HYBRID-P 7,5 31-DEC-2079 Reg-S (CAPSEC (BTP))	Nicht-Basiskonsumgüter	1,03 %	Deutschland
MBANK SA 8,375 11-SEP-2027 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	Finanzwesen	1,02 %	Polen
BPCE SA T2 5,75 01-JUN-2033 Reg-S (SUB)	Finanzwesen	1,00 %	Frankreich
A1 TOWERS HOLDING GMBH 5,25 13-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,00 %	Österreich

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



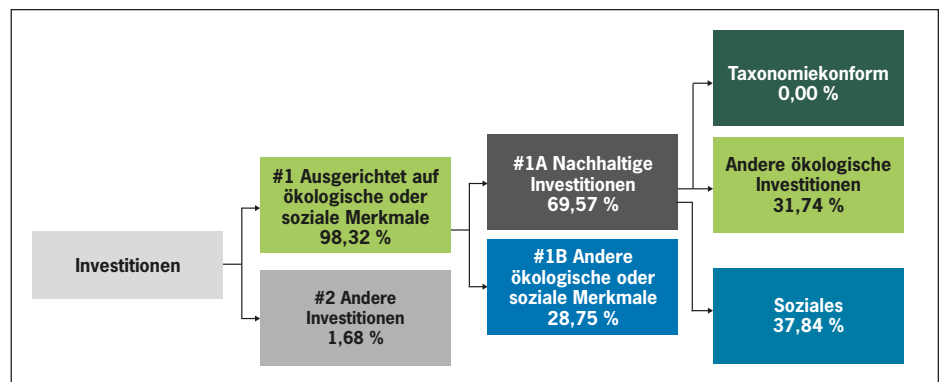
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

98,32 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

69,57 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	67,13 %
Versorger	8,95 %
Nicht-Basiskonsumgüter	8,13 %
Industrieprodukte	2,81 %
Kommunikationsdienste	2,63 %
Gesundheitswesen	2,30 %
Immobilien	2,21 %
Energie	1,61 %
Basiskonsumgüter	1,58 %
Materialien	0,97 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,45 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



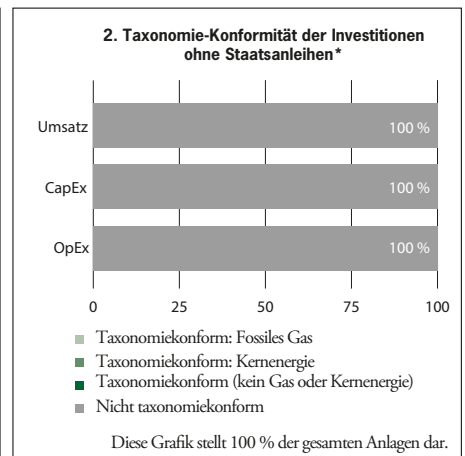
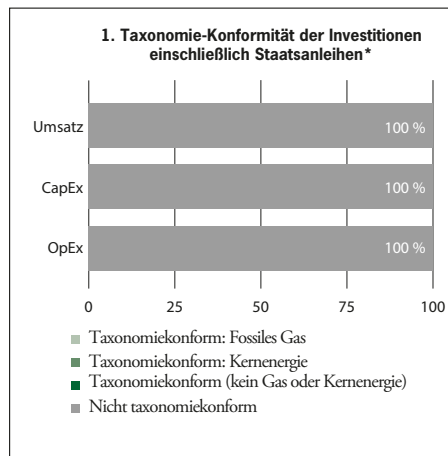
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

31,74 % 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?

37,84 % 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?

1,68 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 48,05 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	48,05 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse – Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	40,00 %	46,05 %	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 Fehlausrichtungen bei einem der SDGs aufwiesen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP 5,872 15-SEP-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMORGAN CHASE & CO 5,766 22-APR-2035 (SENIOR)	Finanzwesen	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JPMORGAN CHASE & CO 6,254 23-OCT-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	1,05 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS GROUP AG 9,015999794006348 15-NOV-2033 144a (SENIOR)	Finanzwesen	0,96 %	Schweiz
ONEOK INC 6,05 01-SEP-2033 (SENIOR)	Energie	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CHARLES SCHWAB CORPORATION (THE) 6,136 24-AUG-2034 (SENIOR)	Finanzwesen	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SMITHFIELD FOODS INC 3,0 15-OCT-2030 144a (SENIOR)	Basiskonsumgüter	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COMCAST CORPORATION 3,75 01-APR-2040 (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,76 %	Vereinigte Staaten von Amerika
INTESA SANPAOLO SPA 7,2 28-NOV-2033 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,71 %	Italien
CELANESE US HOLDINGS LLC 6,6 15-NOV-2028 (SENIOR)	Materialien	0,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ORACLE CORPORATION 3,6 01-APR-2050 (SENIOR)	Informationstechnologie	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANC 5,25 22-MAR-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,70 %	Deutschland
SILGAN HOLDINGS INC 1,4 01-APR-2026 144a (SECURED)	Materialien	0,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 5,79 13-JUL-2028 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	0,69 %	Frankreich
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5,851 25-APR-2035 (SENIOR)	Finanzwesen	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



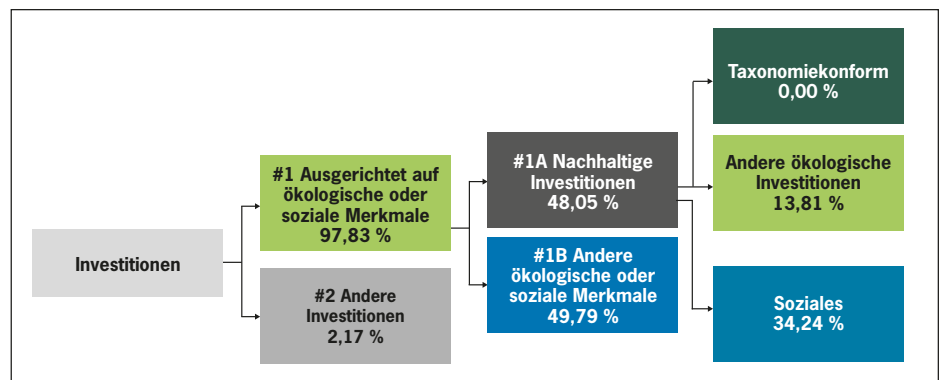
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,83 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

48,05 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	36,69 %
Gesundheitswesen	10,10 %
Versorger	9,48 %
Energie	8,90 %
Kommunikationsdienste	7,28 %
Industrieprodukte	6,33 %
Informationstechnologie	4,89 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,30 %
Basiskonsumgüter	3,60 %
Materialien	3,55 %
Immobilien	2,71 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	18,63 %

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 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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



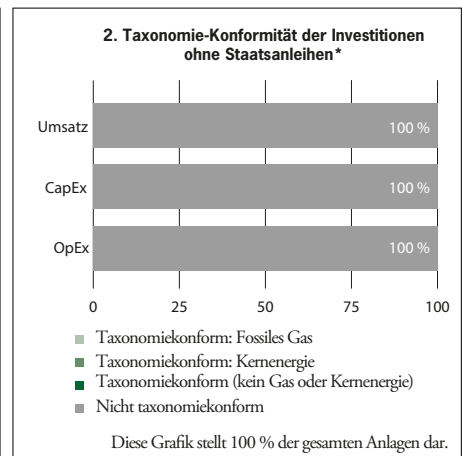
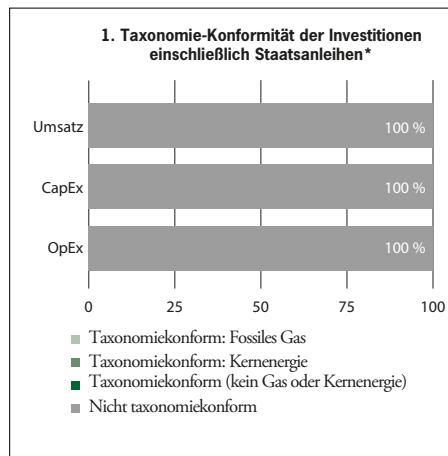
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

13,81 % 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?

34,24 % 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?

