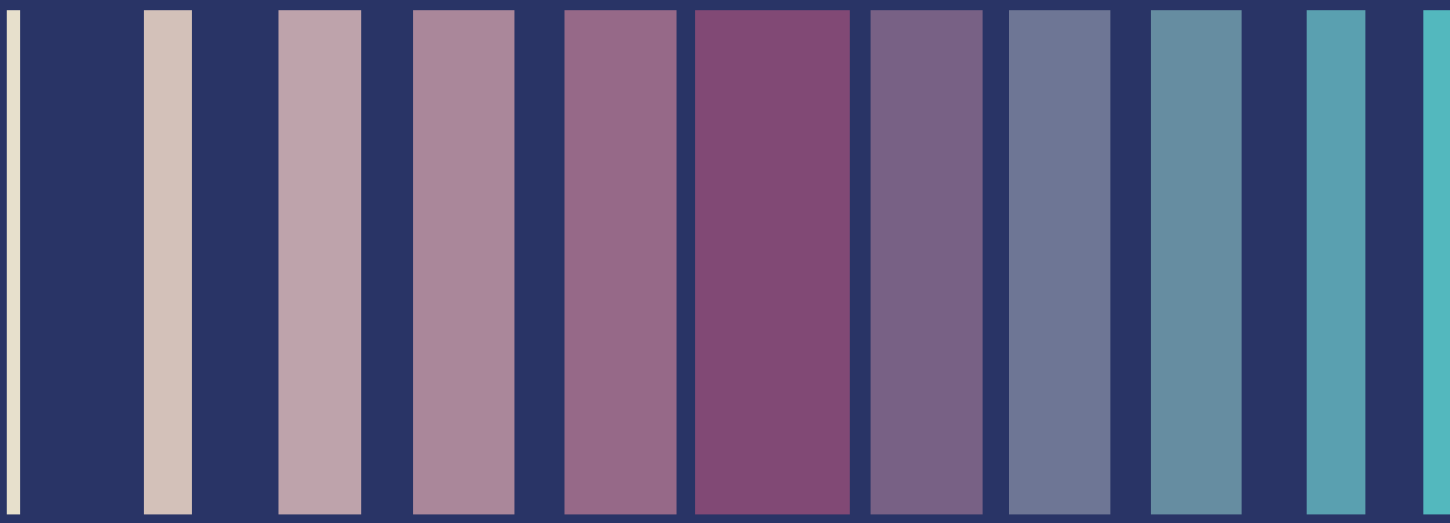
NEUBERGER

Neuberger Investment Funds PLC

Jahresbericht 2025



Geprüfter Jahresabschluss

Für das am 31. Dezember 2025 Beendete Geschäftsjahr

Inhaltsverzeichnis

SEITE

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG 1

ALLGEMEINE INFORMATIONEN 3

BERICHT DER DIREKTOREN 44

BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER 50

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFER AN DIE GESELLSCHAFTER DER NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC 51

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFER AN DIE DIREKTOREN DER NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC 54

BERICHT DES INVESTMENT-MANAGERS 57

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (oder „Absolute Return Multi Strategy") – Aufstellung des Wertpapierbestands 107

Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund (oder „Asia Responsible Transition Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 108

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (oder „China A-Share Equity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 113

Neuberger Berman China Equity Fund (oder „China Equity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 116

Neuberger Berman Climate Innovation Fund (oder „Climate Innovation") – Aufstellung des Wertpapierbestands 119

Neuberger Berman CLO Income Fund (oder „CLO Income") – Aufstellung des Wertpapierbestands 121

Neuberger Berman Commodities Fund (oder „Commodities") – Aufstellung des Wertpapierbestands 132

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (oder „Corporate Hybrid Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 136

Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 Fund (oder „Developed Market FMP – 2027") – Aufstellung des Wertpapierbestands 142

Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (oder „EMD Corporate – Social and Environmental Transition") – Aufstellung des Wertpapierbestands 145

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Hard Currency") – Aufstellung des Wertpapierbestands 157

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (oder „Emerging Market Debt - Local Currency") – Aufstellung des Wertpapierbestands 169

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Blend") – Aufstellung des Wertpapierbestands 182

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

SEITE

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (oder „Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend") – Aufstellung des Wertpapierbestands 208

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (oder „Emerging Markets Equity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 220

Neuberger Berman Euro Bond Fund (oder „Euro Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 226

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (oder „Euro Bond Absolute Return") – Aufstellung des Wertpapierbestands 235

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (oder „European High Yield Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 248

Neuberger Berman Event Driven Fund (oder „Event Driven") – Aufstellung des Wertpapierbestands 258

Neuberger Berman Global Bond Fund (oder „Global Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 262

Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (oder „Global Equity Megatrends") – Aufstellung des Wertpapierbestands 290

Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (oder „Global Flexible Credit Income") – Aufstellung des Wertpapierbestands 293

Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund (oder „Global High Yield Engagement") – Aufstellung des Wertpapierbestands 319

Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (oder „Global Investment Grade Credit") – Aufstellung des Wertpapierbestands 341

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (oder „Global Opportunistic Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 350

Neuberger Berman Global Value Fund (oder „Global Value") – Aufstellung des Wertpapierbestands 371

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (oder „High Yield Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 378

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (oder „Japan Equity Engagement") – Aufstellung des Wertpapierbestands 396

Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund (oder „Next Generation Connectivity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 400

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (oder „Next Generation Mobility") – Aufstellung des Wertpapierbestands 406

Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (oder „Next Generation Space Economy") – Aufstellung des Wertpapierbestands 409

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (oder „Short Duration Emerging Market Debt") – Aufstellung des Wertpapierbestands 412

Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund (oder „Short Duration Euro Bond") – Aufstellung des Wertpapierbestands 424

Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund (oder „Short Duration High Yield Engagement") – Aufstellung des Wertpapierbestands 440

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

SEITE

Neuberger Berman Strategic Income Fund (oder „Strategic Income") – Aufstellung des Wertpapierbestands 451

Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (oder „Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency") – Aufstellung des Wertpapierbestands 521

Neuberger Berman Tactical Macro Fund (oder „Tactical Macro") – Aufstellung des Wertpapierbestands 528

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (oder „Uncorrelated Strategies") – Aufstellung des Wertpapierbestands 530

Neuberger Berman US Equity Fund (oder „US Equity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 643

Neuberger Berman US Equity Premium Fund (oder „US Equity Premium") – Aufstellung des Wertpapierbestands 646

Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (oder „US Large Cap Value") – Aufstellung des Wertpapierbestands 649

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (oder „US Long Short Equity") – Aufstellung des Wertpapierbestands 653

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (oder „US Multi Cap Opportunities") – Aufstellung des Wertpapierbestands 662

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (oder „US Real Estate Securities") – Aufstellung des Wertpapierbestands 665

Neuberger Berman US Small Cap Fund (oder „US Small Cap") – Aufstellung des Wertpapierbestands 669

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (oder „US Small Cap Intrinsic Value") – Aufstellung des Wertpapierbestands 674

BILANZEN 678

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 692

AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES AUF INHABER RÜCKZAHLBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN NETTOVERMÖGENS 706

ANMERKUNGEN ZUM GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSS

Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze 714
Finanzvermögen und -verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet 723
Barmittel und Barmitteläquivalente 750
Kontenüberziehung 768
Anteilkapital 768
Gebühren des Managers, der Verwaltungsstelle, der Vertriebsstelle und der Verwahrstelle 893
Honorare und Aufwendungen der Direktoren 913
Vergütung der Abschlussprüfer 913
Sonstige Gebühren und Kosten 913
Transaktionen verbundener Parteien 914
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten 932
Angaben zu Finanzinstrumenten 959
Vergleichszahlen für den Nettoinventarwert 1101

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

	SEITE
Wechselkurse	1271
Berichtigung der Währungsumrechnung	1272
Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	1273
Getrennte Haftung	1273
Effizientes Portfoliomanagement	1273
Kreditfazilität	1274
Ungedeckte Kreditzusagen	1274
Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres	1274
Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres	1275
Genehmigung des Abschlusses	1276
Finanzkennzahlen	1277
Derivative Kontrakte	1445
Saldierung von Finanzinstrumenten	1464
Geschlossene Fonds	1551
ANHANG I – AUFSTELLUNG DER WESENTLICHEN KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)	1552
ANHANG II – GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT)	1662
ANHANG III – PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)	1690
ANHANG IV – INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)	1714
ANHANG V – VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (UNGEPRÜFT)	1716
ANHANG VI – ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT)	1747
ANHANG VII – INVESTMENT-MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT)	1748
ANHANG VIII – OFFENLEGUNGSVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)	1751

Geschäftsführung und Verwaltung

Die folgenden Informationen wurden aus dem Verkaufsprospekt übernommen und sollten in Verbindung mit dem vollständigen Text des Verkaufsprospekts und den dort aufgeführten Definitionen gelesen werden.

Direktoren:
Gráinne Alexander (Irin)**
Michelle Green (Britin)*
Naomi Daly (Irin)***
Mary Brady (Irin)* (ernannt zum 3. Februar 2025)

*Nicht geschäftsführender Direktor
**Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor
***Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor und Vorsitzender

Rechtsberater für irisches Recht:
Maples and Calder (Ireland) LLP
75 St. Stephen's Green
Dublin 2
Irland
D02 PR50

Verwahrstelle:
Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Manager:
Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
2 Central Plaza
Dame Street
Dublin 2
Irland

Vertriebsstellen und Sub-Investment-Manager:
Neuberger Berman Asia Limited
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
Stufe 15
Ocean Financial Centre
10 Collyer Quay
Singapur 049315

Neuberger Berman Europe Limited
The Zig Zag Building
70 Victoria Street
London SW1E 6SQ
England

Vertriebsstelle:
Neuberger Berman BD LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
USA

Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street Suite 815
Toronto, ON M5J 2V1
Kanada

Nicht verbundener Unterberater:
Neuberger Berman Fund Management (China) Limited
Unit 11, 30F
No.88 Central Avenue
China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120
Volksrepublik China

Neuberger Berman Information Consulting (Shanghai) Limited
20/F, HKRI Centre Two, 288 Shimen Yi Road
Jing'an District, Shanghai 200041
Volksrepublik China

Verwaltungsstelle:
Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer:
Ernst & Young
Chartered Accountants
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz:**
BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

****Der Verkaufsprospekt, die Satzung, die Wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie ein Verzeichnis aller Käufe und Verkäufe, die innerhalb des Berichtszeitraums erfolgten, sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

Secretary des Fonds und eingetragener Geschäftssitz:
MFD Secretaries Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2
Irland

Sub-Investment-Manager:
Neuberger Berman Investment Advisers LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
USA

Neuberger Berman Canada ULC
181 Bay Street Suite 815
Toronto, ON M5J 2V1
Kanada

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC
325 N Saint Paul Street, Suite 4900
Dallas, TX 75201
USA

Neuberger Berman East Asia Limited
5-1 Manunouchi 1-Chrome
Chiyoda-ku
Tokio
Japan

Green Court Capital Management Limited
Suites 4007-4008, 40th Floor
One Exchange Square
8 Connaught Place
Central Hong Kong

Hauptvertreter und Vertriebsstelle in Taiwan:
Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited
20F., Not. 68, See 5, Zhongxiao E. Road
XinYi District
Taipei City 110
Taiwan
Republik China

Nicht verbundene Unterberater:
Portman Square Capital LLP
20 North Audley Street
London W1K 6LX
Großbritannien

Nicht verbundene Unterberater (Fortsetzung):
AllianceBernstein LP
66 Hudson Boulevard East
New York, NY 100001
USA

Altiq LLP
29 Farm Street
London W1J 5RL
Großbritannien

BH-DG Systematic Trading LLP
20 North Audley Street
London W1K 6LX
Großbritannien

True Partner Advisor Hong Kong Limited
Suite A123, 16/F, Tower 5
The Gateway, Harbour City
Tsim Sha Tsui, Kowloon
Hongkong

P/E Global LLC
75 State Street, 31st Floor
Boston, MA 02109
USA

G10 Capital Limited
4th Floor
3 More London Riverside
London SE21 2AQ
Großbritannien

Crabel Capital Management, LLC
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Angeles, CA 90067
USA

Manteio Capital LLC
(ernannt zum 30. Juni 2025)
C/O Corporation Service Company
251 Little Falls Drive
Wilmington, DE 19808
USA

Allgemeine Informationen

Die folgenden Informationen wurden aus dem Verkaufsprospekt übernommen und sollten in Verbindung mit dem vollständigen Text des Verkaufsprospekts und den dort aufgeführten Definitionen gelesen werden.

Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds") ist ein Investmentfonds mit variablem Kapital, der am 11. Dezember 2000 in Irland gemäß des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) unter der Registernummer 336425 als Aktiengesellschaft gegründet wurde. Der Fonds wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als ein Organismus für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Bestimmungen EG-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften") genehmigt. Der Fonds besitzt die Struktur eines Umbrella-Fonds, bei dem das Anteilkapital in verschiedene Anteilserien unterteilt ist und jede Anteilserie ein separates Anlageportfolio bildet (jeweils ein „Portfolio"). Die Anteile eines Portfolios können in verschiedene Klassen unterteilt werden, um die Möglichkeit unterschiedlicher Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren und/oder Dividenden und/oder Kosten und/oder Gebührenvereinbarungen und/oder Währungen, einschließlich unterschiedlicher Gesamtkostenquoten (TER), zu schaffen. Wie im Abschnitt „Geschäftsführung und Verwaltung" des Prospekts beschrieben, haben die Direktoren Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL") am 1. Juli 2021 zum Manager bestellt, um die laufenden Geschäfte des Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank zu führen.

Am 31. Dezember 2025 umfasste der Fonds 45 separate Anlageportfolios („Portfolios"), die jeweils mehrere Serien rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile repräsentierten. Diese werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Portfolio	**Auflegungsdatum***	**SFDR^-Kategorie****
Asia Responsible Transition Bond[1]	29. Juni 2015	Artikel 8
China A-Share Equity[2]	28. Juli 2020	Artikel 8
China Equity[1]	14. Juli 2009	Artikel 6
Climate Innovation[2]	1. August 2023	Artikel 8
CLO Income[2]	12. Juli 2018	Artikel 8
Commodities[2]	9. Februar 2022	Artikel 6
Corporate Hybrid Bond[1]	19. November 2015	Artikel 8
Developed Market FMP – 2027[2]	31. Juli 2023	Artikel 8
EMD Corporate – Social and Environmental Transition[1]	14. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Hard Currency[1]	31. Mai 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt – Local Currency[1]	28. Juni 2013	Artikel 8
Emerging Market Debt Blend[1]	23. April 2014	Artikel 8
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend[2]	10. Juli 2017	Artikel 8
Emerging Markets Equity[1]	4. Oktober 2010	Artikel 8
Euro Bond[2]	14. November 2018	Artikel 8
Euro Bond Absolute Return[2]	29. November 2018	Artikel 8
European High Yield Bond[1]	27. Juni 2014	Artikel 8
Event Driven[2]	26. Oktober 2022	Artikel 6
Global Bond[1]	16. Juli 2012	Artikel 8
Global Equity Megatrends[1]	27. April 2018	Artikel 8
Global Flexible Credit Income[1]	1. Juni 2020	Artikel 8
Global High Yield Engagement[2]	4. August 2016	Artikel 8
Global Investment Grade Credit[1]	1. September 2021	Artikel 8
Global Opportunistic Bond[2]	20. Dezember 2016	Artikel 8
Global Value[2]	18. Dezember 2014	Artikel 8
High Yield Bond[1]	3. Mai 2006	Artikel 8
Japan Equity Engagement[1]	12. Mai 2020	Artikel 8
Next Generation Connectivity[1]	8. April 2020	Artikel 8
Next Generation Mobility[1]	21. August 2018	Artikel 8

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Portfolio	Auflegungsdatum*	SFDR^-Kategorie**
Next Generation Space Economy[1]	10. Mai 2022	Artikel 8
Short Duration Emerging Market Debt[1]	31. Oktober 2013	Artikel 8
Short Duration Euro Bond[2]	31. Oktober 2018	Artikel 8
Short Duration High Yield Engagement[1]	20. Dezember 2011	Artikel 8
Strategic Income[1]	26. April 2013	Artikel 8
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency[2]	19. Januar 2022	Artikel 9
Tactical Macro[2]	30. Juni 2023	Artikel 6
Uncorrelated Strategies[2]	22. Mai 2017	Artikel 6
US Equity[2]	18. Dezember 2015	Artikel 8
US Equity Premium[1]	30. Dezember 2016	Artikel 6
US Large Cap Value[1]	20. Dezember 2021	Artikel 8
US Long Short Equity[2]	28. Februar 2014	Artikel 8
US Multi Cap Opportunities[1]	13. Juni 2006	Artikel 8
US Real Estate Securities[1]	1. Februar 2006	Artikel 8
US Small Cap[1]	1. Juli 2011	Artikel 8
US Small Cap Intrinsic Value[2]	30. April 2015	Artikel 8

*Erster Tag des Geschäftsbetriebs.

^ Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR").

**Nähere Angaben zur SFDR entnehmen Sie bitte Anahng VIII.

[1] Das Portfolio ist von der Hong Kong Securities and Futures Commission (die „SFC") autorisiert und kann somit für die Öffentlichkeit in Hongkong angeboten werden.
[2] Das Portfolio ist von der Securities and Futures Commission (SFC) nicht zugelassen und für Anleger in Hongkong nicht verfügbar

Für den Fonds besteht eine getrennte Haftung zwischen seinen Portfolios. Dementsprechend sind sämtliche Verbindlichkeiten, die im Namen eines Portfolios eingegangen werden bzw. einem Portfolios zuzurechnen sind, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Portfolios zu begleichen.

Der Neuberger Berman China Bond Fund (oder „China Bond"), der Neuberger Berman InnovAsia Fund (oder „InnovAsia"), der Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (oder „Sustainable Asia High Yield"), der Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (oder „European Sustainable Equity") und der Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (oder „Global Sustainable Equity") wurden am 28. März 2025, 30. September 2025, 1. Dezember 2025 bzw. 17. Dezember 2025 (Auflösungsdatum des European Sustainable Equity und des Global Sustainable Equity) aufgelöst und stehen daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung. Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund, Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024, Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund und Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund wurden in den vorangegangenen Berichtsjahren aufgelöst und stehen daher nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung.

Die vollständige Liste der Manager, Sub-Investment-Manager und Unterberater für jedes Portfolio finden Sie in Anhang VII.

Nähere Angaben zur Sustainable Finance Disclosure Regulation entnehmen Sie bitte Anahng VIII.

Anlageziele und eine Liste der aktiven Anteilklassen der Portfolios, die zum 31. Dezember 2025 zur Anlage verfügbar waren, sind im folgenden beschrieben:

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond

Das Anlageziel des Asia Responsible Transition Bond (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1-1,25 % über der Benchmark (J.P. Morgan Asian Credit Index (Total Return, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf Hartwährungen lautende Schuldtitel investiert, die von asiatischen Ländern begeben werden.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen, staatlichen Stellen oder Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Ländern Asiens haben oder dort einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, emittiert werden und die auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Jahresende (im Folgenden „Geschäftsjahresende" oder „das beendete Geschäftsjahr") aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	30. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	30. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I	30. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	14. August 2019	USD
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	23. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD X	8. Juni 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	12. Dezember 2022	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

China A-Share Equity

Das Anlageziel des China A-Share Equity (das „Portfolio") ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, überwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus chinesischen A-Aktien, die ein Engagement an der wirtschaftlichen Entwicklung der Volksrepublik China (die „VRC") bieten.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es über die Stock Connects und über die RQFII-Quota direkt in chinesische A-Aktien und indirekt, hauptsächlich durch Anlagen in eigenkapitalbezogene Wertpapiere, die von internationalen Investmentbanken begeben werden, sowie ebenfalls durch Aktien- und Schuldtitel, die von Unternehmen ausgegeben werden können, die von verbundenen Unternehmen des Sub-Investment-Managers verwaltet werden, investiert.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CNY I	28. Juli 2020	CNY
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28. Juli 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28. Juli 2020	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

China Equity

Das Anlageziel des China Equity (das „Portfolio") ist die Erzielung einer möglichst hohen Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Wertzuwachs) am Aktienmarkt Großchinas. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio überwiegend in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen ausgegeben werden, die:

- nach den Gesetzen der Volksrepublik China („VRC"), der Sonderverwaltungszone („SAR") Hongkong, der Sonderverwaltungszone („SAR") Macau oder Taiwans (der „Großraum China") gegründet wurden oder nach diesen Gesetzen organisiert sind oder dort ihren Hauptsitz haben;
- einen Großteil ihres Gesamtumsatzes oder -gewinns grundsätzlich aus (a) Waren, die im Großraum China hergestellt oder verkauft werden, (b) Investments, die im Großraum China getätigt werden, oder (c) Dienstleistungen, die im Großraum China erbracht werden, generieren, oder
- grundsätzlich die Mehrheit ihres Vermögens im Großraum China halten (jeweils ein „großchinesisches Unternehmen").

Das Portfolio kann auch in hybride Wertpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, wie z. B. Wandelschuldverschreibungen, wandelbare Vorzugsaktien, Optionsanleihen, einschließlich derivativer Finanzinstrumente (FDI), investieren, die von großchinesischen Unternehmen ausgegeben werden oder eine Beteiligung an der Performance großchinesischer Unternehmen ermöglichen.

Zur Klarstellung wird festgehalten, dass das Portfolio in Wertpapiere wie hier beschrieben investieren kann, die von großchinesischen Unternehmen, welche an anerkannten Märkten außerhalb des Großraums China notiert sind oder gehandelt werden, unter anderem auch in den USA, Großbritannien, Singapur und Japan, ausgegeben werden oder ein Engagement in solchen Unternehmen ermöglichen.

Das Portfolio investiert in erster Linie in Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung.

Green Court Capital Management Limited, der Sub-Investment-Manager, wendet einen research-intensiven, fundamentalen Bottom-up-Ansatz an. Durch laufende Beurteilung der makroökonomischen Faktoren und Marktfaktoren wird die Einzeltitelauswahl verbessert. Der Anlageansatz ist diskretionär und berücksichtigt verschiedene Faktoren und Anlagestrategien über verschiedene Zeithorizonte.

Das Portfolio ist in erster Linie so aufgebaut, dass es über- und untergewichtete Positionen in der Markt-Benchmark MSCI China Index eingeht. Die Entscheidungen, ob die Positionen des Portfolios gegenüber der Benchmark unter- oder übergewichtet werden, werden in erster Linie auf Basis der Bewertung, der Bewertungsqualität und makroökonomischer Faktoren, einschließlich Variablen wie Wachstumschancen, Wettbewerbsvorteile und Risikomerkmale, über kurz-, mittel- und langfristige Anlagehorizonte getroffen, aber wo relevant, haben die Anforderungen der Zentralbank in Bezug auf Konzentrationsbeschränkungen, wie im Abschnitt „Anlagebeschränkungen" im Verkaufsprospekt beschrieben, Vorrang vor diesen Faktoren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF I	31. Juli 2015	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	14. Juli 2009	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	14. Juli 2009	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	3. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	1. Dezember 2014	SGD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	14. Juli 2009	USD
Ausschüttende Klasse USD A[1]	27. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	14. Juli 2009	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	11. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD U	27. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. August 2014	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Climate Innovation

Das Anlageziel des Climate Innovation (das „Portfolio") ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Beteiligungspapieren investiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Unternehmen, die an Technologien und/oder Aktivitäten im Zusammenhang mit Klimainnovation beteiligt sind oder daraus Nutzen ziehen.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es vorrangig in Aktienwerte investiert, die weltweit an anerkannten Märkten (zu denen auch Schwellenländer gehören können) notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierungen aus allen Wirtschaftssektoren begeben werden. Das Portfolio kann in Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung investieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse USD A	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	1. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. August 2023	USD

CLO Income

Das Anlageziel des CLO Income (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 4-5 % über der Benchmark (ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Mezzanine-Schuldtitel in USD und EUR investiert, die auf variabel verzinsliche, besicherte Schuldtitel („CLO") mit variablem Zinssatz lauten, sowie in US-amerikanische Hochzinsanleihen, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Das Portfolio strebt danach, sein Ziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der darauf abzielt, CLO-Mezzanine-Schuldtitel zu identifizieren, die durch ein zugrunde liegendes Portfolio von Krediten mit einem höheren Portfolio-Score gesichert sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A	9. Juni 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	12. Juli 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	15. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	28. März 2024	EUR
Ausschüttende Klasse EUR X	12. September 2024	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I	14. August 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	12. Dezember 2019	GBP
Ausschüttende Klasse JPY I	1. August 2024	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	1. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse SEK I	12. Juli 2018	SEK
Thesaurierende Klasse USD A	9. Juni 2022	USD
Ausschüttende Klasse USD A	5. Juni 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I	12. Juli 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I	17. August 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	21. März 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	25. April 2024	USD
Ausschüttende Klasse USD I5	12. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD LA	25. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD LI	25. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD LM	25. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD U	24. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	18. April 2019	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Commodities

Das Anlageziel des Commodities (das „Portfolio") ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) durch Engagements in einer breiten Palette an Rohstoffen zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, wird das Portfolio Engagements in einer breiten Palette an Rohstoffgruppen anstreben, u. a. Energie, Edelmetalle, Industriemetalle, Lebendvieh, Agrarrohstoffe und Landwirtschaft.

Das Portfolio ist bestrebt, dieses Engagement durch eine Mischung von Anlagen zu erhalten, u. a. hauptsächlich Anlagen in rohstoffbezogene derivative Finanzinstrumente („FDI") und Direktanlagen in die Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere (nämlich Stamm- und Vorzugsaktien, ADRs und GDRs) von rohstoffabhängigen Unternehmen. Ferner kann das Portfolio ein Engagement in Rohstoffen anstreben, indem es in Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, u. a. börsengehandelte Fonds („ETFs") und andere Portfolios des Fonds, wenn diese Anlage ein Rohstoffengagement in Einklang mit der Anlagepolitik des Portfolios bietet.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	1. Oktober 2025	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	14. Dezember 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	4. Dezember 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	9. August 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	1. Oktober 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5	29. März 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	5. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)	9. Juli 2025	HKD
Thesaurierende Klasse USD A	15. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	9. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	27. November 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	4. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	14. April 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	15. Februar 2022	USD

Corporate Hybrid Bond

Das Anlageziel des Corporate Hybrid Bond (das „Portfolio") ist die Erzielung einer attraktiven Gesamtrendite (Ertrag zuzüglich Kapitalzuwachs).

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in hybride Unternehmensanleihen, die ein Rating von Investment Grade oder unter Investment Grade aufweisen. Das Portfolio strebt die Anwendung von Grundsätzen der fundamentalen Bottom-up-Analyse bei der Auswahl der Wertpapiere zur Anlage an, d. h. die Analysen, die die Sub-Investment-Manager durchführen, konzentrieren sich auf die Stärken der einzelnen Wertpapiere, anstatt Wertpapiere auf Basis breiterer Themen, wie etwa nach Branchen, auszuwählen.

Die Analyse der Stärke eines Wertpapiers erfolgt individuell für jedes Wertpapier statt auf Basis breiterer Themen. So wird beispielsweise das Bonitätsrating des Wertpapiers im Verhältnis zu seiner erwarteten Rendite analysiert. Das Portfolio setzt den Schwerpunkt auf Wertpapiere, die weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, und ist nicht an Branchen oder Sektoren gebunden. Das Portfolio kann bei seinem Engagement zwischen geografischen Regionen und Ländern sowie zwischen Sektoren und Emittenten in Abhängigkeit von den wirtschaftlichen oder regionalen Fundamentaldaten (wie etwa der Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Vergleich zu ähnlichen Wertpapieren) rotieren. Das Portfolio kann durch seine Anlagen in nachrangigen Schuldtiteln und/oder Wertpapieren mit Ratings unter Investment Grade ein mittleres Volatilitätsniveau aufweisen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	23. September 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CHF A	15. Februar 2024	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	14. März 2025	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I3	26. Juni 2024	CHF
Thesaurierende Klasse CHF P	27. April 2017	CHF
Ausschüttende Klasse CHF P	17. Juni 2016	CHF
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)[1]	21. Oktober 2025	CNY
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)[1]	18. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	3. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	19. November 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	19. November 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)	29. August 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	3. Februar 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	24. Dezember 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	13. September 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	19. November 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	13. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	27. April 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR P	24. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	16. Mai 2025	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	9. März 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)	29. August 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	15. Mai 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	24. August 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	16. August 2019	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	19. Mai 2017	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	9. Mai 2025	HKD
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	2. August 2019	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	18. Juli 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	10. August 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD A	23. April 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	13. Dezember 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19. September 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	14. Juni 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I	23. April 2021	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	29. August 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	3. Februar 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	3. Februar 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	15. Dezember 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	15. Dezember 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	5. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	20. Januar 2017	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Developed Market FMP – 2027

Das Anlageziel des Developed Market FMP – 2027 (das „Portfolio") ist die Maximierung der laufenden Erträge während der Laufzeit des Portfolios, indem in eine diversifizierte Mischung aus globalen festverzinslichen Wertpapieren, einschließlich hochverzinslicher Wertpapiere, investiert wird.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel in erster Linie durch Anlagen in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten zu erreichen, unter anderem durch den Einsatz von FDI, die von Regierungen, staatlichen Stellen sowie von Unternehmen weltweit begeben werden.