2,17 % 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,60 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb 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.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator-schwelle	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Staaten:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten, die zu den 10 % der Länder mit der wegen Sozialverstößen schlechtesten Bewertung zählen, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:		
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	15,00 %	50,60 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator- schwelle	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	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, ohne eine nachweislich positive Entwicklung	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verbriefungen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Verbriefungen, die von Folgendem beeinträchtigt werden:			
wucherischen Kreditvergabe	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Verstöße gegen den Verbraucherschutz	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sehr schwerwiegende Kontroversen	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	15,00 %	53,34 %	52,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 Unternehmensemittenten 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 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE 4,25 15-OCT-2025	Staatsanleihen	3,02 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING FA 3,6 05-AUG-2025 144a (SECURED)	Finanzwesen	2,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 4,5 10-APR-2026 144a (SECURED)	Finanzwesen	1,50 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DBS GROUP HOLDINGS LTD 1,169 22-NOV-2024 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,38 %	Singapur
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4,524 13-JUL-2025 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,34 %	Frankreich
MACQUARIE BANK LTD 4,0 29-JUL-2025 144a (SENIOR)	Finanzwesen	1,29 %	Australien
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4,05 25-AUG-2025 144a (SECURED)	Finanzwesen	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
COOPERATIEVE RABOBANK UA (NEW YORK 5,0 13-JAN-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,20 %	Niederlande
CITIBANK NA 5,864 29-SEP-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,17 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CREDIT AGRICOLE SA 5,134 11-MAR-2027 144a (SENIOR PREFERRED)	Finanzwesen	1,11 %	Frankreich
CITIGROUP INC 4,82 30-OCT-2024 (SENIOR)	Finanzwesen	1,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BANK OF MONTREAL 5,92 25-SEP-2025 (SENIOR)	Finanzwesen	1,10 %	Kanada
CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 1,35 02-DEC-2024 (SENIOR)	Industrieprodukte	1,07 %	Kanada
HCA INC 5,375 01-FEB-2025 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,94 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 1,45 22-NOV-2024 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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 2024 (Fortsetzung)



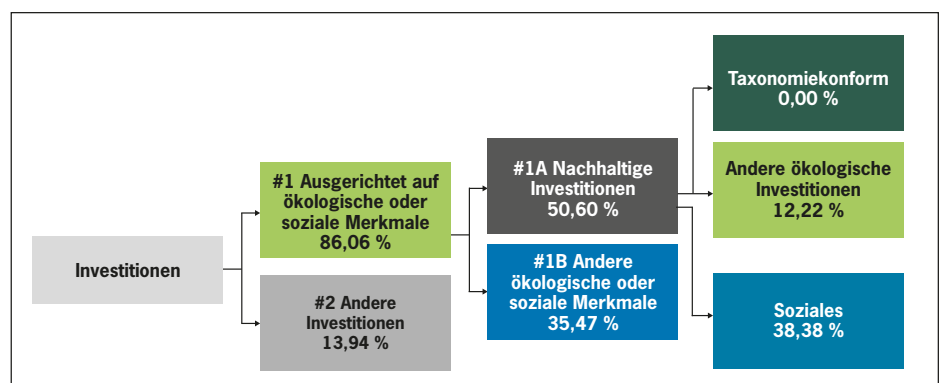
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

86,06 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

50,60 % 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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	47,82 %
Verbrieft	8,38 %
Gesundheitswesen	5,84 %
Nicht-Basiskonsumgüter	4,63 %
Industrieprodukte	4,35 %
Basiskonsumgüter	3,27 %
Informationstechnologie	3,06 %
Staatsanleihen	3,02 %
Versorger	2,41 %
Kommunikationsdienste	1,19 %
Materialien	0,96 %
Energie	0,89 %
Immobilien	0,18 %
Supranationale Institutionen und Behörden	0,07 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,01 %

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 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.


Der Fonds engagierte sich auch geringfügig bei Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen, indem er in Commercial Papers investierte, die als liquide Mittel gehalten werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



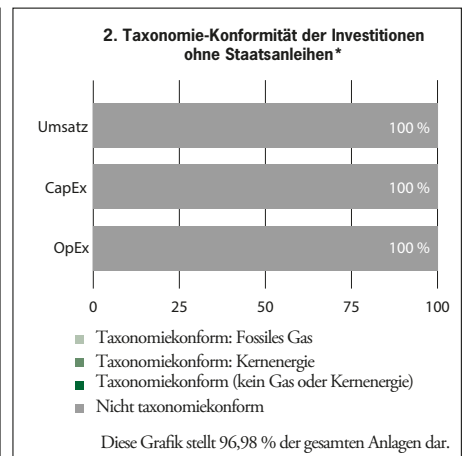
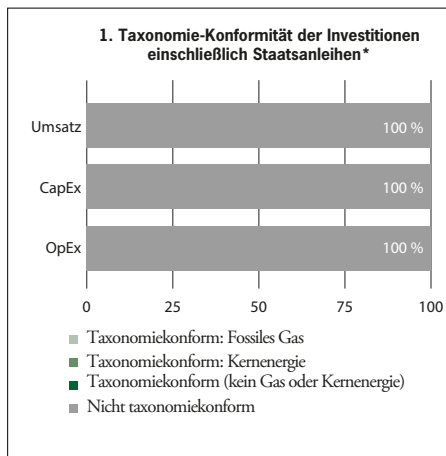
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

12,22 % 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?

38,38 % 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?

13,94 % 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 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 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 23,43 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	23,43 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	22,77 %	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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
XPLR INFRASTRUCTURE LP 15-NOV-2025 144a (SENIOR)	Versorger	1,38 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SUGARHOUSE HSP GAMING PROP MEZZ LP 5,875 15-MAY-2025 144a (1ST LIEN)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,35 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOWNSQUARE MEDIA INC 6,875 01-FEB-2026 144a (SECURED)	Kommunikationsdienste	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE C 7,0 01-AUG-2027 (SENIOR)	Energie	1,27 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,18 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR)	Versorger	1,13 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CTR PARTNERSHIP LP / CARETRUST CAP 3,875 30-JUN-2028 144a (SENIOR)	Immobilien	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
VISTAJET MALTA FINANCE PLC 7,875 01-MAY-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,08 %	Schweiz
ARCHES BUYER INC 6,125 01-DEC-2028 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,08 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WASTE PRO USA INC 5,5 15-FEB-2026 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC 8,0 01-FEB-2028 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
OCEANEERING INTERNATIONAL INC. 6,0 01-FEB-2028 (SENIOR)	Energie	1,06 %	Vereinigte Staaten von Amerika
WASH MULTIFAMILY ACQUISITION INC 5,75 15-APR-2026 144a (1ST LIEN)	Industrieprodukte	1,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
RIVIAN HOLDINGS LLC 10,50198 15-OCT-2026 144a (SECURED)	Finanzwesen	1,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BCPE EMPIRE TOPCO INC 7,625 01-MAY-2027 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,99 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

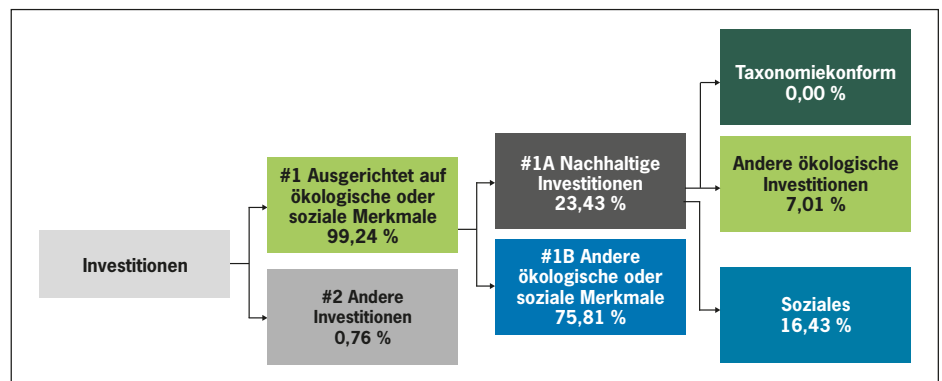
99,24 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

23,43 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	23,32 %
Nicht-Basiskonsumgüter	18,04 %
Kommunikationsdienste	13,29 %
Materialien	8,56 %
Finanzwesen	8,51 %
Energie	7,80 %
Gesundheitswesen	7,38 %
Versorger	4,59 %
Immobilien	2,90 %
Basiskonsumgüter	2,43 %
Informationstechnologie	2,42 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	12,26 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