Die Wertpapiere werden typischerweise weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein oder gar keine Bonitätsbewertung aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A	31. Juli 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	15. September 2023	EUR
Thesaurierende Klasse USD A	31. Juli 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD A	31. Juli 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Juli 2023	USD
Ausschüttende Klasse USD I	21. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD X	31. Juli 2023	USD

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Das Anlageziel des EMD Corporate – Social and Environmental Transition (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1-2 % über der Benchmark (J.P. Morgan ESG CEMBI Diversified Index) zu erzielen und positive ökologische und soziale Auswirkungen zu haben, indem überwiegend in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investiert wird, die der Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy entsprechen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, und die auf die Hartwährungen oder die Währungen dieser Schwellenländer lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF I	28. Juni 2013	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	17. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	29. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	20. Juli 2015	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	28. Juni 2013	GBP
Thesaurierende Klasse SEK A	1. Februar 2018	SEK
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	28. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	25. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD M	3. Oktober 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	3. November 2017	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Emerging Market Debt – Hard Currency

Das Das Anlageziel des Emerging Market Debt – Hard Currency (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1-2 % über der Benchmark (J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf Hartwährungen lautende Schuldtitel aus Schwellenländern investiert.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von öffentlichen und privaten Emittenten in Schwellenländern emittiert werden und auf Hartwährungen lauten. Als „Hartwährungen" im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	26. Februar 2019	AUD
Ausschüttende Klasse AUD I	26. Mai 2020	AUD
Thesaurierende Klasse CAD I2	28. Mai 2025	CAD
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	31. Oktober 2022	CAD
Thesaurierende Klasse CHF I2	13. Januar 2020	CHF
Thesaurierende Klasse CHF P	24. Januar 2018	CHF

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)[1]	16. April 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	31. Mai 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	31. Mai 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	17. September 2019	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	7. Oktober 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	18. Dezember 2019	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	6. November 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	29. Juli 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	10. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	5. Juli 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	23. Januar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	29. Dezember 2017	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	16. Dezember 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	21. Februar 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	26. Januar 2018	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	6. Juli 2015	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	14. März 2018	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	9. Januar 2019	HKD
Thesaurierende Klasse JPY I	11. Dezember 2017	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Thesaurierende Klasse SEK I2	19. Mai 2021	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	17. Februar 2015	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	31. Mai 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD A	30. Oktober 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	24. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Mai 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	31. Mai 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	15. November 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	20. April 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I3	20. März 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	15. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	11. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD X	16. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	26. April 2017	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt – Local Currency

Das Anlageziel des Emerging Market Debt – Local Currency (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1-2 % über der Benchmark (J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Lokalwährungen und lokale Zinssätze von Schwellenländern investiert.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die lokalen Währungen dieser Schwellenländer lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	4. Juni 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	4. Juni 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	4. Juni 2015	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	28. Juni 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	27. Juni 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	29. Dezember 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	14. März 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	25. Januar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	17. September 2025	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	22. September 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	2. November 2016	GBP
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	4. März 2015	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	4. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD B	4. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	4. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD E	4. Juni 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	2. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Juni 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	14. Oktober 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	13. August 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. September 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. März 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	4. Juni 2015	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse USD X	23. Oktober 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Y	14. Januar 2021	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR B	5. Juni 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	5. Juni 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	5. Juni 2015	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	5. Juni 2015	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Emerging Market Debt Blend

Das Anlageziel des Emerging Market Debt Blend (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1- 3 % über der Benchmark (eine gewichtete Mischung aus 50 % J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD), 25 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) und 25 % J.P. Morgan CEMBI Diversified Index (Total Return, USD)) aus einer Mischung aus auf Hartwährungen lautenden Schuldtiteln aus Schwellenländern, lokalen Währungen von Schwellenländern und Schuldtiteln von Unternehmen in Schwellenländern zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die lokalen Währungen dieser Schwellenländer lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen oder auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD I3	6. November 2019	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	4. Dezember 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	8. Juli 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	19. Juni 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	27. Mai 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	24. Februar 2015	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I3	5. November 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	23. März 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	23. April 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	2. Juni 2014	EUR

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse GBP I	31. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	12. April 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	22. Mai 2018	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. Mai 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	13. Mai 2019	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	13. Mai 2019	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse NOK U	13. März 2017	NOK
Thesaurierende Klasse SEK A	5. November 2015	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	15. September 2017	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	15. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	4. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	24. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	23. April 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I	1. Juni 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	24. Februar 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	24. Juli 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	26. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	28. September 2015	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Das Anlageziel des Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1 % über der Benchmark (eine gewichtete Mischung aus 1/3 J.P. Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15 % Cap Index (Total Return, Unhedged, USD) und 2/3 J.P. Morgan EMBI Global Diversified Grade Index (Total Return, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in eine Mischung aus auf Hartwährungen und Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln mit Investment Grade investiert, die von Regierungen, quasistaatlichen und staatsnahen Stellen und Unternehmen in Schwellenländern begeben werden, die die Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit Investment Grade, die von Regierungen und staatlichen Stellen in Schwellenländern oder von Unternehmen, die ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, emittiert werden und die auf die Währungen dieser Schwellenländer („lokale Währungen") lauten oder dem Währungsrisiko dieser Währungen unterliegen oder auf Hartwährungen lauten. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse AUD I2	16. Februar 2021	AUD
Thesaurierende Klasse NOK I	9. Mai 2018	NOK
Thesaurierende Klasse NOK I3	5. September 2023	NOK
Thesaurierende Klasse USD I	10. Juli 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. November 2017	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity

Das Anlageziel des Emerging Markets Equity (das „Portfolio") ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere weltweit, die an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen ausgegeben werden, die:

- überwiegend an einer anerkannten Börse in Schwellenländern gehandelt werden;
- nach den Gesetzen von Schwellenländern organisiert sind und ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben; oder
- deren Gesamtumsatz und/oder Gesamtvermögen zu mindestens 50 % aus in Schwellenländern hergestellten Waren, erzielten Umsätzen oder Gewinnen oder Dienstleistungen stammen. Das Portfolio kann auch in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die ein Engagement in solchen Wertpapieren ermöglichen, allerdings nur bis zu maximal 10 % des Nettoinventarwerts des Portfolios.

Neuberger Berman Investment Advisers LLC (der „Sub-Investment Manager") wendet bei der Auswahl der Wertpapiere einen fundamentalen, research-intensiven Bottom-up-Ansatz an und setzt den Schwerpunkt auf Unternehmen mit hohen Renditen. Hierbei werden wirtschaftliche, gesetzliche und geschäftliche Entwicklungen berücksichtigt, um Länder und Wirtschaftssektoren (wie Energie, Finanzen, Gesundheitswesen, Telekommunikationsdienstleistungen und Versorger) zu identifizieren, die seiner Einschätzung nach besonders attraktiv sind.

Der Sub-Investment-Manager ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, von denen er glaubt, dass sie über nachhaltiges Wachstum des freien Cashflows verfügen und zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Mit dem so konstruierten Portfolio soll das Risiko verringert werden, indem es über viele Branchen innerhalb der von ihm identifizierten Länder und Wirtschaftssektoren diversifiziert, wobei generell beabsichtigt ist, über Länder und geografische Regionen hinweg diversifiziert zu bleiben.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse AUD B	30. November 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	30. November 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	30. November 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	24. Januar 2018	CAD
Ausschüttende Klasse CAD I2	17. Dezember 2021	CAD
Thesaurierende Klasse EUR I	4. Oktober 2010	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	18. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	5. Februar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	15. Januar 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Thesaurierende Klasse USD A[1]	4. Oktober 2010	USD
Thesaurierende Klasse USD B	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD E	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	4. Oktober 2010	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	30. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse ZAR B	30. November 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	30. November 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	30. November 2016	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Euro Bond

Das Anlageziel des Euro Bond (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) die Benchmark (definiert als der Bloomberg Euro Aggregate Index, Total Return, Hedged, EUR) zu übertreffen. Zu diesem Zweck wird in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen, in Euro denominierten Schuldtiteln investiert.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der in auf Euro lautende Anleihen über eine Vielzahl von Sektoren und Laufzeiten hinweg investiert und dabei eine Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung einer Vielzahl an Wertquellen einsetzt. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A	19. September 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	14. November 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	14. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	18. August 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	24. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	1. April 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	12. April 2024	EUR

Euro Bond Absolute Return

Das Anlageziel des Euro Bond Absolute Return (das „Portfolio") ist es, über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3-5 Jahre) unabhängig von Marktbedingungen und mit moderater Volatilität positive absolute Renditen zu erzielen. Dies soll durch die Umsetzung einer uneingeschränkten Strategie erreicht werden, die Long- und synthetische Short-Positionen in einem diversifizierten Portfolio von überwiegend in Euro denominierten Schuldtiteln kombiniert.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, bei dem eine Kombination aus Top-down und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung vielfacher Wertquellen eingesetzt wird. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A	23. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	29. November 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	29. November 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	20. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	28. März 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	26. Juni 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	1. April 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	4. April 2024	EUR
Thesaurierende Klasse USD Z	22. November 2019	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

European High Yield Bond

Das Anlageziel des European High Yield Bond (das „Portfolio") ist die Maximierung der laufenden Erträge und Kapitalerhalt, indem am europäischen Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen investiert wird.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in fest verzinsliche Hochzins-Unternehmensanleihen, die (i) auf eine europäische Währung lauten oder (ii) von Unternehmen jeder Branche emittiert oder garantiert werden, die ihren Hauptsitz in einem europäischen Land haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem europäischen Land ausüben und an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF I	14. März 2023	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	21. Mai 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	27. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	8. November 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5	15. Juli 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	20. Februar 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Y	4. Januar 2023	EUR
Ausschüttende Klasse EUR Y	27. Juni 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	29. Mai 2025	EUR
Ausschüttende Klasse JPY I1	12. Mai 2025	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	8. April 2025	SEK
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	27. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD X	12. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	26. April 2019	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Event Driven

Das Anlageziel des Event Driven (das „Portfolio") ist es, durch den Einsatz von Event-Driven-Strategien (Ereignisorientierte Strategien) positive, marktneutrale und risikobereinigte absolute Renditen mit geringer Korrelation zu breiteren Aktienmärkten zu generieren.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel zu erreichen, indem es sowohl Long-Positionen als auch synthetische Short-Positionen in globalen Dividendenpapieren durch die Nutzung von Event-Driven-Strategien eingeht. Event-Driven-Strategien basieren auf angekündigten oder erwarteten Ereignissen oder einer Reihe von Ereignissen und auf Anlagen in die Wertpapiere von Unternehmen, auf die sich das Eintreten dieser Ereignisse auswirken könnte. Das Portfolio geht Engagements in Dividendenpapieren ein, die an anerkannten Märkten in Industrieländern notiert oder gehandelt werden, und die Kapitalmaßnahmen unterliegen oder voraussichtlich unterliegen werden, insbesondere Fusionen, Übernahmeofferten, Tauschangebote, Übernahmeangebote, Ausgliederungen, Stellvertreter-Kämpfe, Liquidationen, Kapitalaufstockungen, Unternehmensumstrukturierungen, Rechtsstreitigkeiten, gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Ereignisse oder nachkonkursliche Situationen. Das Portfolio geht Long-Positionen in Bezug auf Dividendenpapiere ein, bei denen es mit einem Wertanstieg infolge dieser Ereignisse rechnet, und geht synthetische Short-Positionen in Dividendenpapieren ein, bei denen es infolge dieser Ereignisse einen Wertrückgang erwartet.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I	17. Januar 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	2. Dezember 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	29. Januar 2025	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5	20. Mai 2024	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I2	2. Dezember 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5	26. Oktober 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I5	26. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	26. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	25. Oktober 2024	JPY
Thesaurierende Klasse USD A	28. April 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I	26. Oktober 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	2. Dezember 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. Oktober 2022	USD

Global Bond

Das Anlageziel des Global Bond (das „Portfolio") ist es, an den weltweiten Rentenmärkten eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio in erster Linie in:

- Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, die von Regierungen und Behörden der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD") begeben werden; und
- Schuldtitel mit Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in OECD-Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben.

Alle Wertpapiere werden an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt.

Der Anlage-Ansatz basiert auf vier grundlegenden differenzierenden Faktoren:

- Diversifizierung durch den Einsatz verschiedener, nicht korrelierender Alpha-Quellen;
- Aktives Währungsmanagement;
- Integriertes Global Macro Overlay; und
- Hauseigene Risikomanagementsysteme.

Darüber hinaus führen der Manager und Sub-Investment-Manager Datenanalysen durch und versuchen, Chancen über verschiedene Zeithorizonte zu nutzen. Kern der Anlagephilosophie sind die qualitativen Beurteilungen des Managers und Sub-Investment-Managers, die in allen Phasen des Anlageprozesses durchgeführt werden. Dieser Ermessensspielraum gibt dem Investment-Manager die Möglichkeit, Informationen und Ereignisse zu berücksichtigen, die nicht ohne weiteres quantifiziert werden können, so zum Beispiel politische Ereignisse, Veränderungen der regulatorischen Rahmenbedingungen oder die Wirkung von Marktpositionierung und Absicherung.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte	31. August 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	27. Februar 2025	EUR
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	16. Mai 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	15. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse USD A[1]	20. Juni 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	3. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	26. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	16. Juli 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD M	2. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	20. Januar 2017	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Global Equity Megatrends

Das Anlageziel des Global Equity Megatrends (das „Portfolio") ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalzuwachs, überwiegend durch die Anlage in ein Portfolio aus Aktienpositionen, die langfristigen globalen Themen ausgesetzt sind.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Branchen emittiert werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	13. August 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	22. Dezember 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	19. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	29. Januar 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	29. Januar 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	17. Mai 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	5. Juli 2023	GBP
Thesaurierende Klasse HKD A[1]	20. Dezember 2024	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	8. Dezember 2023	SGD
Thesaurierende Klasse SGD S	10. Februar 2025	SGD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	27. März 2024	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse USD M	27. April 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD S	10. Februar 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD U	11. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	25. Februar 2022	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Global Flexible Credit Income

Das Anlageziel des Global Flexible Credit Income (das „Portfolio") ist es, eine möglichst hohe Gesamtrendite aus einem hohen laufenden Ertrag und langfristigem Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er in eine diversifizierte Mischung aus fest- und variabel verzinslichen globalen Schuldtiteln einschließlich Hochzinstiteln investiert.

Das Portfolio ist bestrebt, sein Anlageziel in erster Linie durch Anlagen in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten zu erreichen, unter anderem durch den Einsatz von FDI, die von Regierungen, staatlichen Stellen sowie von Unternehmen weltweit, auch innerhalb der Schwellenländer, begeben werden. Die Wertpapiere werden typischerweise weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer Anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CAD I5	18. März 2021	CAD
Thesaurierende Klasse EUR I	29. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	13. August 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	26. August 2025	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5	1. Juni 2020	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	15. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X	8. Juli 2025	GBP
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	5. Februar 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	16. September 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Juni 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I	1. Juni 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	16. September 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD M	19. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD U	9. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. Juni 2020	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement

Das Anlageziel des Global High Yield SDG Engagement (das „Portfolio") ist es, am globalen Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen eine attraktive Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird in Wertpapiere am globalen Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen investiert, die Anlagerenditen generieren und eine bessere Ausrichtung auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung fördern, indem mit den Emittenten Kontakt aufgenommen wird, um die Verwirklichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung zu unterstützen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in:

- auf US-Dollar und andere Währungen lautende hochverzinsliche Festzinspapiere, die von Unternehmen einer beliebigen Branche emittiert oder garantiert werden; und
- hochverzinsliche Festzinspapiere mit kurzer Duration, die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit emittiert werden und vorwiegend auf US-Dollar lauten, die weltweit ansässig sind und an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden.

Das Portfolio investiert vorwiegend in Wertpapiere, die auf im BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (in USD abgesicherte Gesamtrendite) enthaltene Währungen lauten.

Darüber hinaus kann das Portfolio auch in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die ihren Sitz in Schwellenländern haben sowie in staatliche Wertpapiere von Schwellenländern, was im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Ländern mit einem zusätzlichen Risiko verbunden sein kann.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD I	3. Mai 2022	AUD
Thesaurierende Klasse AUD I4	12. Februar 2024	AUD
Thesaurierende Klasse CHF I4	3. Mai 2022	CHF
Ausschüttende Klasse CHF I4	3. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse CHF X	3. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse EUR I4	3. Mai 2022	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4	3. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	3. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	4. August 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I4	3. Mai 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X	3. Mai 2022	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	16. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	4. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	3. Mai 2022	USD
Ausschüttende Klasse USD M	29. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD X	10. November 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	4. August 2016	USD

Global Investment Grade Credit

Das Anlageziel des Global Investment Grade Credit (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 1% über der Benchmark (Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (Total Return, Hedged USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in globale Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating investiert.

Anleger sollten beachten, dass die Zielrendite weder über einen Marktzyklus noch über einen Zeitraum von 12 Monaten oder einen beliebigen Zeitraum garantiert ist und das Kapital des Portfolios einem Risiko unterliegt. Darüber hinaus werden Anleger darauf hingewiesen, dass es innerhalb eines Marktzyklus erhebliche Zeiträume geben kann, in denen die Wertentwicklung des Portfolios von der angestrebten Rendite abweicht, und dass das Portfolio bisweilen negative Renditen verzeichnen kann. Es kann keine Garantie gegeben werden, dass das Portfolio letztendlich sein Anlageziel erreicht.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Das Portfolio wird überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating investieren, die von Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in OECD-Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Das Portfolio strebt die Anwendung von Grundsätzen der fundamentalen Bottom-up-Analyse bei der Auswahl der Wertpapiere zur Anlage an, d. h. die Analysen des Managers und des Sub-Investment-Managers konzentrieren sich auf die Stärken der einzelnen Wertpapiere, anstatt Wertpapiere auf Basis breiterer Themen, wie etwa nach Branchen, auszuwählen. So wird das Rating des Wertpapiers im Verhältnis zur vorgeschlagenen Rendite analysiert, und die Merkmale des Wertpapiers werden unter die Lupe genommen, um die Vorhersagbarkeit von Cashflows zu bestimmen. Hierzu werden Faktoren wie das Cashflow-Profil des Emittenten, die Verschuldung und der Verschuldungsgrad herangezogen.

Das Portfolio wird den Schwerpunkt auf Wertpapiere legen, die weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, und ist nicht an Branchen oder Sektoren gebunden. Das Portfolio kann bei seinem Engagement zwischen geografischen Regionen und Ländern sowie zwischen Sektoren und Emittenten in Abhängigkeit von den wirtschaftlichen oder regionalen Fundamentaldaten (wie etwa der Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Vergleich zu ähnlichen Wertpapieren) rotieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I	27. Juli 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	19. März 2025	EUR
Ausschüttende Klasse GBP P	25. Juli 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X	5. September 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP X	6. September 2024	GBP
Thesaurierende Klasse USD I	1. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD X	1. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. September 2021	USD

Global Opportunistic Bond

Das Anlageziel des Global Opportunistic Bond (das „Portfolio") ist die Erzielung einer attraktiven Gesamtrendite (Ertrag und Kapitalzuwachs), indem opportunistisch in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln weltweit und unter unterschiedlichen Marktbedingungen investiert wird, wobei der Schwerpunkt auf Abwärtsschutz liegt.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen, staatlichen Stellen und Unternehmen weltweit emittiert werden. Die Wertpapiere werden weltweit an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt. Die Wertpapiere können von einer Anerkannten Ratingagentur mit Investment Grade oder niedriger bewertet sein. Ergänzend kann das Portfolio auch Vorzugsaktien von öffentlichen Emittenten oder Unternehmen halten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I	27. November 2020	EUR
Thesaurierende Klasse GBP P	16. Januar 2020	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	22. September 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I	20. Dezember 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	23. April 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	24. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	16. Mai 2019	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Global Value

Das Anlageziel des Global Value (das „Portfolio") ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Aktienbeständen investiert wird, welche die Nachhaltigkeitskriterien (die im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien" des Prospekts definiert sind) erfüllen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die von Unternehmen emittiert werden, welche an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen).

Durch Analysen werden Anlagethemen ermittelt (d. h. Merkmale von Aktien, von denen angenommen wird, dass sie systematisch an die Erwirtschaftung von überdurchschnittlichen Renditen gekoppelt sind). Die Anlagethemen werden zur Beurteilung der Merkmale von Wertpapieremittenten eingesetzt und sind maßgeblich für die Einzeltitelauswahl. Zu den Themen gehören insbesondere die Bewertung, die Ertragsqualität, die Preisdynamik und die Börsenstimmung im Zusammenhang mit den einzelnen Emissionen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	27. September 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	20. Oktober 2023	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	14. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	18. Dezember 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	12. Februar 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	24. Mai 2016	USD

High Yield Bond

Das Anlageziel des High Yield Bond (das „Portfolio") ist es, am Markt für hochverzinsliche Festzinsanlagen eine möglichst hohe Gesamtrendite (Erträge zuzüglich Kapitalzuwachs) zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio in erster Linie in:

- hochverzinsliche Festzinsanlagen, die von Unternehmen in den USA und außerhalb der USA emittiert werden, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben, sowie
- hochverzinsliche Festzinspapiere, die von Regierungen und staatlichen Stellen weltweit emittiert werden und vorwiegend auf US-Dollar lauten, die an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden.

Darüber hinaus kann das Portfolio, obwohl es seine Anlagen auf die USA konzentriert, auch in Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie in Wertpapiere von Regierungen von Schwellenländern investieren. Dies kann im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Volkswirtschaften mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	5. September 2012	AUD
Thesaurierende Klasse AUD A[1]	28. August 2012	AUD
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	22. Juli 2013	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	10. Dezember 2020	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Ausschüttende Klasse AUD I	29. Dezember 2011	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	27. Juni 2013	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	11. Juni 2013	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	2. August 2013	AUD
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)[1]	23. Juli 2013	CAD
Thesaurierende Klasse CAD I2	29. Mai 2025	CAD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF A	5. Juli 2011	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	27. Mai 2011	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	22. Oktober 2013	CHF
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1. August 2012	CNY
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	9. November 2012	CNY
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)[1]	19. Juni 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	3. Mai 2006	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A[1]	24. Februar 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	9. November 2009	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	18. Oktober 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	5. November 2014	EUR
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)[1]	7. Juli 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP A[1]	27. April 2011	GBP
Ausschüttende Klasse GBP A[1]	24. Februar 2012	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I	27. Juli 2010	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	8. November 2006	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	17. März 2016	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	14. September 2012	HKD
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	16. Juni 2011	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	30. März 2012	SGD
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	9. März 2012	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	2. Mai 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)[1]	22. Januar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	11. Januar 2010	USD
Ausschüttende Klasse USD A[1]	24. Februar 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	31. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD B	31. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C	21. November 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	25. Oktober 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD C1	7. September 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	13. September 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I	3. Mai 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD I	16. November 2009	USD
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	24. September 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	1. Juni 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD M	1. März 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD P	9. Januar 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. Oktober 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	11. Juni 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD T	31. Oktober 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	2. Mai 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD U	9. Oktober 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. Mai 2014	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2. Juli 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	19. Dezember 2016	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Japan Equity Engagement

Das Anlageziel des Japan Equity Engagement (das „Portfolio") ist die Erwirtschaftung einer durchschnittlichen Zielrendite von 3 % über der des MSCI Japan Small Cap Net Index über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3 Jahre).

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird das Portfolio vorrangig in Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die ihren Hauptsitz entweder in Japan haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Japan ausüben und weltweit an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse EUR I5	10. Februar 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	6. Juli 2023	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	11. November 2021	GBP
Thesaurierende Klasse JPY A[1]	21. Mai 2024	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I	12. Mai 2020	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	12. Mai 2020	JPY

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse JPY I5	16. Februar 2021	JPY
Thesaurierende Klasse JPY Z	28. April 2021	JPY
Thesaurierende Klasse USD A[1]	21. Mai 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	8. Februar 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	12. September 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	3. Dezember 2024	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Next Generation Connectivity

Das Anlageziel des Next Generation Connectivity (das „Portfolio") ist die Erwirtschaftung einer durchschnittlichen Zielrendite von 3 - 5 % über dem MSCI All-Country World Index vor Gebühren über einen Marktzyklus (für gewöhnlich 3 Jahre), indem hauptsächlich in ein Portfolio aus globalen Aktienbeständen investiert wird, das sich auf Unternehmen fokussiert, die an der Entwicklung und Verbesserung der Konnektivität der nächsten Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse AUD A[1]	20. Mai 2020	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	16. Februar 2024	AUD
Thesaurierende Klasse AUD I2	13. September 2023	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	1. August 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	1. August 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	13. September 2023	CHF
Thesaurierende Klasse CNY A	1. Februar 2021	CNY
Thesaurierende Klasse CNY I2	13. September 2023	CNY
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	13. Mai 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	22. April 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	30. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	13. September 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	1. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	22. April 2020	EUR
Thesaurierende Klasse GBP A[1]	15. Mai 2020	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	2. November 2020	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	13. September 2023	GBP
Thesaurierende Klasse HKD A[1]	13. Mai 2020	HKD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse HKD I2	13. September 2023	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	14. Mai 2020	SGD
Thesaurierende Klasse SGD I2	13. September 2023	SGD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	4. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD E	1. Februar 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I	8. April 2020	USD
Ausschüttende Klasse USD I	8. April 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	10. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	6. November 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	7. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	2. Juni 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	19. März 2021	USD
Thesaurierende Klasse ZAR A[1]	14. Februar 2023	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	10. Februar 2023	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Next Generation Mobility

Das Anlageziel des Next Generation Mobility (das „Portfolio") ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die vorrangige Anlage in ein Portfolio globaler Beteiligungen zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf Unternehmen liegt, die an der Mobilität für die nächste Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	7. September 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	13. Januar 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	24. Juni 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	26. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse USD A[1]	11. September 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	21. Mai 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I	21. August 2018	USD
Ausschüttende Klasse USD I	21. August 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD M	21. Mai 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD X	23. Januar 2019	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy

Das Anlageziel des Next Generation Space Economy (das „Portfolio") ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs durch die vorrangige Anlage in ein Portfolio globaler Aktienpositionen zu erzielen, die an der Weltraumwirtschaft der nächsten Generation beteiligt sind oder davon profitieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Aktien, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind oder gehandelt werden (hierzu können auch Schwellenländer zählen) und von Unternehmen aller Marktkapitalisierungskategorien und Wirtschaftssektoren emittiert werden. Das Portfolio kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss sich aber typischerweise bei Unternehmen engagieren, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen USD verfügen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	30. Oktober 2024	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1. Dezember 2025	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1. Dezember 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	10. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	10. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse USD A[1]	30. Oktober 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I	10. Mai 2022	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Short Duration Emerging Market Debt

Das Anlageziel des Short Duration Emerging Market Debt (das „Portfolio") besteht darin, vor Gebühren über einen Marktzyklus (von in der Regel 3 Jahren) eine durchschnittliche Zielrendite von 3 % über dem Geldmarkt (ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return, USD)) zu erzielen. Zu diesem Zweck wird überwiegend in eine diversifizierte Auswahl von auf Hartwährungen lautenden Staats- und Unternehmensanleihen mit kurzer Duration investiert, die in Schwellenländern begeben werden.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente mit kurzer Duration, die von öffentlichen Emittenten oder Unternehmen emittiert werden, welche ihren Hauptsitz in Schwellenländern haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenländern ausüben, und die auf Hartwährungen lauten. Anleger sollten auch beachten, dass Unternehmen, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind, als öffentliche Emittenten betrachtet werden. Mit Ausnahme zulässiger Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, die nicht börsennotiert sind, werden alle Wertpapiere, in die das Portfolio investiert, an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt, und es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen oder Regionen gesetzt.

Anlagen in Wertpapieren, die von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie von Regierungen und staatlichen Stellen von Schwellenländern emittiert werden, können im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Ländern zusätzlichen Risiken unterliegen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	31. August 2016	AUD
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)[1]	6. November 2015	CAD
Thesaurierende Klasse CHF A	6. Juni 2014	CHF
Ausschüttende Klasse CHF A	6. Juni 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	6. Juni 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I2	20. Februar 2015	CHF
Ausschüttende Klasse CHF I2	18. April 2017	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I5	31. März 2014	CHF
Thesaurierende Klasse CHF P	25. April 2017	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	13. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A	6. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	6. Juni 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	23. Juni 2014	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	30. März 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	27. März 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	14. März 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	23. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR U	6. Juni 2018	EUR
Thesaurierende Klasse GBP A[1]	22. November 2016	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I	16. Dezember 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	20. Februar 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	30. September 2016	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	19. Oktober 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I5	11. April 2014	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	13. August 2019	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	23. Februar 2015	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	22. September 2014	JPY
Thesaurierende Klasse SEK A	2. Februar 2018	SEK
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	6. Dezember 2013	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse USD A	6. Juni 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD C1	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Oktober 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	2. Juni 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	12. September 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	30. Oktober 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	19. März 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I5	9. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD M	24. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	29. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	10. August 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. April 2014	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Short Duration Euro Bond

Das Anlageziel des Short Duration Euro Bond (das „Portfolio") ist es, über einen Zeitraum von einem Jahr und unabhängig vom Marktumfeld eine attraktive Outperformance gegenüber der Euro-Barrendite zu erzielen, indem in eine diversifizierte Mischung aus kurzfristigen, in Euro denominierten, fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln investiert wird.

Das Portfolio strebt danach, sein Anlageziel durch einen disziplinierten Anlageprozess zu erreichen, der in auf Euro lautende Anleihen über eine Vielzahl von Sektoren und Laufzeiten hinweg investiert und dabei eine Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Strategien zur Identifizierung einer Vielzahl an Wertquellen einsetzt. Top-down-Strategien konzentrieren sich auf makroökonomische Aspekte sowie Länder- und Sektoranalysen. Bottom-up-Strategien bewerten die Eigenschaften einzelner Instrumente oder Emittenten.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF P	30. Mai 2022	CHF
Thesaurierende Klasse CHF U	17. Dezember 2019	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A	10. Juni 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	31. Oktober 2018	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I	31. Oktober 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	27. Februar 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	1. August 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	6. Februar 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Juli 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR U	17. Dezember 2019	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	20. Dezember 2018	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I	28. November 2025	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	19. Dezember 2025	JPY
Thesaurierende Klasse USD I	15. September 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	24. Januar 2019	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement

DerShort Duration High Yield Engagement (das „Portfolio") strebt als Anlageziel einen hohen laufenden Ertrag durch Anlage in hochverzinslichen Festzinsanlagen mit kurzer Duration an -Wertpapiere, die der Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy entsprechen und darauf abzielen, Anlagerenditen zu generieren, die Funktionsweise der Kapitalmärkte zu verbessern und positive soziale und ökologische Auswirkungen zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Hochzinsanleihen mit kurzer Duration, die emittiert werden von:

- Unternehmen in den USA und außerhalb der USA, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben; und
- Regierungen und staatlichen Stellen in den USA, die überwiegend auf US-Dollar lauten und an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt werden. Es wird kein besonderer Schwerpunkt auf bestimmte Branchen gesetzt.

Darüber hinaus kann das Portfolio, obwohl es seine Anlagen auf die USA und andere Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD") konzentriert, auch in Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sowie in Wertpapiere von Regierungen von Schwellenländern investieren. Dies kann im Vergleich zu Anlagen in höher entwickelten Volkswirtschaften mit zusätzlichen Risiken verbunden sein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	11. Juni 2013	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	9. März 2012	CHF
Thesaurierende Klasse CHF I	20. Dezember 2011	CHF
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1. August 2012	CNY
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	20. Dezember 2011	EUR
Ausschüttende Klasse EUR A[1]	14. Februar 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	20. Dezember 2011	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	5. Dezember 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	17. Januar 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	20. Dezember 2011	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	5. Dezember 2012	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	21. September 2022	HKD
Thesaurierende Klasse JPY I	28. März 2012	JPY
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	17. Januar 2014	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	22. Januar 2014	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse USD A[1]	20. Dezember 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD A[1]	30. November 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	2. Oktober 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD I	9. Januar 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	10. Mai 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	8. September 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD M	20. Dezember 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	1. April 2014	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Strategic Income

Das Anlageziel des Strategic Income (das „Portfolio") ist es, erzielt eine möglichst hohe Gesamtrendite aus einem hohen laufenden Ertrag und langfristigem Kapitalzuwachs, indem opportunistisch in einen diversifizierten Mix aus fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln unter unterschiedlichen Marktbedingungen investiert wird, wobei der Schwerpunkt auf Abwärtsschutz liegt.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel, die von US-Unternehmen oder von der US-Regierung und ihren staatlichen Stellen emittiert werden. Diese Wertpapiere werden an anerkannten Märkten notiert oder gehandelt und können von anerkannten Ratingagenturen mit Investment-Grade oder darunter bewertet werden oder kein Rating aufweisen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	15. September 2017	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2. April 2024	AUD
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	1. Juli 2019	AUD
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)[1]	31. Mai 2023	CNY
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)[1]	7. August 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	14. November 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	22. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	3. September 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)[1]	15. September 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	6. Dezember 2023	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	3. September 2025	GBP
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	15. September 2017	HKD
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)[1]	16. Februar 2024	JPY

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	3. September 2024	JPY
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20. August 2024	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I	26. April 2013	JPY
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	26. April 2013	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I CG	10. August 2015	JPY
Ausschüttende Klasse JPY I	25. Juni 2014	JPY
Thesaurierende Klasse JPY Z	1. April 2022	JPY
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	SGD
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	15. September 2017	SGD
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	4. Juni 2018	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	31. Oktober 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	11. Februar 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD A	10. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	25. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2. April 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Oktober 2025	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	24. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I	26. April 2013	USD
Ausschüttende Klasse USD I	10. Dezember 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	3. September 2025	USD
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	24. Juli 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	15. August 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD M	25. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2014	USD
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)[1]	11. April 2024	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2. April 2024	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Das Anlageziel des Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (das „Portfolio") ist es, über einen Marktzyklus (in der Regel 3 Jahre) die Benchmark (JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index [Total Return, USD]) vor Gebühren zu übertreffen, indem vorwiegend in auf Hartwährungen lautende Schuldtitel investiert wird, die in Schwellenländern begeben wurden und den nachhaltigen Anlagekriterien gerecht werden.(wie im Verkaufsprospekt definiert).