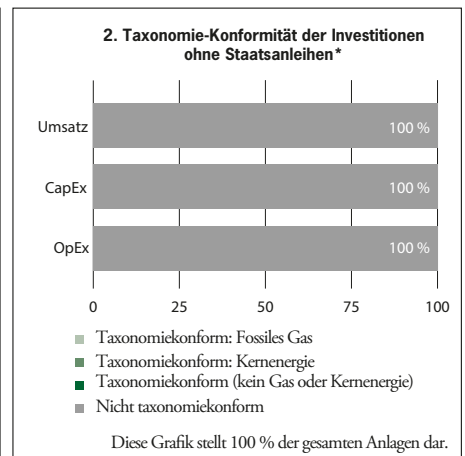
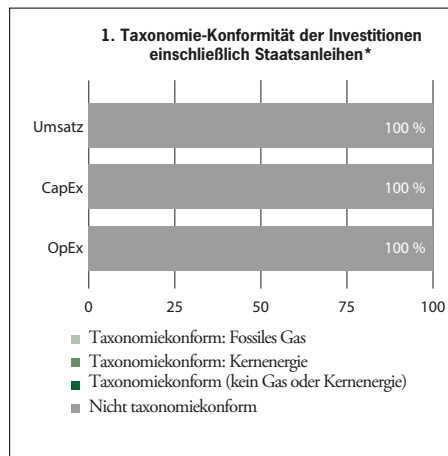
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

7,01 % 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?

16,43 % 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?

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,08 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze)	0 %	0 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0 %	0 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	32,08 %

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Kraftwerkskohle (>5 % der Umsätze ab 31. August 2023, >0 % der Umsätze vor dem 30. August 2023)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt (20 % vor dem 30. August 2023)	5,00 %	28,23 %	33,95 %
Die nachstehenden Indikatoren wurden nach dem 30. August 2023 nicht überwacht			

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikator- wert	2022 Indikator- wert
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz)	Siehe entsprechendes Jahr	139,15 (Fonds) 308,08 (Index)	139,85 (Fonds) 313,82 (Index)
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 ₂ e/Mio. USD Umsatz)	452,37	k. A.	139,85
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:			
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Kohleverstromung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Handel und Vertrieb von Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die schwerwiegende ESG-Kontroversen erleben	0,00 %	0,00 %	0,00 %
ESG-Ausrichtung:			
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 %	95,89 %
Calvert-Grundsätze (20%ige Reduzierung des investierbaren Universums)	20,00 %	26,86 %	26,29 %

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 2024 (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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GFL ENVIRONMENTAL INC 4,75 15-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,38 %	Kanada
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5,0 15-JUL-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	1,08 %	Vereinigtes Königreich
OLYMPUS WATER US HOLDING CORP 9,75 15-NOV-2028 144a (SECURED)	Materialien	1,03 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MEDLINE BORROWER LP 5,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,96 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANSDIGM INC 4,625 15-JAN-2029 (SENIOR SUB)	Industrieprodukte	0,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 4,9 15-JUN-2030 (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,86 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOPBUILD CORP 4,125 15-FEB-2032 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ATHENAHEALTH GROUP INC 6,5 15-FEB-2030 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOPCO 6,5 15-MAY-2029 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LIFEPOINT HEALTH INC 5,375 15-JAN-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ARSENAL AIC PARENT LLC 11,5 01-OCT-2031 144a (UNSECURED)	Materialien	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
HEARTLAND DENTAL CARE INC 10,5 30-APR-2028 144a (SECURED)	Gesundheitswesen	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
PERFORMANCE FOOD GROUP INC 4,25 01-AUG-2029 144a (SENIOR)	Basiskonsumgüter	0,70 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CCO HOLDINGS LLC 4,5 15-AUG-2030 144a (SENIOR)	Kommunikationsdienste	0,68 %	Vereinigte Staaten von Amerika
STANDARD INDUSTRIES INC/NJ 2,25 21-NOV-2026 Reg-S (SENIOR)	Materialien	0,65 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1.

Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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.



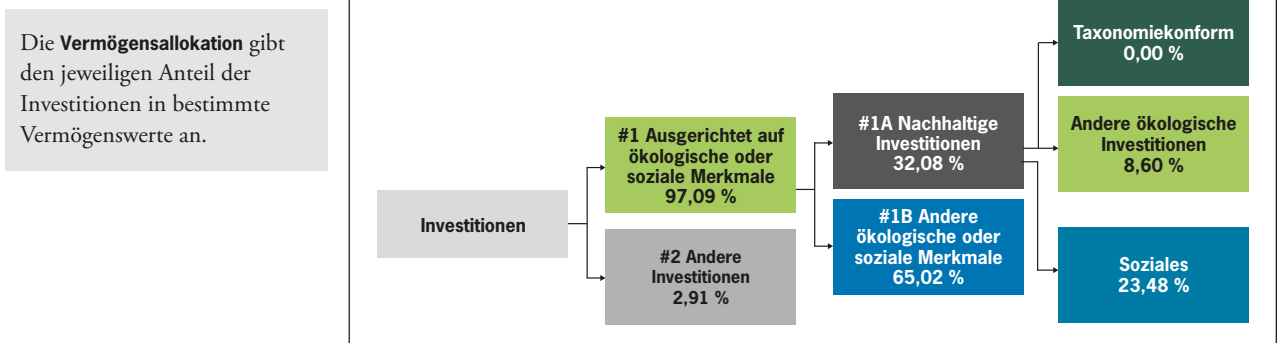
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

97,09 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

32,08 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	18,32 %
Nicht-Basiskonsumgüter	16,56 %
Gesundheitswesen	10,78 %
Materialien	10,29 %
Kommunikationsdienste	8,33 %
Energie	8,15 %
Finanzwesen	7,15 %
Versorger	6,83 %
Basiskonsumgüter	5,46 %
Informationstechnologie	3,70 %
Immobilien	1,54 %
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.

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



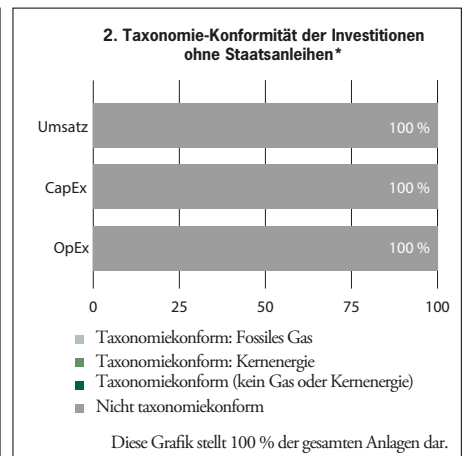
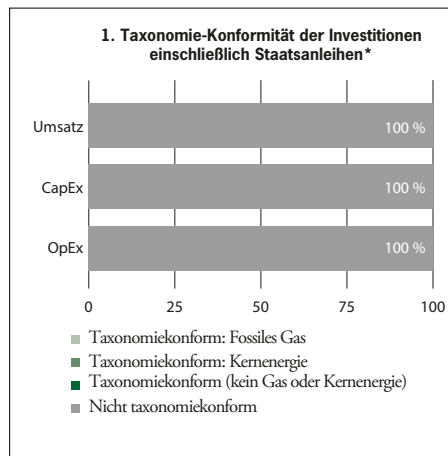
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

8,60 % 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?

23,48 % 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?

2,91 % 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.

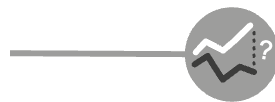
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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. Im Bezugszeitraum wurde ein Investment nach dem Erwerb für den Fonds beschränkt, da es einen mit den beschränkten Aktivitäten des Fonds verbundenen Schwellenwert verletzte. Der Anlageberater verkaufte dieses Investment innerhalb des Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen bei Verstößen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,40 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

Waren die Investitionen nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform, ergriff der Anlageberater die nachfolgend beschriebenen Abhilfemaßnahmen.

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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Unternehmensanleihen:		
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:		
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 %
Nachhaltige Investitionen:		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	24,40 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellen- wert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:			
Unternehmensanleihen:			
%, die der Fonds in Unternehmen investierte, die zur folgenden GICS Subindustrie zählen:			
Kontroverse Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Zivile Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Kraftwerkskohle (5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nachhaltige Investitionen:			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt	5,00 %	22,13 %	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 2024 (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 Einklang mit der Strategie des Anlageberaters zur Investition in festverzinsliche Wertpapiere unterstützt, die unter www.morganstanley.com/im abrufbar ist.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 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 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 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
XPLR INFRASTRUCTURE LP 15-NOV-2025 144a (SENIOR)	Versorger	1,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ENVIRI CORP 5,75 31-JUL-2027 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ARCHES BUYER INC 6,125 01-DEC-2028 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,00 %	Vereinigte Staaten von Amerika
FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE 5,875 01-APR-2029 144a (SENIOR)	Versorger	0,93 %	Vereinigte Staaten von Amerika
LEEWARD RENEWABLE ENERGY OPERATION 4,25 01-JUL-2029 144a (SENIOR)	Versorger	0,92 %	Vereinigte Staaten von Amerika
ROCKET SOFTWARE INC 6,5 15-FEB-2029 144a (SENIOR)	Informationstechnologie	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NEW HOME CO INC/THE 9,25 01-OCT-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,89 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SPEEDWAY MOTORSPORTS LLC / SPEEDWA 4,875 01-NOV-2027 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,87 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AHP HEALTH PARTNERS INC 5,75 15-JUL-2029 144a (SENIOR)	Gesundheitswesen	0,85 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BCPE EMPIRE TOPCO INC 7,625 01-MAY-2027 144a (SENIOR)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
TOWNSQUARE MEDIA INC 6,875 01-FEB-2026 144a (SECURED)	Kommunikationsdienste	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
SUGARHOUSE HSP GAMING PROP MEZZ LP 5,875 15-MAY-2025 144a (1ST LIEN)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
CARRIAGE PURCHASER INC 7,875 15-OCT-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORPORAT 5,25 01-JUN-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,79 %	Vereinigte Staaten von Amerika
DYCOM INDUSTRIES INC 4,5 15-APR-2029 144a (SENIOR)	Industrieprodukte	0,78 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Der prozentuale Anteil an Vermögenswerten wird im Bezugszeitraum auf Grundlage des Durchschnitts der Investitionen des Fonds jeweils zum Quartalsende berechnet. 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.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

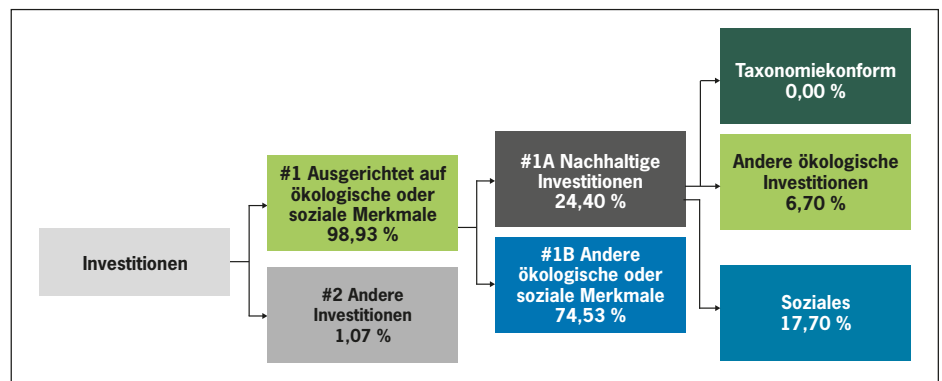
98,93 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

24,40 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im nachfolgenden Diagramm zur Vermögensallokation näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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.

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 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrieprodukte	21,09 %
Nicht-Basiskonsumgüter	18,17 %
Kommunikationsdienste	12,50 %
Finanzwesen	8,39 %
Materialien	7,91 %
Energie	7,76 %
Gesundheitswesen	7,58 %
Informationstechnologie	4,76 %
Versorger	4,35 %
Immobilien	3,29 %
Basiskonsumgüter	3,13 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	11,89 %

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



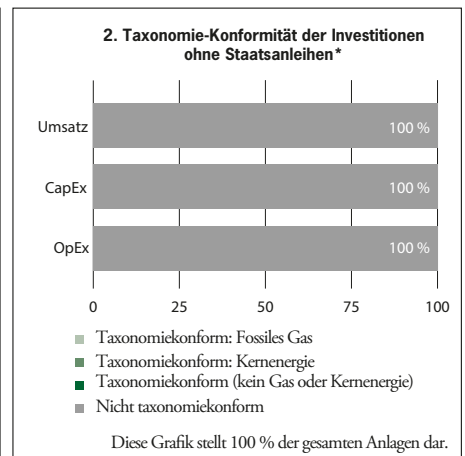
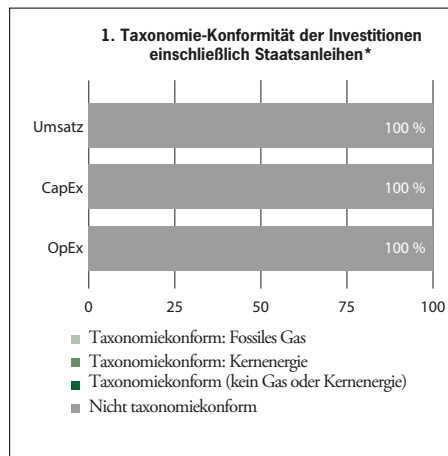
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

6,70 % 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?

17,70 % 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?

1,07 % 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.

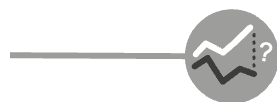
Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



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. Im Bezugszeitraum wurde ein Investment nach dem Erwerb für den Fonds beschränkt, da es einen mit den beschränkten Aktivitäten des Fonds verbundenen Schwellenwert verletzte. Der Anlageberater verkaufte dieses Investment innerhalb des Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen bei Verstößen unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber 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.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 Defensive Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300MHNRAKP3UFJG77**

Bezugszeitraum: **23. August 2024 bis 31. Dezember 2024**

Die Einstufung dieses Fonds wurde am 23. August 2024 von Artikel 6 auf Artikel 8 umgestellt.

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Investitionen in Aktien und Anleihen		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die ihre Umsätze wie folgt erwirtschaften:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Verstromung von Kraftwerkskohle (>50 % der Umsätze)	0 %	0 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Produktion von arktischem Erdöl und/oder Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>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 %
Staatsanleihen		
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.		
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,55	7,76
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,81	8,73
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,38	8,29
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,86	6,77
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	7,39	8,44
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,74	7,82

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,49
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,84	6,29
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	5,77	6,20
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,62	6,05
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	5,38	5,77
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,02	6,39
Staatsanleihen		
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:	5,99	6,31

¹ Der Indikatorwert von 2024 bezieht sich lediglich auf das 4. Quartal, da der regionale Korb im 4. Quartal 2024 aktualisiert wurde. Hinsichtlich des ESG-Werts betrug der durchschnittliche Wert für das 1., 2. und 3. Quartal für den vorherigen regionalen Korb (Asia-ex Japan Basket) 6,55 und der vorherige Referenzindex (MSCI Asia ex-Japan) 5,99. Hinsichtlich des Low-Carbon-Transition-Werts betragen die Durchschnittswerte für den Korb und den Index 6,22 bzw. 5,71.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Die Klassifikation des Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 23. August 2024 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 2024 (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, CO₂-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 seine direkten 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 2024 (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: 23. August 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SEC FUND NH EUR	Offener Investmentfonds	4,62 %	Luxemburg
UNITED STATES TREASURY:2,375 15MAY2029	Staatsanleihen	4,40 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY:2,625 15FEB2029	Staatsanleihen	3,98 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY:4,500 15FEB2036	Staatsanleihen	1,82 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (GOVERNMENT OF):1,500 20JUN2034	Staatsanleihen	1,28 %	Japan
ITALY (REPUBLIC OF):1,200 15AUG2025	Staatsanleihen	1,19 %	Italien
MICROSOFT CORP USD COM	Informationstechnologie	1,20 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREECE (GOVERNMENT):4,250 15JUN2033	Staatsanleihen	1,13 %	Griechenland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):0,500 15FEB2026	Staatsanleihen	1,13 %	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):0,500 15FEB2028	Staatsanleihen	1,06 %	Deutschland
APPLE INC USD COM	Informationstechnologie	1,04 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F - EMERGING MARKETS LOCAL INCOME N EUR	Offener Investmentfonds	0,91 %	Luxemburg
MS INV F EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT N EUR	Offener Investmentfonds	0,86 %	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):0,500 15AUG2027	Staatsanleihen	0,79 %	Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF):3,850 15SEP2026	Staatsanleihen	0,78 %	Italien

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



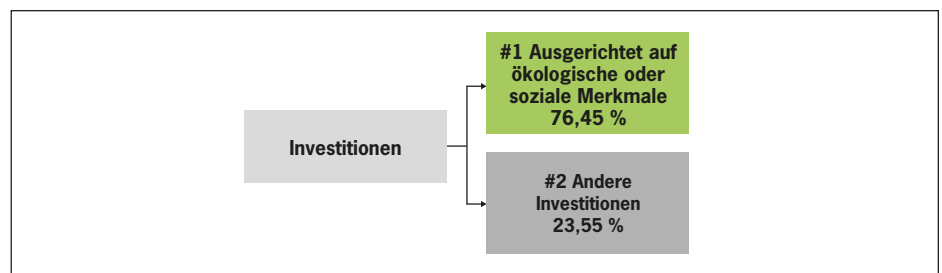
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

76,45 % 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.