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio vorwiegend in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von öffentlichen oder privaten Emittenten in Schwellenländern emittiert werden, die auf Hartwährungen lauten und mit dem Nachhaltigkeitsziel des Portfolios vereinbar sind. Als Hartwährungen im Sinne des Portfolios werden folgende Währungen definiert: US-Dollar, Euro, britisches Pfund, japanischer Yen und Schweizer Franken. Anleger sollten auch beachten, dass öffentliche Emittenten auch Unternehmen sein können, die direkt oder indirekt zu 100 % in staatlicher Hand sind.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF I2	12. November 2025	CHF
Thesaurierende Klasse EUR I2	14. Mai 2025	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2	21. Oktober 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	26. September 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	13. April 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X	19. Januar 2022	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I2	21. Oktober 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3	18. November 2025	GBP
Thesaurierende Klasse USD A	5. November 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I	19. Januar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	31. Oktober 2025	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	21. Oktober 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	16. September 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	27. Januar 2022	USD

Tactical Macro

Das Anlageziel desTactical Macro (das „Portfolio") ist es, ungeachtet des Marktumfelds positive Erträge zu erzielen durch die Ermittlung von Missverhältnissen bei den Marktpreisen für ein breites Spektrum von Anlageklassen, Märkten und Regionen im Rahmen ausgeprägter Risikosteuerung.

Um dieses Ziel zu erreichen, werden wesentliche Aspekte des makroökonomischen Umfelds ermittelt, um auf der Grundlage der Analysen wesentlicher Aspekte des makroökonomischen Umfelds, die zur Auswahl von Anlagen herangezogen werden, ein Universum von Investmentthesen zu entwickeln.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I5	22. Januar 2024	EUR
Thesaurierende Klasse USD I	30. Juni 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	30. Juni 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. Juni 2023	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies

Das Anlageziel des Uncorrelated Strategies (das „Portfolio") ist es, aus einem diversifizierten Portfolio unkorrelierter Anlagestrategien Kapitalzuwachs zu erzielen, wobei der Schwerpunkt auf der absoluten Rendite liegt.

Um sein Ziel zu erreichen, verteilt das Portfolio seine Vermögenswerte auf absolut diskretionäre Anlageberater, die verschiedene Anlagestrategien anwenden und weltweit ohne Schwerpunkt auf bestimmte Branchen investieren.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse CHF I	13. März 2018	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A	20. August 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. März 2018	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	6. Juli 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	15. September 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR P	5. Juli 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	30. Juni 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	6. Juli 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	30. August 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I5	31. Mai 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P	2. Oktober 2018	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Z	29. Juni 2017	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I	1. April 2022	JPY
Thesaurierende Klasse SGD A	21. Dezember 2022	SGD
Thesaurierende Klasse USD A	26. Januar 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	6. März 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD I	31. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	6. Juli 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	31. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD P	12. Dezember 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	8. September 2017	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Equity

Das Anlageziel des US Equity (das „Portfolio") ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, investiert das Portfolio hauptsächlich in Long-Positionen in Dividendenpapiere und equity-linked (eigenkapitalbezogene) Wertpapiere, die an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Das Portfolio kann auch, allerdings in geringerem Umfang, Long- Positionen in Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren eingehen, die an anerkannten Märkten in Ländern notiert sind oder gehandelt werden, welche im MSCI All Country World Index vertreten sind (hierzu können auch Schwellenländer zählen).

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	15. Juli 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5	17. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	5. März 2024	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	17. Juni 2024	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	5. März 2024	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I3	1. März 2022	JPY
Thesaurierende Klasse USD A	27. März 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD I	18. Dezember 2015	USD
Ausschüttende Klasse USD I	18. Dezember 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	26. Februar 2024	USD
Ausschüttende Klasse USD I5	17. Juni 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD X	5. März 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	25. September 2024	USD

US Equity Premium

Das Anlageziel des US Equity Premium (das „Portfolio") ist die Erzielung von langfristigem Kapitalzuwachs und Erträgen.

Das Portfolio strebt sein Ziel vorwiegend mittels einer Strategie an, bei der besicherte Verkaufsoptionen auf globale Aktienindizes und börsengehandelte Fonds („ETFs") verkauft werden, die ein Engagement an US-Aktienindizes wie dem S&P 500 und Russell 2000 bieten. Die Verkaufsoptionen werden an an anerkannten Märkten gehandelt.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I	13. Februar 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I3	3. Dezember 2021	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4	28. April 2017	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4	15. Dezember 2023	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	13. Februar 2017	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	2. März 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	11. Mai 2021	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3	3. Dezember 2021	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	21. Juni 2023	GBP

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	25. Oktober 2017	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	25. August 2021	GBP
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	26. Februar 2024	GBP
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)[1]	15. August 2017	SGD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	23. Januar 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	18. Mai 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. Dezember 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD I3	3. Dezember 2021	USD
Thesaurierende Klasse USD I4	28. April 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD M	13. Februar 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	10. Februar 2017	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

US Large Cap Value

Das Anlageziel des US Large Cap Value (das „Portfolio") ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Das Portfolio wird vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung (Large Caps) investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen des Portfolios in Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung beschränken sich nicht auf bestimmte Sektoren oder Branchen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	19. Oktober 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	21. Juni 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	30. März 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	19. April 2022	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	22. März 2022	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I	22. November 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. November 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I	22. November 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22. November 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2	6. Juni 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2	6. Juni 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2025	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	14. März 2022	GBP

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	8. Juni 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP P	21. Oktober 2022	GBP
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	24. Mai 2022	GBP
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	30. August 2022	GBP
Thesaurierende Klasse USD A[1]	24. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I	20. Dezember 2021	USD
Ausschüttende Klasse USD I4	21. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I5	11. Februar 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD M	25. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD Y	8. August 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	23. Mai 2022	USD

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

US Long Short Equity

Das Anlageziel des US Long Short Equity (das „Portfolio") ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Sekundäres Ziel ist der Kapitalerhalt.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Portfolio Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien und eigenkapitalbezogenen Wertpapieren, u. a. auch in börsennotierten Fonds („ETFs"), die an Aktienmärkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden, eingehen. Das Portfolio kann auch, allerdings in geringerem Umfang, Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien, eigenkapitalbezogenen Wertpapieren und ETFs eingehen, die an anerkannten Märkten in Ländern notiert sind oder gehandelt werden, welche im MSCI All Country World Index vertreten sind (hierzu können auch Schwellenländer zählen).

Die Anlagen schließen generell Unternehmen aller Branchen mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 250 Mio. USD zum Zeitpunkt der Erstanlage ein.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR A	6. Juli 2015	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	1. Dezember 2014	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	13. Mai 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	20. Juni 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	4. Dezember 2015	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I3	8. September 2020	GBP
Thesaurierende Klasse SGD A1	31. Oktober 2014	SGD
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	10. Juni 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A	24. Februar 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A1	3. April 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	13. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I	28. Februar 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	13. Mai 2020	USD
Thesaurierende Klasse USD M	9. August 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD U	6. März 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	15. Mai 2014	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities

Das Anlageziel des US Multi Cap Opportunities (das „Portfolio") ist es, Kapitalzuwachs durch Auswahl von Anlagen auf Basis von systematischem, sequenziellem Research zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, wird Neuberger Berman Investment Advisers LLC (der „Sub-Investment-Manager") durch systematisches, sequenzielles Research potenzielle Anlagen identifizieren. Die Auswahl der Anlagen ist das Ergebnis sowohl quantitativer als auch qualitativer Analysen im Bestreben, Unternehmen zu ermitteln, die das Potenzial für Wertsteigerungen haben. Dieses Potenzial kann auf vielerlei Weise realisiert werden, unter anderem durch: Generierung freier Cashflows, Produkt- oder Verfahrensverbesserungen, Margensteigerung und ein verbessertes Kapitalstrukturmanagement.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	19. Dezember 2016	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	12. Februar 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12. Dezember 2024	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I3	21. März 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR1 A	28. Juni 2012	EUR
Thesaurierende Klasse EUR1 I	28. Juni 2012	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I3	20. Juni 2024	GBP
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	6. November 2017	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	30. August 2024	GBP
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	16. Juli 2013	SGD
Thesaurierende Klasse USD B	22. November 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	13. Oktober 2017	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	24. Mai 2023	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	29. April 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	22. November 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD U	22. Januar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	2. Mai 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD1 A	29. Juni 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD1 I	28. Juni 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD1 I	29. Juni 2012	USD
Thesaurierende Klasse ZAR B	13. Januar 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	13. Januar 2014	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Real Estate Securities

Das Anlageziel des US Real Estate Securities (das „Portfolio") ist die Erzielung einer Gesamtrendite (Total Return) insbesondere durch Kapitalzuwachs sowie aus laufenden Erträgen durch Anlagen in Immobilienwertpapieren. Um dieses Ziel zu erreichen, legt das Portfolio grundsätzlich in ein konzentriertes Portfolio von Wertpapieren (einschließlich Wandelanleihen) an, die von Immobilienaktiengesellschaften (Real Estate Investment Trusts („REITs")) ausgegeben werden. Hierbei ist zu beachten, dass das Portfolio nicht direkt Immobilien erwirbt.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)[1]	8. August 2016	AUD
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	16. August 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD B	19. August 2015	AUD
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	16. August 2016	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	13. Oktober 2015	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	16. Juli 2013	AUD
Thesaurierende Klasse CHF A	11. Oktober 2012	CHF
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	1. Februar 2006	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	1. Februar 2006	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	29. Januar 2016	EUR
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)[1]	28. Juli 2016	HKD
Thesaurierende Klasse SGD A[1]	28. Mai 2013	SGD
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)[1]	18. November 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD A[1]	1. Februar 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD A[1]	21. März 2012	USD
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	15. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD B	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD C1	31. August 2017	USD
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	15. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19. November 2019	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Februar 2006	USD
Ausschüttende Klasse USD I	14. Februar 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	5. Dezember 2012	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31. Dezember 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD T	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	10. Februar 2015	USD
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	16. August 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR B	13. März 2015	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	16. August 2016	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR E	2. Juli 2014	ZAR
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11. Juni 2013	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	26. Juli 2013	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Small Cap

Das Anlageziel des US Small Cap (das „Portfolio") ist das Erzielen von Kapitalzuwachs durch Auswahl von Anlagen mittels Analyse von Unternehmenskennzahlen und makroökonomischen Faktoren. Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben und an anerkannten Märkten notiert sind oder gehandelt werden.

Das Portfolio ist bestrebt, unterbewertete Unternehmen zu ermitteln, deren aktueller Marktanteil und Bilanzstatus stark sind und deren finanzielle Stärke größtenteils auf etablierten Geschäftsbereichen und nicht auf projiziertem Wachstum beruht.

Zu den Faktoren bei der Ermittlung dieser Unternehmen gehören:

- Überdurchschnittliche Erträge;
- eine etablierte Marktnische;
- Umstände, die neuen Wettbewerbern den Einstieg in den Markt erschweren;
- die Fähigkeit, ihr eigenes Wachstum zu finanzieren, und
- Solide zukünftige Geschäftsaussichten

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse AUD B	25. Oktober 2019	AUD
Thesaurierende Klasse AUD E	2. Juli 2014	AUD
Thesaurierende Klasse AUD T	19. Dezember 2016	AUD
Thesaurierende Klasse EUR A[1]	28. Juni 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)[1]	18. September 2020	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I	6. August 2013	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	16. Oktober 2017	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2	17. November 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	24. Januar 2019	EUR
Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	17. November 2025	EUR
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	5. Mai 2022	EUR
Thesaurierende Klasse EUR M	4. Februar 2016	EUR
Thesaurierende Klasse EUR Z	31. März 2016	EUR
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	17. November 2025	GBP
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	16. Oktober 2024	GBP
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	29. Juli 2011	JPY
Thesaurierende Klasse USD A[1]	5. Juli 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD A	28. November 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD B	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD E	2. Juli 2014	USD
Thesaurierende Klasse USD I	1. Juli 2011	USD
Ausschüttende Klasse USD I	10. Dezember 2013	USD

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

US Small Cap (Fortsetzung)

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse USD I2	17. November 2025	USD
Ausschüttende Klasse USD I2	17. November 2025	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	30. Juli 2018	USD
Thesaurierende Klasse USD M	18. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD T	16. Juli 2013	USD
Thesaurierende Klasse USD Z	30. August 2016	USD
Thesaurierende Klasse ZAR E	8. August 2017	ZAR
Thesaurierende Klasse ZAR T	19. Dezember 2016	ZAR

[1]Zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

US Small Cap Intrinsic Value

Das Anlageziel des US Small Cap Intrinsic Value (das „Portfolio") ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Um sein Ziel zu erreichen, wird das Portfolio vorwiegend in Dividendenpapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (Small Caps) investieren, die ihren Hauptsitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in den USA ausüben und an anerkannten Märkten in den USA notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen des Portfolios in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung beschränken sich nicht auf bestimmte Sektoren oder Branchen.

Nachstehend sind die aktiven Anteilklassen des Portfolios zum Geschäftsjahresende aufgeführt:

Name der Anteilklasse	*Auflegungsdatum der Anteilklasse*	*Währung*
Thesaurierende Klasse EUR I3	5. Februar 2024	EUR
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	9. März 2021	GBP
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	22. Oktober 2021	GBP
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	29. August 2023	JPY
Thesaurierende Klasse USD A	4. Februar 2016	USD
Thesaurierende Klasse USD I	30. April 2015	USD
Thesaurierende Klasse USD I2	16. März 2022	USD
Thesaurierende Klasse USD I3	11. November 2024	USD
Thesaurierende Klasse USD M	27. Mai 2016	USD

Bericht der Direktoren

Die Direktoren legen hiermit ihren Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds") für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 sowie Vergleichszahlen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 vor.

Aufgaben der Direktoren

Die Direktoren sind verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des Jahresabschlusses gemäß geltendem irischen Recht und den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich der Financial Reporting Standards („FRS") 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland", herausgegeben von Financial Reporting Council und veröffentlicht von den Chartered Accountants Ireland.