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:

- 26 % Aktienanlagen
- 24 % Anlagen in Staatsanleihen
- 27 % 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 CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	47,62 %
Finanzwesen	14,31 %
Sonstige	7,72 %
Informationstechnologie	6,65 %
Industrieprodukte	3,31 %
Gesundheitswesen	3,30 %
Nicht-Basiskonsumgüter	3,29 %
Kommunikationsdienste	2,56 %
Energie	1,91 %
Basiskonsumgüter	1,77 %
Versorger	1,14 %
Materialien	1,13 %
Immobilien	0,54 %
Staatsanleihen	42,65 %
Exchange Traded Fund	0,12 %
Terminkontrakte	-0,19 %
Offener Investmentfonds	7,53 %
Swaps	0,42 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	4,10 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



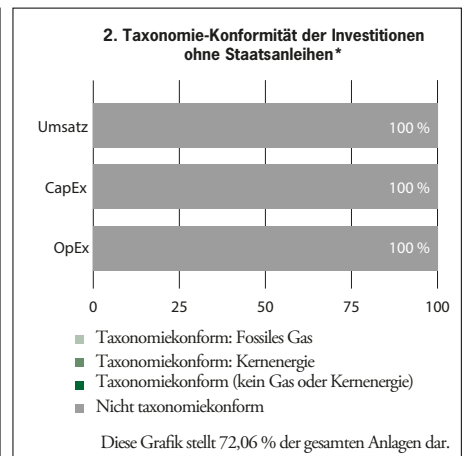
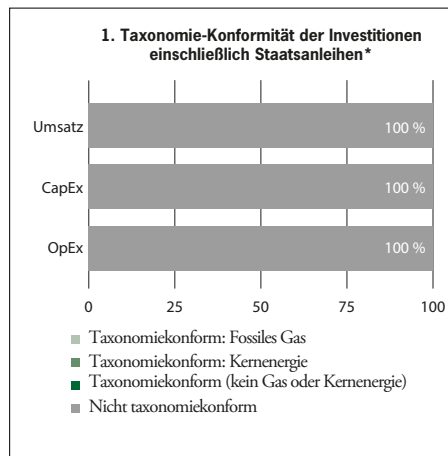
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

23,55 % 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 (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 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 übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilhaber 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 hinzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Investitionen in Aktien und Anleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Verstromung von Kraftwerkskohle (>50 % der Umsätze)	0 %	0 %
Abbau von Ölsanden (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Produktion von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>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 %	0,05 %
Staatsanleihen:		
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.		
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,55	7,76
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,81	8,79
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,38	8,31
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,86	6,78
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	7,39	8,38
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,74	7,82

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,40
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,84	6,22
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	5,77	6,19
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,62	6,06
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	5,38	5,69
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,02	6,32
Staatsanleihen		
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:	5,99	5,89

¹ Der Indikatorwert von 2024 bezieht sich lediglich auf das 4. Quartal, da der regionale Korb im 4. Quartal 2024 aktualisiert wurde. Hinsichtlich des ESG-Werts betrug der durchschnittliche Wert für das 1., 2. und 3. Quartal für den vorherigen regionalen Korb (Asia-ex Japan Basket) 6,66 und der vorherige Referenzindex (MSCI Asia ex-Japan) 5,99. Hinsichtlich des Low-Carbon-Transition-Werts betrug die Durchschnittswerte für den Korb und den Index 6,12 bzw. 5,71.

Im 4. Quartal 2024 war der Fonds bei einem Emittenten engagiert, der aufgrund einer ESG-Kontroverse eingeschränkt wurde. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

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 dritten und vierten Quartal der ESG Government Score des Fonds niedriger als die Benchmark.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:			
Investitionen in Aktien und Anleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:			
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	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.			
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	7,79 (Fonds) 6,64 (S&P 500)	7,64 (Fonds) 6,69 (S&P 500)
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	8,84 (Fonds) 7,88 (MSCI Europe)	8,73 (Fonds) 7,88 (MSCI Europe)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	8,26 (Fonds) 7,32 (MSCI Japan)	7,99 (Fonds) 7,09 (MSCI Japan)
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,50 (Fonds) 5,56 (MSCI Emerging Markets)	6,22 (Fonds6,22) 5,41 (MSCI Emerging Markets)
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,45 (Fonds) 5,77 (MSCI Asia ex- Japan)	6,12 (Fonds) 5,65 (MSCI Asia ex- Japan)
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	7,87 (Fonds) 6,75 (MSCI ACWI)	7,71 (Fonds) 6,20 (MSCI ACWI)
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	6,33 (Fonds) 6,21 (S&P 500)	6,26 (Fonds) 6,10 (S&P 500)
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	6,35 (Fonds) 5,98 (MSCI Europe)	6,25 (Fonds) 5,93 (MSCI Europe)
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,39 (Fonds) 6,05 (MSCI Japan)	6,37 (Fonds) 6,06 (MSCI Japan)
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,25 (Fonds) 5,88 (MSCI Emerging Markets)	6,14 (Fonds) 5,91 (MSCI Emerging Markets)
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,34 (Fonds) 5,95 (MSCI Asia ex- Japan)	6,16 (Fonds) 5,98 (MSCI Asia ex- Japan)
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	6,34 (Fonds) 6,07 (MSCI ACWI)	6,27 (Fonds) 5,54 (MSCI ACWI)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Staatsanleihen:			
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:	Siehe entsprechendes Jahr	6,07 (Fonds) 5,97 (Benchmark)	5,90 (Fonds) 5,87 (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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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, CO₂-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 seine direkten 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 2024 (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: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY:4,500 15FEB2036	Staatsanleihen	6,81 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SEC FUND NH EUR	Offener Investmentfonds	5,88 %	Luxemburg
UNITED STATES TREASURY:2,625 15FEB2029	Staatsanleihen	4,69 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY:1,625 15MAY2026	Staatsanleihen	3,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (GOVERNMENT OF):1,400 20SEP2034	Staatsanleihen	2,31 %	Japan
MICROSOFT CORP USD COM	Informationstechnologie	2,26 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC USD COM	Informationstechnologie	2,10 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):00 5,500 04JAN2031	Staatsanleihen	1,63 %	Deutschland
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	1,41 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BARCLAYS BANK PLC:SWP CDX - CDX.EM.38.V1 1,000 20DEC2027:BMIBEUQH1	Swaps	1,29 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	1,21 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREECE (GOVERNMENT):4,250 15JUN2033	Staatsanleihen	1,13 %	Griechenland
MS INV F - EMERGING MARKETS LOCAL INCOME N EUR	Offener Investmentfonds	1,08 %	Luxemburg
TEXAS INSTRUMENTS INC USD COM	Informationstechnologie	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (GOVERNMENT OF):1,500 20JUN2034	Staatsanleihen	0,96 %	Japan

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



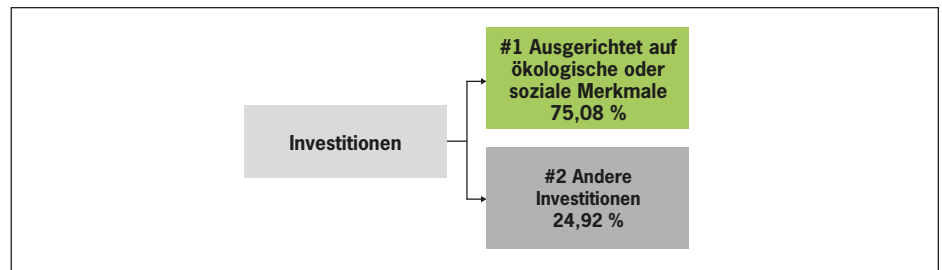
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

75,08 % 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.

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
- 15 % Anlagen in Staatsanleihen
- 8,7 % 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 CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	60,36 %
Informationstechnologie	13,37 %
Finanzwesen	11,32 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,29 %
Gesundheitswesen	6,00 %
Industrieprodukte	5,43 %
Kommunikationsdienste	4,38 %
Basiskonsumgüter	3,38 %
Sonstige	3,22 %
Energie	2,10 %
Materialien	1,92 %
Versorger	1,80 %
Immobilien	1,17 %
Staatsanleihen	28,70 %
Offene Investmentfonds	8,43 %
Swaps	0,40 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Exchange Traded Fund	0,25 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,54 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



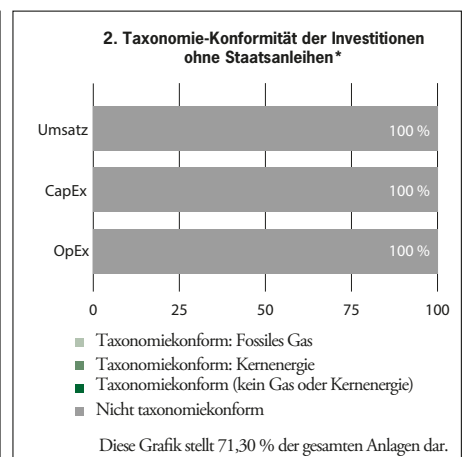
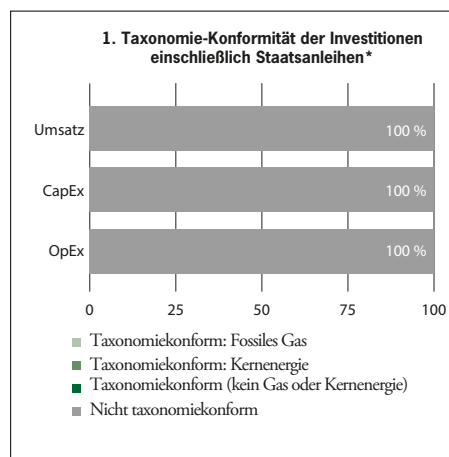
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

24,92 % 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: (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 (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 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 übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilhaber 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 hinzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel 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 nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb 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 2024 (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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse		
Investitionen in Aktien und Anleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Verstromung von Kraftwerkskohle (>50 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Produktion von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>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 %	0,13 %
Staatsanleihen		
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.		
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,55	7,76
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,81	8,81
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,38	8,30
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,86	6,83
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	7,39	8,39
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,74	7,82

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,40
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,84	6,25
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	5,77	6,19
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,62	6,05
Developed World ex Japan ex USA ex Europe Basket (Referenzindex MSCI World ex Japan ex USA ex Europe) ¹	5,38	5,73
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,02	6,33
Staatsanleihen		
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:	5,99	5,89

¹ Der Indikatorwert von 2024 bezieht sich lediglich auf das 4. Quartal, da der regionale Korb im 4. Quartal 2024 aktualisiert wurde. Hinsichtlich des ESG-Werts betrug der durchschnittliche Wert für das 1., 2. und 3. Quartal für den vorherigen regionalen Korb (Asia-ex Japan Basket) 6,68 und der vorherige Referenzindex (MSCI Asia ex-Japan) 5,99. Hinsichtlich des Low-Carbon-Transition-Werts betragen die Durchschnittswerte für den Korb und den Index 6,14 bzw. 5,71.

Im 4. Quartal 2024 war der Fonds bei einem Emittenten engagiert, der aufgrund einer ESG-Kontroverse eingeschränkt wurde. Der Anlageberater reagierte, indem er den Titel innerhalb des vorgegebenen Zeitrahmens für Abhilfemaßnahmen unter Berücksichtigung der relevanten Umstände und der Interessen der Anteilhaber des Fonds verkaufte.

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 dritten und vierten Quartal der ESG Government Score des Fonds 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse			
Investitionen in Aktien und Anleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:			
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Produktion von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Herstellung oder Produktion umstrittener Waffen	0,00 %	0,00 %	k. A.
Herstellung von zivilen Schusswaffen	0,00 %	0,00 %	k. A.
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	k. A.
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %	k. A.
Staatsanleihen			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %	k. A.
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.			
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	7,80 (Fonds) 6,66 (S&P 500)	k. A.
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	8,79 (Fonds) 7,83 (MSCI Europe)	k. A.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	8,28 (Fonds) 7,36 (MSCI Japan)	k. A.
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,63 (Fonds) 5,68 (MSCI Emerging Markets)	k. A.
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,61 (Fonds) 5,88 (MSCI Asia ex-Japan)	k. A.
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	7,85 (Fonds) 6,80 (MSCI ACWI)	k. A.
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	6,36 (Fonds) 6,25 (S&P 500)	k. A.
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	6,38 (Fonds) 6,00 (MSCI Europe)	k. A.
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,39 (Fonds) 6,04 (MSCI Japan)	k. A.
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,22 (Fonds) 5,84 (MSCI Emerging Markets)	k. A.
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,36 (Fonds) 5,89 (MSCI Asia ex-Japan)	k. A.
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	6,36 (Fonds) 6,08 (MSCI ACWI)	k. A.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Staatsanleihen			
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:	Siehe entsprechendes Jahr	5,94 (Fonds) 5,97 (Benchmark)	k. A.

Die Klassifikation des Fonds als Artikel-8-Fonds gemäß der SFDR-Verordnung trat am 27. Dezember 2023 in Kraft.

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 2023 der ESG Government Score des Fonds um 0,03 niedriger als die Benchmark.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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, CO₂-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 seine direkten 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 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY:4,500 15FEB2036	Staatsanleihen	6,57 %	Vereinigte Staaten von Amerika
MS INV F GLOBAL ASSET BACKED SEC FUND NH EUR	Offener Investmentfonds	5,89 %	Luxemburg
UNITED STATES TREASURY:2,625 15FEB2029	Staatsanleihen	5,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITED STATES TREASURY:1,625 15MAY2026	Staatsanleihen	2,80 %	Vereinigte Staaten von Amerika
JAPAN (GOVERNMENT OF):1,400 20SEP2034	Staatsanleihen	2,31 %	Japan
MICROSOFT CORP USD COM	Informationstechnologie	2,31 %	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC USD COM	Informationstechnologie	2,07 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):03 4,750 04JUL2034	Staatsanleihen	1,75 %	Deutschland
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT:1,500 25MAY2031	Staatsanleihen	1,57 %	Frankreich
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	1,42 %	Vereinigte Staaten von Amerika
BARCLAYS BANK PLC:SWP CDX - CDX.EM.38.V1 1,000 20DEC2027:BMIBLXPK1	Swaps	1,39 %	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	1,19 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GREECE (GOVERNMENT):4,250 15JUN2033	Staatsanleihen	1,14 %	Griechenland
MS INV F - EMERGING MARKETS LOCAL INCOME N EUR	Offener Investmentfonds	1,05 %	Luxemburg
TEXAS INSTRUMENTS INC USD COM	Informationstechnologie	1,01 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

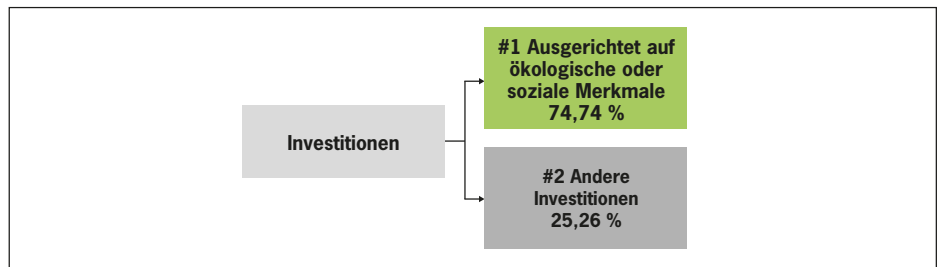
74,74 % der Investitionen des Fonds erreichten die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds. Bei den verbleibenden Investitionen handelte es sich um Investitionen in Kassainstrumente, die als liquide Mittel gehalten werden und zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate. Diese erreichten 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 2024 (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
- 14 % Anlagen in Staatsanleihen
- 8,7 % 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 CO₂-Emissionen in Einzelfällen über dem Durchschnitt aller Wertpapieranlagen liegen kann).