Gemäß irischem Recht dürfen die Direktoren den Abschluss nur genehmigen, wenn sie sich vergewissert haben, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva, Passiva und von der Geschäftslage des Fonds am Ende des Geschäftsjahrs sowie von der Ertragslage des Fonds für das Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses müssen die Direktoren:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auswählen und diese konsequent anwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen mit angemessener Sorgfalt und Vorsicht vornehmen;
- feststellen, ob der Abschluss gemäß den anwendbaren Bilanzierungsgrundsätzen aufgestellt wurde, und die angewandten Grundsätze nennen sowie wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offenlegen und in den Anmerkungen zum Jahresabschluss erläutern; und
- den Jahresabschluss nach dem Grundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds aufstellen, soweit dieser angenommenen Fortführung nichts entgegensteht.

Die Direktoren sind verantwortlich für eine angemessene Buchführung, die es in hinreichendem Maße ermöglicht:

- die Transaktionen des Fonds korrekt zu erfassen und zu erläutern;
- die Aktiva und Passiva sowie die Finanz- und Ertragslage des Fonds jederzeit mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- sicherzustellen, dass der Jahresabschluss dem Financial Reporting Standard („FRS") 102: „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard", den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften"), den im Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") entspricht, und diesen Jahresabschluss zu prüfen.

Die Direktoren sind auch für die Sicherung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich und somit auch für die Ergreifung angemessener Maßnahmen zur Vermeidung und Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmäßigkeiten.

Gemäß den OGAW-Vorschriften sind die Direktoren verpflichtet, die Vermögenswerte des Fonds bei einer Verwahrstelle in Verwahrung zu geben. In Erfüllung dieser Pflicht hat der Fonds die Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") mit der Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds beauftragt.

Erklärung zu maßgeblichen Prüfungsinformationen

Die zum Datum dieses Berichts im Amt befindlichen Direktoren bestätigen, dass:

- soweit ihm/ihr bekannt, keine prüfungsrelevanten Informationen vorliegen, von denen der Wirtschaftsprüfer des Fonds keine Kenntnis hat; und
- er/sie alle Schritte ergriffen hat, die er/sie als Direktor ergreifen musste, um Kenntnisse von allen maßgeblichen Prüfinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass der Wirtschaftsprüfer des Fonds diese Informationen kennt.

Entsprechenserklärung der Direktoren

Der Fonds verfolgt den Grundsatz, seine jeweiligen Verpflichtungen (wie im Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) definiert) zu erfüllen. Wie gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) gefordert, bestätigen die Direktoren, dass sie dafür Sorge tragen müssen, dass der Fonds seine jeweiligen Verpflichtungen erfüllt. Die Direktoren haben eine Entsprechenserklärung gemäß Definition in Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie eine Compliance-Richtlinie aufgesetzt, die sich auf die Vorkehrungen und Strukturen bezieht, die vorhanden sind und nach Auffassung der Direktoren für die Sicherstellung konzipiert sind, dass der Fonds seine Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt. Bei der Erfüllung ihrer Aufgaben nach Section 225 vertrauten die Direktoren unter anderem auf von Dritten erbrachten Dienstleistungen, Beratungsleistungen und/oder Erklärungen, von denen die Direktoren überzeugt sind, dass sie über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrung verfügen, um sicherzustellen, dass der Fonds seine Verpflichtungen im Wesentlichen erfüllt.

Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

Geschäftsbücher

Die Direktoren sind gemäß Section 281 des Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) für eine ordnungsgemäße Buchführung verantwortlich. Um dies zu erreichen, haben die Direktoren ein Dienstleistungsunternehmen, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, zur Verwaltungsstelle ernannt (die „Verwaltungsstelle"). Die Bücher des Fonds werden am Sitz der Verwaltungsstelle, 30 Herbert Street, Dublin 2, geführt.

Hauptgeschäftstätigkeit und Überblick über das Geschäft

Der Fonds ist ein Investmentfonds mit variablem Kapital, der am 11. Dezember 2000 als Aktiengesellschaft in Irland gegründet wurde. Der Fonds wurde von der Zentralbank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den OGAW-Vorschriften genehmigt. Das Ziel des Fonds ist die gemeinsame Anlage von auf dem Kapitalmarkt aufgebrachten Geldern in Wertpapieren und anderen liquiden finanziellen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung gemäß den OGAW-Vorschriften.

Der Fonds ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Portfolios organisiert, in denen die Direktoren jeweils mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank verschiedene Serien von Anteilen auflegen können, die gesonderte Portfolios bilden. Die Vermögenswerte jedes Portfolios werden in Einklang mit den für das jeweilige Portfolio geltenden, im Abschnitt „Allgemeine Informationen" in diesem Jahresabschluss beschriebenen Anlagezielen angelegt. Jedes Portfolio trägt seine eigenen Verbindlichkeiten, und weder der Fonds noch die vom Fonds ernannten Dienstleistungsanbieter noch die Direktoren, Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidatoren noch eine sonstige Person erhalten Zugriff auf die Vermögenswerte eines Portfolios zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Portfolios.

Am 31. Dezember 2025 bestanden fünfundvierzig Portfolios, die im Abschnitt Allgemeine Informationen dieses Jahresberichts aufgeführt sind.

Ergebnisse für das Geschäftsjahr sowie Aktiva, Passiva und Geschäftslage zum 31. Dezember 2025

Ein detaillierter Jahresrückblick und ein Rückblick auf die Faktoren, die im abgelaufenen Jahr zur Performance beigetragen haben, sind in den Berichten des Investment-Managers enthalten. Details zu den Aktiva, Passiva und der Geschäftslage des Fonds und den Ergebnissen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 sind in der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung für jedes Portfolio enthalten.

Direktoren

Die Namen und Nationalitäten der Personen, die zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 als Direktoren fungierten, sind nachstehend aufgeführt:

Gráinne Alexander**	Irin
Michelle Green*	Britin
Naomi Daly***	Irin
Mary Brady* (ernannt zum 3. Februar 2025)	Irin

*Nicht geschäftsführender Direktor
**Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor
***Unabhängiger, nicht geschäftsführender Direktor und Vorsitzender

Beteiligungen der Direktoren und des Secretary des Fonds

Zum 31. Dezember 2025 war Michelle Green Direktorin und Angestellte von Neuberger Berman Europe Limited („NBEL"), ein Sub-Investment-Manager und eine Vertriebsstelle des Fonds. Frau Mary Brady ist Direktorin und Angestellte der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL"), dem Manager des Fonds. Frau Gráinne Alexander ist Direktorin von NBAMIL.

Weder die Direktoren noch der Secretary des Fonds noch deren Familienangehörige halten oder hielten am 31. Dezember 2025 oder während des Geschäftsjahres ein wirtschaftliches Eigentum am Fonds. (2024: null).

Transaktionen unter Beteiligung von Direktoren

Im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2025 gab es zu keinem Zeitpunkt Verträge oder Vereinbarungen von Bedeutung mit Bezug zum Geschäft des Fonds, an denen Direktoren oder der Secretary des Fonds im Sinne der Definition des Companies Act 2014 (in ihrer geltenden Fassung) beteiligt gewesen wären, mit Ausnahme der in Anmerkung 10 dieses Jahresabschlusses offengelegten.

Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

Transaktionen unter Beteiligung von Direktoren (Fortsetzung)

Verbundene Personen
In Übereinstimmung mit der OGAW-Vorschrift 43((1) der Zentralbank muss eine Transaktion, die vom Manager, von der Verwahrstelle, vom Anlageberater und/oder einem mit diesen Rechtsträgern verbundenem Unternehmen oder einer verbundenen Firmengruppe („verbundene Personen") mit dem Fonds durchgeführt wird, zu normalen Marktbedingungen ausgehandelt werden. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilinhaber des Fonds sein.

Die Direktoren des Fonds haben sich vergewissert, dass (i) (durch schriftliche Verfahrensanweisungen dokumentierte) Vorkehrungen getroffen wurden, mit denen sichergestellt wird, dass die oben beschriebenen Pflichten bei allen Transaktionen mit verbundenen Parteien erfüllt werden; und dass (ii) bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum getätigt wurden, diese Pflichten erfüllt wurden.

Politische Spenden

Im zum 31. Dezember 2025 endenden Jahr wurden keine politischen Spenden geleistet (2024: null).

Risikomanagementziele und -strategien

Jedes Portfolio ist gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik für das Portfolio, die im Verkaufsprospekt im Detail beschrieben sind, investiert. Eine Anlage in den einzelnen Portfolios birgt gewisse Risiken, und insbesondere diejenigen, auf die in Anmerkung 12 der Anmerkungen zum Jahresabschluss Bezug genommen wird.

Ausschüttungen und Einbehaltung

Die im Geschäftsjahr festgesetzten und ausgeschütteten Dividenden werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen.

Zukünftige Entwicklungen

Der Fonds wird sein im Bericht der Direktoren detailliert beschriebenes Anlageziel weiter verfolgen.

Unternehmensfortführung

Der Fonds wird seine Geschäftstätigkeit fortsetzen, und der Jahresabschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Sonstige Sachverhalte

In den Jahren 2025 und 2026 unterlagen die Finanzmarktbedingungen weiterhin erheblichen Fluktuationen der Marktvolatilität, insbesondere der Zinsen, der Wechselkurse, der Aktienkurse, der Rohstoffpreise, der Credit Spreads, der impliziten Volatilitäten und der Korrelationen zwischen Vermögenswerten. Das Jahr 2025 war geprägt von wachsender Unsicherheit, ausgelöst in erster Linie durch die Handels- und Zollpolitik der US-Regierung. Diese kündigte im April 2025 die Einführung breit angelegter Einfuhrzölle an, die sogenannten „Liberation Day"-Zölle, die zu heftigen Kursschwankungen an den Aktienmärkten, bei Anleiherenditen, Ölpreisen und auf den Devisenmärkten führten. Im Laufe des Jahres wechselte zudem die Marktführerschaft, wobei globale Aktien US-Aktien deutlich überflügelten, begünstigt durch ihre positivere Bewertung und den schwächeren US-Dollar. Die Abweichungen bei der Geldpolitik zwischen den großen Währungsblöcken erwies sich im Gesamtjahr 2025 als wesentlicher Marktfaktor. Die US-Notenbank lockerte erneut vorsichtig ihre Geldpolitik und leitete in der zweiten Jahreshälfte Zinssenkungen ein, um der hartnäckigen Inflation entgegenzuwirken, die durch weitergereichte Zollerhöhungen angetrieben wurde. Die Europäische Zentralbank setzte ihren geldpolitischen Lockerungspfad ebenfalls fort, während die Notenbanken in Schwellenländern mit unterschiedlichen inflations- und währungsbedingten Belastungen konfrontiert waren. Diese abweichenden Entwicklungen werden weiter eng nachverfolgt, da sie für Anleihe- und Wechselkurse von erheblicher Bedeutung sind. Geopolitische Risiken bestanden weiterhin in zahlreichen Regionen. Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine belastete nach wie vor die globalen Energiemärkte und Rohstoffpreise, wobei die russischen Ölexporteinnahmen bis Mitte 2025 deutlich einbrachen. Die Spannungen im Nahen Osten spitzten sich Anfang 2026 erheblich zu. Die koordinierten Militärschläge der Vereinigten Staaten und Israels gegen die iranische Militär- und Nuklearinfrastruktur führten zu Vergeltungsangriffen mit Raketen und Drohnen auf Infrastrukturen in der gesamten Golfregion. Angesichts der Nähe des Iran zur Straße von Hormus bestanden erhebliche Bedenken rund um die Unterbrechung der Energieversorgung. Diese Entwicklungen beeinflussen fortlaufend Rohstoffpreise, Credit Spreads in Schwellenmärkten und die allgemeine Risikostimmung. Die Gesellschaft wird ihre potenziellen Auswirkungen für die verwalteten Portfolios weiterhin eng überwachen.

Prüfungsausschuss

Der Fonds hat einen Prüfungsausschuss gegründet. Gráinne Alexander, Naomi Daly und Mary Brady sind Direktorinnen des Fonds und gehören dem Prüfungsausschuss an. Zudem ist John M. McGovern, Angestellter der Neuberger Berman LLC, ein Mitglied des Prüfungsausschusses.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres sind in Anmerkung 21 dieses Jahresabschlusses aufgeführt.

Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres

Wesentliche Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres sind in Anmerkung 22 dieses Jahresabschlusses aufgeführt.

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

Die Direktoren haben die unabhängigen Wirtschaftsprüfer, Ernst & Young, Chartered Accountants, im Jahr 2000 zur Prüfung des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2001 und darauf folgende Rechnungsperioden bestellt.

Die unabhängigen Wirtschaftsprüfer haben ihre Bereitschaft bekundet, auch weiterhin gemäß Section 383(2) des Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) im Amt zu bleiben.

Corporate Governance

Der Fonds unterliegt den irischen Gesetzen in Gestalt des Companies Act von 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie den OGAW-Vorschriften. Der Fonds wendet neben den oben beschriebenen keine zusätzlichen Anforderungen an. Alle vom Fonds beauftragten Dienstleister unterliegen ihren eigenen Anforderungen an die Unternehmensführung (Corporate Governance).

Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der wichtigsten Merkmale
Die Direktoren sind verantwortlich für die Einrichtung und Umsetzung geeigneter interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für den Fonds in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung. Solche Systeme dienen nicht dazu, das Risiko, dass der Fonds seine Finanzberichterstattungsziele nicht erreicht, zu eliminieren, sondern vielmehr dazu, dieses Risiko zu verwalten, und sie können nur eine angemessene, jedoch keine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschdarstellungen oder Verluste bieten.

Die Direktoren haben Prozesse für die internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme eingerichtet, um die effektive Überwachung des Prozesses der Finanzberichterstattung sicherzustellen. Hierfür wurde unter anderem die Verwaltungsstelle mit der Führung der Bücher der Gesellschaft unabhängig vom Manager und der Verwahrstelle beauftragt. Die Verwaltungsstelle ist gemäß den Bestimmungen des Verwaltungsvertrages verpflichtet, für den Fonds ordnungsgemäße Bücher und Aufzeichnungen zu führen. Hierzu nimmt die Verwaltungsstelle regelmäßige Abstimmungen ihrer Aufzeichnungen mit denen der Verwahrstelle vor. Die Verwaltungsstelle ist ferner vertraglich verpflichtet, einen den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Jahresbericht und Jahresabschluss sowie einen Halbjahresbericht und einen ungeprüften verkürzten Halbjahresabschluss zur Prüfung und Genehmigung durch die Direktoren zu erstellen.

Die Direktoren evaluieren und erörtern nach Bedarf wesentliche Fragen der Rechnungslegung und Berichterstattung. Von Zeit zu Zeit prüfen und evaluieren die Direktoren auch die Rechnungslegungs- und Berichtsabläufe und überwachen und evaluieren die Leistung, Qualifikation und Unabhängigkeit der externen Wirtschaftsprüfer. Die Verwaltungsstelle hat die operative Verantwortung in Bezug auf ihre internen Kontrollen für den Prozess der Finanzberichterstattung und den Bericht der Verwaltungsstelle an die Direktoren.

Risikobeurteilung
Die Direktoren sind verantwortlich für die Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung, die durch Betrug oder Irrtümer verursacht werden, und sie müssen sicherstellen, dass Prozesse vorhanden sind, mit denen interne und externe Faktoren, die möglicherweise Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben können, frühzeitig identifiziert werden. Die Direktoren haben ferner Prozesse eingerichtet, mit denen Änderungen in den Rechnungslegungsbestimmungen identifiziert und Empfehlungen abgegeben werden, um sicherzustellen, dass diese Änderungen in den Abschlüssen des Fonds korrekt berücksichtigt werden.

Der Manager führt eingehende Überprüfungen der Jahresabschlüsse zwecks Sicherstellung durch, dass sämtliche Inhalte korrekt sind. Sollte eine Unstimmigkeit gefunden werden, würde der Manager dies den Direktoren auf der nächsten Sitzung der Direktoren melden, oder umgehend, wenn die Unstimmigkeit als wesentlich erachtet wird. Änderungen an Rechnungslegungsbestimmungen und -standards werden vom Manager und der Verwaltungsstelle der Gesellschaft überwacht, und alle Änderungen werden den Direktoren regelmäßig gemeldet.