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	60,68 %
Informationstechnologie	13,49 %
Finanzwesen	11,67 %
Nicht-Basiskonsumgüter	6,24 %
Gesundheitswesen	6,02 %
Industrieerzeugnisse	5,33 %
Kommunikationsdienste	4,34 %
Basiskonsumgüter	3,44 %
Sonstige	3,19 %
Energie	2,18 %
Materialien	1,86 %
Versorger	1,79 %
Immobilien	1,12 %
Staatsanleihen	27,94 %
Offener Investmentfonds	8,33 %
Swaps	0,41 %
Exchange Traded Fund	0,24 %
Terminkontrakte	-6,06 %
Optionen	-0,17 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen	5,43 %

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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



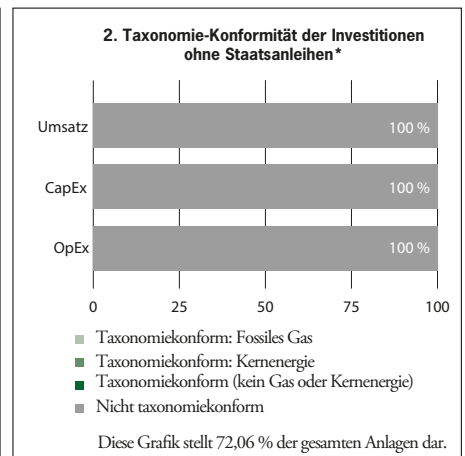
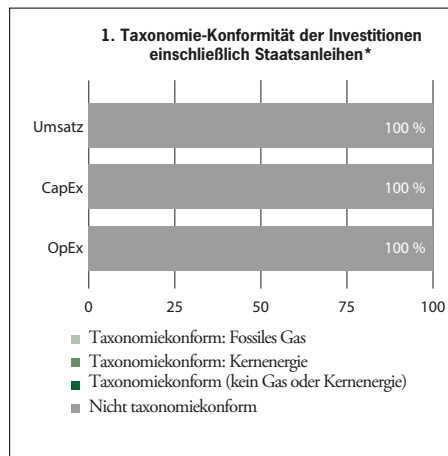
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

25,26 % 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 die 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 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 übte Stimmrechtsvertretungen und andere Rechte als Anteilhaber 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 hinzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen des Fonds basiert.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024

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 2024 bis 31. Dezember 2024**

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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> 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"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,53 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. |

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 bewarb 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 bewarb 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 bewarb ökologische Ziele (z. B. Senkung der CO₂-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 bewarb das ökologische Merkmal der Verringerung der CO₂-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 bewarb 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 2024 (Fortsetzung)

Lösungsanbieter

- Der Fonds bewarb 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	2024 Indikatorwert
Ausschlüsse:		
Investitionen in Aktien und Anleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:		
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Verstromung von Kraftwerkskohle (>50 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Produktion von arktischem Erdöl und Gas (>5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %
Tabakherstellung (>0 % der Umsätze)		
Lieferung und Vertrieb von bzw. Einzelhandel mit Tabak (>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 %
Staatsanleihen:		
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	0,00 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
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.		
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,55	7,76
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	7,81	8,81
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	7,38	8,30
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,86	6,98
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	6,02	6,77
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,74	7,81
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:		
US Basket (Referenzindex S&P 500)	6,21	6,44
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	5,84	6,24
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	5,77	6,25
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	5,62	6,17
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	5,72	6,30
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	6,02	6,37
Staatsanleihen:		
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.	5,99	5,86
Das MSCI ESG Gov Score der Benchmark und des Fonds (nach Anwendung des Credit-Overlay) lautete:		

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2024 Indikatorwert
Investitionen in Aktien, Kohlenstoffbudget:		
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)	19,52	-7,50 %
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	32,06	-7,30 %
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	25,29	-7,53 %
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	67,87	-7,25 %
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	52,72	-7,54 %
Kredit:		
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
Lösungsanbieter:		
Prozentualer Anteil der Investitionen in Produkte von Lösungsanbietern, die in Unternehmen und Tätigkeiten investieren, die Lösungen für verschiedene ESG-Themen anstrebten:	5,00 %	6,89 %
Nachhaltige Investitionen		
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt:	30,00 %	33,53 %

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 dritten und vierten Quartal der ESG Government Score des Fonds niedriger als die Benchmark.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

. . . und verglichen mit vorherigen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Ausschlüsse:			
Investitionen in Aktien und Anleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten oder Emittenten von unmittelbar gehaltenen Unternehmensanleihen, die ihre Umsätze erwirtschaften mit:			
Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Abbau von Ölsanden (> 5 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung oder Produktion von kontroversen Waffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Herstellung von zivilen Schusswaffen (>0 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Tabakwaren (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Glücksspiel (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Erwachsenenunterhaltung (>10 % der Umsätze)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei Unternehmensemittenten, die in ESG-Kontroversen verwickelt waren	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Staatsanleihen:			
Prozentualer Anteil am Engagement des Fonds bei staatlichen Emittenten mit einem ESG Government Score von „CCC“	0,00 %	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.			
ESG-Wert der Benchmark, der unter dem des Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	7,79 (Fonds) 6,64 (S&P 500)	7,63 (Fonds) 6,69 (S&P 500)
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	8,81 (Fonds) 7,88 (MSCI Europe)	8,74 (Fonds) 7,88 (MSCI Europe)
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	8,25 (Fonds) 7,32 (MSCI Japan)	8,04 (Fonds) 7,09 (MSCI Japan)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,70 (Fonds) 5,56 (MSCI Emerging Markets)	6,35 (Fonds) 5,41 (MSCI Emerging Markets)
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,57 (Fonds) 5,77 (MSCI Asia ex-Japan)	6,28 (Fonds) 5,65 (MSCI Asia ex-Japan)
Gesamter ESG-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	7,96 (Fonds) 6,75 (MSCI ACWI)	7,79 (Fonds) 6,20 (MSCI ACWI)
Low-Carbon-Transition-Wert der Benchmark, der nachstehend für die Region und den Fonds für jede der nachstehenden Regionen genannt wird:			
US Basket (Referenzindex S&P 500)	Siehe entsprechendes Jahr	6,39 (Fonds) 6,21 (S&P 500)	6,31 (Fonds) 6,10 (S&P 500)
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	6,34 (Fonds) 5,98 (MSCI Europe)	6,26 (Fonds) 5,93 (MSCI Europe)
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,45 (Fonds) 6,06 (MSCI Japan)	6,40 (Fonds) 6,06 (MSCI Japan)
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	6,38 (Fonds) 5,88 (MSCI Emerging Markets)	6,18 (Fonds) 5,91 (MSCI Emerging Markets)
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	6,47 (Fonds) 5,95 (MSCI Asia ex-Japan)	6,22 (Fonds) 5,98 (MSCI Asia ex-Japan)
Gesamter Low-Carbon-Transition-Wert des MSCI ACWI Index und des Fonds:	Siehe entsprechendes Jahr	6,40 (Fonds) 5,54 (MSCI ACWI)	6,30 (Fonds) 6,30 (Fonds) 5,54 (MSCI ACWI)

Staatsanleihen:

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
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:	Siehe entsprechendes Jahr	6,05 (Fonds) 5,97 (Benchmark)	5,97 (Fonds) 5,87 (Benchmark)
Investitionen in Aktien, Kohlenstoffbudget:			
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)	Siehe entsprechendes Jahr	-7,53 % (Fonds - % Reduzierung)	-19,00 % (Fonds - % Reduzierung)
		20,42 (S&P 500 - Carbon Intensity)	25,13 (S&P 500 - Carbon Intensity)
Europe (Referenzindex MSCI Europe)	Siehe entsprechendes Jahr	-8,22 % (Fonds - % Reduzierung)	-14,00 % (Fonds - % Reduzierung)
		33,59 (MSCI Europe - Carbon Intensity)	39,76 (MSCI Europe - Carbon Intensity)
Japan Basket (Referenzindex MSCI Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	-7,52 % (Fonds - % Reduzierung)	21,00 % (Fonds - % Reduzierung)
		26,45 (MSCI Japan - Carbon Intensity)	36,06 (MSCI Japan - Carbon Intensity)