Der Manager arbeitet mit der Verwaltungsstelle der Gesellschaft zusammen, damit sichergestellt wird, dass alle Änderungen an Rechnungslegungsbestimmungen und -standards rechtzeitig im Abschluss berücksichtigt werden. Der Manager steht auch in regelmäßigem Kontakt mit den Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft.

Kontrolltätigkeiten
Die Verwaltungsstelle unterhält Kontrollstrukturen, um die Risiken der Finanzberichterstattung zu verwalten. Diese Kontrollstrukturen beinhalten eine geeignete Verteilung der Verantwortlichkeiten und spezifische Kontrolltätigkeiten, die dazu dienen, für jedes wesentliche Konto im Abschluss und die zugehörigen Anmerkungen im Jahresbericht des Fonds das Risiko wesentlicher Mängel in der Finanzberichterstattung aufzudecken bzw. solche zu verhindern. Beispiele für die von der Verwaltungsstelle ausgeübten Kontrolltätigkeiten sind analytische Prüfverfahren, Abstimmungen und automatische Kontrollen in IT-Systemen. Preise, die nicht von unabhängigen Quellen verfügbar sind, werden in der Regel vom Manager mit Hilfe von Methoden bewertet, welche die Direktoren nach Treu und Glauben dahingehend genehmigt haben, dass die aus ihnen resultierende Bewertung den Marktwert eines Wertpapiers widerspiegelt.

Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

Corporate Governance (Fortsetzung)

Vielfalt
Was die Vielfalt angeht, so hat der Fonds keine Mitarbeiter und die einzigen Personen, die direkt von ihm beschäftigt werden, sind die Direktoren und die bezeichneten Personen. Bei Vakanzen im Direktorium ist Ziel, sicherzustellen, dass das Direktorium diversifiziert ist und hinsichtlich Alter, Geschlecht, Rasse und Bildungs-/beruflichem Hintergrund eine angemessene Mischung aufweist. Gleichzeitig müssen alle Einzelpersonen die regulatorischen Anforderungen erfüllen und insgesamt eine Zusammensetzung mit den erforderlichen Erfahrungen und Kenntnissen aufweisen.

Informationen und Kommunikation
Die Politik des Fonds und die für die Finanzberichterstattung relevanten Anweisungen der Direktoren werden über geeignete Kanäle, wie z. B. E-Mail, Korrespondenz, Telefon und Meetings, aktualisiert und mitgeteilt, um sicherzustellen, dass alle Informationsanforderungen an die Finanzberichterstattung vollständig und korrekt erfüllt werden.

Überwachung
Die Direktoren erhalten regelmäßige Präsentationen und Prüfberichte von der Verwahrstelle, dem Manager und der Verwaltungsstelle. Die Direktoren wenden ferner einen jährlichen Prozess an, um sicherzustellen, dass geeignete Maßnahmen getroffen werden, damit die von den unabhängigen Wirtschaftsprüfern identifizierten Mängel und empfohlenen Maßnahmen berücksichtigt werden.

Kapitalstruktur
Keine Person hat eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung an Wertpapieren des Fonds. Keine Person hat irgendwelche Sonderkontrollrechte über das Anteilkapital des Fonds. Es bestehen keine Beschränkungen hinsichtlich der Stimmrechte. Bezüglich der Ernennung und Ablösung von Direktoren unterliegt der Fonds den Bestimmungen seiner Satzung, den irischen Gesetzen in Gestalt des Companies Act von 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) sowie den OGAW-Vorschriften, wie auf Investmentfonds anwendbar. Die Satzung selbst kann durch Sonderbeschluss der Anteilinhaber geändert werden.

Befugnisse der Direktoren
Die Direktoren sind verantwortlich für die Führung der Geschäfte des Fonds in Einklang mit der Satzung. Die Direktoren können bestimmte Funktionen an die Verwaltungsstelle und andere Parteien delegieren, vorbehaltlich der Überwachung und Anleitung durch die Direktoren. Die Direktoren haben dem Manager bestellt, um die Geschäfte der Gesellschaft auf Tagesbasis zu verwalten, und sie haben für diesen Zweck bestimmte Aufgaben und Befugnisse auf den Manager übertragen. Die Direktoren werden vom Manager regelmäßige Berichte erhalten, in denen unter anderem die Prüfung der Wertentwicklung der Gesellschaft und der Portfolios durch den Manager und eine Analyse der jeweiligen Anlageportfolios bereitgestellt werden. Darüber hinaus stellt der Manager alle sonstigen Informationen zur Verfügung, die den Direktoren von Zeit zu Zeit in angemessener Weise für die Zwecke solcher Sitzungen bereitzustellen sind. Die Direktoren haben die Verwahrstelle zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt. Dementsprechend ist keiner der Direktoren ein geschäftsführender Direktor.

Die Satzung sieht vor, dass die Direktoren alle Befugnisse der Gesellschaft ausüben können, Gelder aufzunehmen und die Gesellschaft, deren Eigentum oder Teile desselben zu beleihen oder zu belasten, und alle diese Befugnisse an den Manager delegieren können.

Versammlungen der Anteilinhaber
Die Jahreshauptversammlung des Fonds wird in Irland abgehalten, normalerweise im Juni oder zu einem anderen Zeitpunkt, den die Direktoren festlegen können. Die Einberufungsmitteilung zur Jahreshauptversammlung, auf der der geprüfte Jahresabschluss des Fonds (zusammen mit dem Bericht der Direktoren und dem Bericht der Wirtschaftsprüfer des Fonds) vorgelegt wird, wird den Anteilinhabern an ihre registrierte Adresse spätestens 21 Kalendertage vor dem für die Versammlung festgelegten Termin zugesandt. Weitere Hauptversammlungen können von Zeit zu Zeit durch die Direktoren in der nach irischem Recht vorgesehenen Weise einberufen werden.

Jeder Anteil verleiht dem Inhaber das Recht, an den Versammlungen des Fonds und des durch diese Anteile repräsentierten Portfolios teilzunehmen und dort seine Stimme abzugeben. Alle Abstimmungen erfolgen durch Abstimmung mit Stimmzetteln durch die persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter auf der jeweiligen Anteilinhaberversammlung anwesenden Anteilinhaber oder durch einstimmigen schriftlichen Beschluss der Anteilinhaber. Keine Anteilklasse verleiht ihrem Inhaber Vorzugs- oder Bezugsrechte oder irgendwelche Rechte auf Beteiligung an Gewinnen anderer Anteilklassen oder auf Stimmrechte, die sich ausschließlich auf andere Anteilklassen betreffende Angelegenheiten beziehen.

Jeglicher Beschluss zur Änderung der Klassenrechte der Anteile erfordert die Zustimmung von drei Vierteln der Anteilinhaber, welche bei einer Hauptversammlung der Klasse vertreten bzw. anwesend sind bzw. ihre Stimme abgeben. Die beschlussfähige Mehrheit für eine zur Prüfung einer Änderung der Rechte einer Anteilklasse anberaumten Hauptversammlung besteht aus zwei oder mehr persönlich oder durch Stimmrechtsvertreter anwesende Personen, die ausgegebene Anteile dieser Klasse halten. Falls auf einer Versammlung keine beschlussfähige Mehrheit vorhanden ist und die Versammlung vertagt wird, beträgt die beschlussfähige Mehrheit für die vertagte Versammlung einen Anteilinhaber, der persönlich oder durch einen Stimmrechtsvertreter anwesend ist.

Bericht der Direktoren (Fortsetzung)

Corporate Governance (Fortsetzung)

Versammlungen der Anteilinhaber (Fortsetzung)
Jeder Anteil mit Ausnahme der Zeichneranteile berechtigt den Anteilinhaber zu einer gleichen (vorbehaltlich etwaiger Unterschiede in den für die unterschiedlichen Anteilklassen geltenden Gebühren und Kosten), verhältnismäßigen Beteiligung an den Gewinnen und dem Nettovermögen des Portfolios, in Bezug auf den diese Anteile ausgegeben wurden. Ausgenommen hiervon sind Gewinne, die bereits festgestellt wurden, bevor die betreffende Person Anteilinhaber wurde.

Zeichneranteile berechtigen ihre Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung auf allen Hauptversammlungen des Fonds, berechtigen die Inhaber jedoch nicht, am Gewinn oder am Nettovermögen des Fonds zu partizipieren, mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung im Falle einer Liquidation.

Zusammensetzung und Tätigkeit der Direktoren und ihrer Ausschüsse
Zurzeit gibt es 4 Direktoren, die alle nicht geschäftsführende Direktoren sind. Michelle Green ist Direktorin und Angestellte der NBEL, ein Sub-Investment-Managers und eine Vertriebsstelle des Fonds. Gráinne Alexander und Mary Brady sind Direktorinnen von NBAMIL, dem Manager des Fonds. Die Satzung sieht keine Ablösung der Direktoren durch Rotation vor. Die Direktoren können jedoch von den Anteilinhabern durch einfachen Mehrheitsbeschluss gemäß dem im Irish Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) festgelegten Verfahren abberufen werden. Die Direktoren kommen mindestens einmal pro Quartal zusammen. Abgesehen vom Prüfungsausschuss gibt es keine dauerhaft autorisierten Unterausschüsse der Direktoren.

Die Direktoren haben sich vergewissert, dass die Direktoren über ausreichend Zeit verfügen, um ihren Pflichten nachzukommen und den Direktoren ihre sonstigen Verpflichtungen schriftlich mitzuteilen, einschließlich Direktorenposten bei anderen Organismen für gemeinsame Anlagen und außerhalb von Fonds.

Unternehmensführungskodex (Corporate Governance Code) der Irish Funds
Die Irish Funds („IF") hat einen Unternehmensführungskodex (Corporate Governance Code, „IF Code") herausgegeben, den irische zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen auf freiwilliger Basis übernehmen können. Es ist zu beachten, dass der IF Code bestehende Praktiken der Unternehmensführung widerspiegelt, die irischen zugelassenen Organismen für gemeinsame Anlagen auferlegt wurden, wie vorstehend angemerkt. Wird der IF Code auf freiwilliger Basis übernommen, kann darauf in den Offenlegungen im Bericht der Direktoren gemäß den Bestimmungen des Irish Companies Acts von 2014 (in der jeweils geltenden Fassung) verwiesen werden.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2013 haben die Direktoren auf freiwilliger Basis den von der Irish Funds veröffentlichten Corporate Governance Code for Irish Domiciled Collective Investment Schemes als Unternehmensführungskodex des Fonds übernommen.

Im Namen der Direktoren

Direktor:
Naomi Daly

_____
Datum: 14. April 2026

Direktor:
Gráinne Alexander

_____
Datum: 14. April 2026

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle des Fonds haben wir das Geschäftsverhalten der Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds") in dem am 31. Dezember 2025 geendeten Geschäftsjahr überprüft.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilinhaber des Fonds als Gremium gemäß Teil 5 der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften") und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit diesem Prüfvermerk akzeptieren oder übernehmen wir keine Verantwortung für irgendeinen anderen Zweck oder gegenüber irgendeiner Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind in Teil 5 der OGAW-Vorschriften umrissen. Eine dieser Aufgaben ist es, uns einen Überblick über die Geschäftstätigkeit des Fonds in jedem jährlichen Bilanzierungszeitraum zu verschaffen und den Anteilinhabern darüber Bericht zu erstatten.

Unser Bericht muss angeben, ob nach unserer Meinung der Fonds in diesem Berichtszeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung des Fonds sowie der OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Einhaltung dieser Bestimmungen obliegt dem Fonds. Sollte der Fonds diese nicht eingehalten haben, müssen wir als Verwahrstelle angeben, warum dies der Fall ist und die Maßnahmen erläutern, die wir zur Behebung der Situation ergriffen haben.

Grundlage des Prüfvermerks der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die sie nach ihrem vernünftigen Ermessen für notwendig hält, um ihre wie in Teil 5 der OGAW-Vorschriften beschriebenen Pflichten erfüllen zu können und um sicherzustellen, dass der Fonds in jeder wesentlichen Hinsicht (i) gemäß den Beschränkungen seiner Anlage- und Kreditbefugnisse geführt wurde, die ihm durch die Bestimmungen seiner Gründungsdokumente und den entsprechenden Vorschriften auferlegt wurden, und (ii) auch ansonsten gemäß den Gründungsdokumenten des Fonds und den entsprechenden Vorschriften geführt wurde.

Prüfvermerk

Unserer Meinung nach ist der Fonds in diesem Geschäftsjahr in jeder wesentlichen Hinsicht:

(i) gemäß den Beschränkungen, die die Gründungsurkunde, die Satzung, die OGAW-Vorschriften und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") den Anlage- und Kreditbefugnissen des Fonds auferlegen, und

(ii) auch sonst in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung, der OGAW-Vorschriften und der OGAW-Vorschriften der Zentralbank verwaltet worden.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

Datum: 14. April 2026

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds Plc (die „Gesellschaft") für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr geprüft, der aus den Bilanzen, den Gewinn- und Verlustrechnungen, den Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens und den Anmerkungen zum Jahresabschluss besteht, einschließlich der in Anmerkung 1 beschriebenen Zusammenfassung der Bilanzierungsgrundsätze. Der bei der Aufstellung angewandte Rahmen für die Finanzberichterstattung umfasst irisches Recht und FRS 102, den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Rechnungslegungsstandard, herausgegeben im Vereinigten Königreich vom Financial Reporting Council.

Unserer Meinung nach:

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Aktiva und Passiva und von der Geschäftslage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2025 und ihren Gewinnen für das dann beendete Geschäftsjahr;
- wurde dieser Jahresabschluss ordnungsgemäß im Einklang mit FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland" erstellt; und
- wurde dieser Jahresabschluss ordnungsgemäß in Einklang mit den Vorschriften des Companies Act von 2014, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und den Central Bank (Supervision and Enforcement Act) 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 erstellt.

Grundlage für das Testat

Unsere Prüfung erfolgte gemäß den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und geltendem Recht. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind im Abschnitt Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung unseres Berichts ausführlicher beschrieben. Wir sind in Einklang mit den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung in Irland maßgeblich sind, einschließlich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen Ethical Standard, von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere sonstigen berufsethischen Obliegenheiten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

Feststellungen zur Unternehmensfortführung

Im Rahmen der Abschlussprüfung haben wir festgestellt, dass die Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung bei der Aufstellung des Abschlusses durch die Direktoren angemessen ist.

Auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder zusammen erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft wecken können, für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Jahresabschlusses die Unternehmensfortführung sicherzustellen.

Unsere Aufgaben und die Aufgaben der Direktoren im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung sind in den einschlägigen Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Weil sich aber nicht alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhersagen lassen, ist diese Erklärung keine Garantie dafür, dass die Gesellschaft auch künftig zur Unternehmensfortführung in der Lage ist.

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

Vom Companies Act von 2014 vorgeschriebene Stellungnahmen zu sonstigen Sachverhalten

Ausschließlich auf der Grundlage der im Prüfungsverlauf durchgeführten Arbeiten geben wir an, dass unserer Auffassung nach:

- die im Bericht der Direktoren für den zum Ende des Geschäftsjahres erstellten Jahresabschluss enthaltenen Angaben mit dem Jahresabschluss übereinstimmen; und
- wurde der Bericht der Direktoren mit Ausnahme der Abschnitte im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeitsberichterstattung, sofern gemäß Section 28 des Companies Act 2014 erforderlich, gemäß den geltenden rechtlichen Verpflichtungen erstellt.