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Nachhaltigkeitsindikator	Indikator Schwellenwert	2023 Indikatorwert	2022 Indikatorwert
Emerging Markets Basket (Referenzindex MSCI Emerging Markets)	Siehe entsprechendes Jahr	-7,53 % (Fonds - % Reduzierung)	-19,00 % (Fonds - % Reduzierung)
		71,18 (MSCI Emerging Markets - Carbon Intensity)	76,54 (MSCI Emerging Markets - Carbon Intensity)
Asia-ex Japan Basket (Referenzindex MSCI Asia ex-Japan)	Siehe entsprechendes Jahr	-7,55 % (Fonds - % Reduzierung)	-17,00 % (Fonds - % Reduzierung)
		55,16 (MSCI Asia ex-Japan - Carbon Intensity)	59,31 (MSCI Asia ex-Japan - Carbon Intensity)
Kredit:			
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	1,00
Lösungsanbieter:			
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 %	9,00 %
Nachhaltige Investitionen			
Prozentualer Anteil der Investitionen des Fonds, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt:	30,00 %	37,11 %	41,76 %

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (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 direkten 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 2024 (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 2024 (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 2024 (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, CO₂-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-CO₂-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 direkten 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 seine direkten 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 direkten 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.
- **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, 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 2024 (Fortsetzung)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Wertpapier	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY:4,500 15FEB2036	Staatsanleihen	8,72 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITED STATES TREASURY:6,250 15MAY2030	Staatsanleihen	5,09 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF):00 5,500 04JAN2031	Staatsanleihen	3,71 %	Deutschland
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT:2,500 25MAY2030	Staatsanleihen	3,01 %	Frankreich
WELL GLBL IMPACT FUND-S	Offener Investmentfonds	2,92 %	Irland
BARCLAYS BANK PLC:SWP CDX - CDX.EM.38.V1 1,000 20DEC2027:BMIBEUQH1	Swaps	2,73 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITED STATES TREASURY:2,000 15FEB2025	Staatsanleihen	2,61 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
SPAIN GOVERNMENT BOND:1,950 30JUL2030	Staatsanleihen	2,18 %	Spanien
MICROSOFT CORP USD COM	Informationstechnologie	2,14 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITED STATES TREASURY:1,625 15MAY2026	Staatsanleihen	2,05 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
KBI INS WATER FUND-EUR E	Offener Investmentfonds	2,00 %	Irland
JAPAN (GOVERNMENT OF):1,400 20SEP2034	Staatsanleihen	1,99 %	Japan
APPLE INC USD COM	Informationstechnologie	1,92 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITED STATES TREASURY:2,375 15MAY2029	Staatsanleihen	1,38 %	Vereinigte Staaten Von Amerika
UNITED STATES TREASURY:5,500 15AUG2028	Staatsanleihen	1,31 %	Vereinigte Staaten Von Amerika

Die Liste umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil an den Investitionen** des Finanzprodukts im Bezugszeitraum ausmachen: 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024



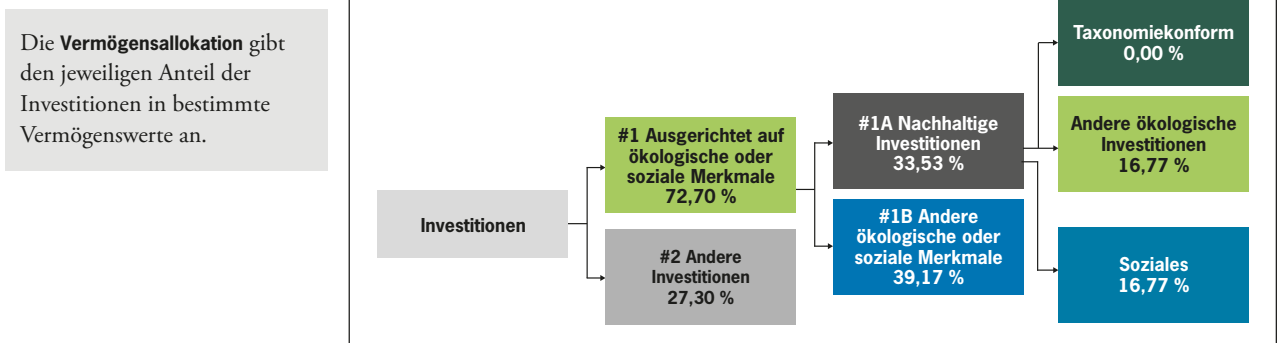
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

72,70 % der Investitionen des Fonds waren mit den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds konform.

33,53 % des Fonds umfassten nachhaltige Investitionen, die im Diagramm zur Vermögensallokation auf der nächsten Seite näher beschrieben werden.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#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:

- 45 % Aktienanlagen
- 13 % Anlagen in Staatsanleihen
- 7 % der Investitionen in Lösungsanbieter (z. B. externe Fondsmanager)
- 8 % 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 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Aktienwerte und Unternehmensanleihen	45,36 %
Informationstechnologie	11,81 %
Finanzwesen	7,66 %
Nicht-Basiskonsumgüter	5,40 %
Gesundheitswesen	5,17 %
Industrieprodukte	4,62 %
Kommunikationsdienste	3,81 %
Basiskonsumgüter	2,81 %
Energie	1,33 %
Immobilien	1,24 %
Materialien	0,92 %
Versorger	0,58 %
Sonstige	0,01 %
Staatsanleihen	41,89 %
Offene Investmentfonds	6,44 %
Exchange Traded Fund	0,99 %
Swaps	0,64 %
Terminkontrakte	-0,57 %
Exploration, Abbau, Produktion, Verarbeitung, Lagerung, Raffination oder Vertrieb, einschließlich Transport und Lagerung von sowie Handel mit fossilen Brennstoffen.	2,67 %

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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

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 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 2024 (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



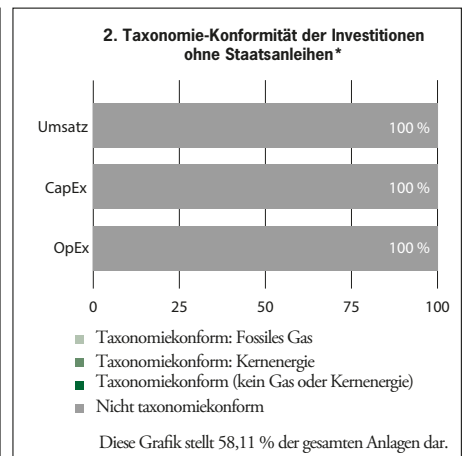
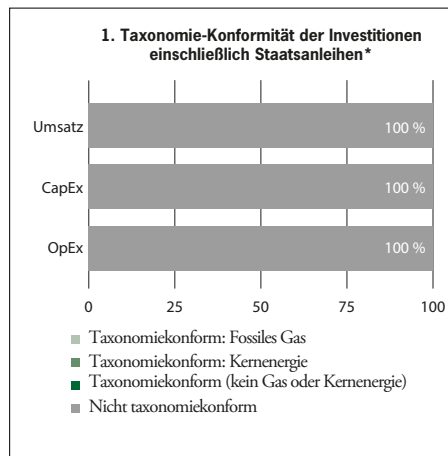
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert¹?

- 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.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ 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 2024 (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?

16,77 % 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. 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?

16,77 % 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.

Anhang 9: Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (ungeprüft) Stand: 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

27,30 % 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.



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 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 hinzuführen, die tendenziell die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds verbessern.

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 2024 (Fortsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Entfällt.

Referenzwerte sind Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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 Investitionen 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 Investitionen 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
Parametric Global Defensive Equity Fund
Saudi Equity Fund
US Core Equity Fund

RENTENFONDS

Short Duration US Government Income Fund

STRUKTURIERUNGSFONDS

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS

Global Macro Fund
Parametric Commodity Fund
Systematic Liquid Alpha Fund

www.morganstanleyinvestmentfunds.com