Wir haben sämtliche Informationen und Erklärungen erhalten, die wir nach unserem besten Wissen und Gewissen für die Zwecke unserer Prüfung als notwendig erachten.

Die Geschäftsbücher des Fonds ließen unserer Auffassung nach jederzeit eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu und der Abschluss stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Angelegenheiten, über die wir im Ausnahmefall berichten müssen

Auf der Grundlage unserer im Verlauf der Prüfung erlangten Kenntnis und des Verständnisses des Fonds und seines Umfelds haben wir im Bericht der Direktoren keine wesentlichen Falschdarstellungen festgestellt.

Der Companies Act von 2014 schreibt vor, dass wir Ihnen mitteilen müssen, wenn unserer Auffassung nach von Section 305 bis 312 des Companies Act vorgeschriebene Informationen, die sich auf Angaben der der Vergütung und Transaktionen von Direktoren beziehen, vom Fonds nicht erteilt wurden. Wir haben diesbezüglich keine Angaben zu machen.

Jeweilige Aufgaben

Aufgaben der Direktoren im Hinblick auf den Jahresabschluss

Wie in der Beschreibung der Aufgaben der Direktoren auf Seite 36 ausführlicher erläutert, sind die Direktoren zuständig für die Aufstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmen für die Finanzberichterstattung, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und die von ihnen als notwendig erachteten internen Kontrollen, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses ohne wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum zu ermöglichen.

Bei der Aufstellung des Abschlusses sind die Direktoren zuständig für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung und gegebenenfalls für die Angabe von Sachverhalten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung und der Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung, sofern das Management nicht entweder beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren beziehungsweise den Betrieb einzustellen oder keine realistische Alternative dazu hat.

Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, gleich ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des Wirtschaftsprüfers herauszugeben, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine gemäß ISAs (Ireland) durchgeführte Abschlussprüfung bestehende wesentliche Falschdarstellungen in jedem Fall aufdeckt. Falschdarstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn nach vernünftigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Ausführlicher beschrieben sind unsere Aufgaben im Hinblick auf die Abschlussprüfung auf der IAASA-Website unter:

https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts des Wirtschaftsprüfers.

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Gesellschafter der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

Jeweilige Aufgaben (Fortsetzung)

Der Zweck unserer Prüfungshandlungen und die Personen, gegenüber denen wir in der Verantwortung stehen

Unser Bericht wurde ausschließlich für die Gesellschafter des Fonds als Gremium gemäß Section 391 des Companies Act von 2014 erstellt. Wir haben unsere Abschlussprüfung so durchgeführt, dass wir den Gesellschaftern des Fonds diejenigen Sachverhalte mitteilen können, die ihnen in einem Wirtschaftsprüferbericht mitgeteilt werden müssen, nicht aber zu einem anderen Zweck. Soweit gesetzlich zulässig, akzeptieren bzw. übernehmen wir die Verantwortung für unsere Prüfung, diesen Bericht bzw. für die zum Ausdruck gebrachten Meinungen lediglich gegenüber dem Fonds und den Gesellschaftern des Fonds als Gremium.

Lisa Kealy
für und im Auftrag von
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Dublin

Datum: 14. April 2026

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Direktoren der Neuberger Berman Investment Funds Plc

Die Direktoren
Neuberger Berman Investment Funds plc

Prüfvermerk

Wir haben den Jahresabschluss der Neuberger Berman Investment Funds Plc (der „Fonds") geprüft, der aus der Bilanz einschließlich der Aufstellung des Wertpapierbestands zum 31. Dezember 2025, der zugehörigen Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens für das dann beendete Geschäftsjahr und den zugehörigen Anmerkungen besteht (zusammen als „Jahresabschluss" bezeichnet).

Nach unserer Meinung stellt der Jahresabschluss in allen wesentlichen Aspekten die Bilanz des Fonds zum 31. Dezember 2025 und ihre Betriebsergebnisse sowie die Veränderungen ihres Nettovermögens gemäß den Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich FRS 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP), angemessen dar.

Grundlage für das Testat

Wir haben den Jahresabschluss nach den allgemein in den USA anerkannten Prüfungsgrundsätzen (GAAS) geprüft. Unsere Aufgaben gemäß diesen Standards sind im Abschnitt „Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung" unseres Berichts ausführlicher beschrieben. Wir sind verpflichtet, von dem Fonds unabhängig zu sein und unseren sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen in Zusammenhang mit unserer Prüfung nachzukommen. Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

Aufgaben des Managements im Hinblick auf den Jahresabschluss

Das Management ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Rechnungsabschlusses in Einklang mit den Bilanzierungsgrundsätzen, einschließlich FRS 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (in Irland allgemein anerkannte Bilanzierungsgrundsätze – irische GAAP), sowie die Entwicklung, Implementierung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die für die Erstellung und angemessene Darstellung des Rechnungsabschlusses ohne wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum maßgeblich sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es dem Management, zu beurteilen, ob Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung innerhalb eines Jahres nach dem Datum, an dem der Jahresabschluss zur Veröffentlichung verfügbar ist, aufkommen lassen.

Aufgaben des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Abschlussprüfung

Unser Ziel ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist, gleich ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Bericht des Wirtschaftsprüfers herauszugeben, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine absolute Sicherheit und somit keine Garantie dafür, dass eine gemäß GAAS durchgeführte Abschlussprüfung bestehende wesentliche Falschdarstellungen in jedem Fall aufdeckt. Das Risiko, dass eine wesentliche Falschdarstellung aufgrund von Betrug nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko der Aufdeckung einer wesentlichen Falschdarstellung aufgrund von Irrtum, da Betrug unter Umständen mit Absprachen, Fälschungen, absichtlichen Auslassungen, Fehldarstellungen oder der Umgehung interner Kontrollen einhergeht. Falschdarstellungen gelten als wesentlich, wenn in erheblichen Maße davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder insgesamt das Urteil eines vernünftigen Nutzers bei Heranziehen des Jahresabschlusses beeinflussen würden.

Bei der Durchführung einer Prüfung in Übereinstimmung mit den GAAS gehen wir wie folgt vor:

- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.Wir treffen ein professionelles Urteil und wahren während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis.
- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und planen und führen unsere Prüfungshandlungen dergestalt aus, damit diesen Risiken Rechnung getragen wird. Derlei Prüfungshandlungen erstrecken sich auf Stichproben der Nachweise für die Beträge und Angaben im Jahresabschluss.
- Wir erlangen ein Verständnis der prüfungsrelevanten internen Kontrollen, um die unter den gegebenen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Testat über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben. Daher wird kein diesbezügliches Urteil abgegeben.
- Exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.Wir beurteilen die Angemessenheit der Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen, seitens des Managements gemachten Schätzungen sowie die allgemeine Darstellung des Abschlusses.
- Wir schlussfolgern, ob nach unserem Ermessen Bedingungen oder Ereignisse vorliegen, die in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung während eines angemessenen Zeitraums aufkommen lassen.

Wir sind verpflichtet, den Governance-Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und den Zeitplan der Prüfung, wesentliche Feststellungen im Rahmen der Prüfung und bestimmte identifizierte Sachverhalte bezogen auf die interne Kontrolle mitzuteilen.

Bericht der unabhängigen Wirtschaftsprüfer an die Direktoren der Neuberger Berman Investment Funds Plc (Fortsetzung)

Sonstige Informationen

Das Management ist zuständig für die sonstigen Informationen. Zu den sonstigen Informationen gehören die im Jahresabschluss enthaltenen Informationen, aber nicht die Abschlüsse und der Bericht unseres Wirtschaftsprüfers hierüber. Unser Prüfungsurteil zu den Jahresabschlüssen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu keinerlei Prüfungsurteil oder irgendeine Form der Zusicherung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses ist es unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und abzuwägen, ob zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss ein wesentlicher Widerspruch besteht oder die sonstigen Informationen anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Wenn wir auf der Grundlage der durchgeführten Arbeiten zu dem Schluss kommen, dass eine nicht richtiggestellte wesentliche Falschdarstellung der sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, diese in unserem Bericht darzulegen.

Ernst & Young
Dublin, Irland
14. April 2026

Marktausblick

Marktausblick für Festzinsanlagen:

Fiskalpolitische Überdehnung und Schuldentragfähigkeit beherrschen seit Jahren die Debatte über die Bewertung von Staatsanleihen, die langfristigen Renditen scheinen jedoch inzwischen die bekannten Risiken widerzuspiegeln. Die Carry-Profile mit längeren Fälligkeiten, die sich in den Vereinigten Staaten und Europa angesichts niedrigerer Leitzinsen verbessern, sollten das lange Ende der Kurve stabilisieren. Regierungen könnten allerdings versuchen, dem Druck am Anleihemarkt durch kürzer laufende Emissionen, Rückkäufe und bilanzielle Maßnahmen entgegenzuwirken. Auch die Haushaltsbilanzen dürften sich günstiger entwickeln, und angesichts steigender Zolleinnahmen in den USA und langfristig potenzieller Produktivitätsgewinne durch Fortschritte im KI-Bereich lassen die Bedenken hinsichtlich der Staatsverschuldung nach. Die aktuellen Spreads von Unternehmensanleihen spiegeln die Fundamentaldaten weitgehend wider. Doch die strukturellen Veränderungen in der Wirtschaft und die engen Spreads weisen auf eine neue Phase im Kreditzyklus hin. Ehemals defensive Emittenten könnten dabei größeren Risiken begegnen, während sich neue Branchengewinner und -verlierer abzeichnen. Diese Entwicklung könnte außerdem die Renditen langlaufender Staatsanleihen stützen. Die Anlagen sind in diesem Umfeld auf Wertpapierauswahl und Bilanzqualität ausgerichtet, während das Engagement in Anleihen mit längerer Duration aufgestockt wird, um höhere Renditen zu erzielen und das Renditepotenzial in Phasen von Fehlbewertungen am Markt zu steigern.

Marktausblick für Aktien:

Die erhöhte Unsicherheit im aktuellen Umfeld könnte Gelegenheiten bieten, um ein Engagement an den Aktienmärkten aufzubauen, insbesondere unter Berücksichtigung von soliden Gewinnen, stabilen Margen und gesunden Bilanzen. Zudem könnten globale Aktien insgesamt stärker gewichtet werden, mit einem Schwerpunkt auf Schwellenländer. KI wird voraussichtlich auch 2026 ein wesentlicher Treiber für globale Aktien bleiben. Bisher dominiert eine kleine Gruppe von US-Mega-Caps aus dem Technologiesektor den Markt. Während die breitere Nutzung seit der Einführung von ChatGPT erste Produktivitätsgewinne zeigt, werden Bewertungen, Ertragsqualität und regionale Trends für die Aktienentwicklung maßgeblich sein. Die hohen Bewertungen in den Vereinigten Staaten gleichen sich durch starkes Wachstum und hohe Aktienrenditen aus. Allerdings könnten die Bewertungen von Mega-Caps im Technologiebereich aufgrund der erheblichen Investitionsausgaben unter Druck geraten, während niedrigere Zinsen und steigende Gewinne die scheinbar attraktiven Bewertungen der Small-Caps stützen könnten. Regionale Anlagechancen umfassen eine Übergewichtung von Japan, getragen von staatlichen Reformen und steigenden Eigenkapitalrenditen, einen konstruktiveren Ausblick für China angesichts des Spielraums für weitere Konjunkturmaßnahmen sowie ein selektives Engagement in Europa, wo fiskalische Maßnahmen den mittelfristigen Ausblick aufhellen, während politische Unsicherheiten und die verlangsamte Gewinnentwicklung das Bild trüben. In diesem Kontext könnte sich die Aktienpositionierung über Regionen und Sektoren hinweg konzentrieren, den Schwerpunkt auf Unternehmen mit nachhaltigen Renditen und einer effizienten Kapitalallokation legen und einen vorsichtigen Ansatz verfolgen, wenn Bewertungen, Investitionsintensität oder politische Risiken auf eine größere Streuung unter den Einzeltiteln der Leitindizes hindeuten.

Asia Responsible Transition Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Kreditmärkte mussten sich in diesem Jahr mit erheblichen makroökonomischen Störfaktoren auseinandersetzen, darunter die Einführung von Zöllen durch die US-Regierung, eine hartnäckige Konjunkturschwäche in China und zunehmende geopolitische Spannungen.
- Trotz alledem erzielten asiatische Unternehmensanleihen 2025 erneut eine starke positive Performance. Die fortgesetzten Zinssenkungen der US-Notenbank und mehrerer asiatischer Zentralbanken, das robuste globale Wachstum und die starken Fundamentaldaten an den asiatischen Märkten führten in Kombination mit der Unterstützung durch technische Faktoren im Jahresverlauf zu einer deutlichen Verengung der Kreditspreads.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Unsere übergewichtete Position in chinesischen Bauträgern wirkte sich positiv aus. Unterstützung kam von der Politik, die weitere Lockerungen für den Sektor vorantrieb. Ein weiterer Positivbeitrag stammte vom hohen Carry kurz laufender Anleihen.
    - Unser übergewichtetes Engagement in mehrstufigen Kapitalstrukturen im Finanzsektor der Region steigerte die Performance, da sich der Sektor aufgrund eines attraktiven Rating-bereinigten Carry-Profils überdurchschnittlich entwickelte.
    - Angesichts der im Jahresverlauf beobachteten Spread-Verengung waren unsere übergewichteten Positionen in quasistaatlichen Anleihen aus Frontier-Märkten der Wertentwicklung ebenfalls zuträglich.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Unsere Untergewichtung in der Spread-Duration belastete die Performance in einem Jahr, in dem sich die Spreads verengten. Diese Positionierung spiegelte überwiegend unser untergewichtetes Engagement in Investment-Grade-(IG)-Anleihen mit langer Laufzeit wider. Innerhalb des JP Morgan Asia Credit Index (Total Return) entfällt ein erheblicher Anteil dieser lang laufenden IG-Anleihen auf staatliche und quasistaatliche chinesische Papiere, die aufgrund der Portfolio-Richtlinien für verantwortungsbewusstes Investieren ausgeschlossen sind.

Im Großen und Ganzen ist das Investmentteam mit der Wertentwicklung des Portfolios im Berichtszeitraum zufrieden. Diese entsprach den Erwartungen. Gestützt wurden die Erträge durch aktive Allokationsentscheidungen – insbesondere durch unsere Tendenz zur Übergewichtung von Hochzinsanleihen – und durch das selektive Eingehen von Risiken in Ländersektoren bei gleichzeitiger Beibehaltung der Ausrichtung auf die Richtlinien des Portfolios für verantwortungsbewusstes Investieren und auf dessen Risikoparameter.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir behielten das ganze Jahr über eine Tendenz zu Hochzinsanleihen bei, indem wir Zeiträume nutzten, in denen sich die Spreads weiteten und der Markt Schwäche zeigte, um Risiken taktisch aufzustocken, unter anderem im zweiten Quartal um den Liberation Day herum. Im zweiten Quartal erhöhten wir unser China-Engagement, taktierten gegen Ende des Jahres allerdings vorsichtiger. Im Staatsanleihensegment fuhren wir unser Engagement in Indonesien zurück, weil die Haushaltstransparenz Bedenken erregte. Außerdem engagierten wir uns selektiv verstärkt in Frontier-Märkten wie der Mongolei und Sri Lanka.

China A-Share Equity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- 2025 legte der Markt für chinesische A-Aktien eine kräftige, strukturell bedingte Rally hin. Die wiederkehrenden Handelsspannungen zwischen China und den USA (z. B. die Zollepisode vom April) lösten kurze, heftige Volatilitätsschübe und eine rasche Sektorrotation aus, doch letztlich tendierte der Markt aufgrund politischer Unterstützung und einer strukturellen Erholung wieder aufwärts.
- Die Politik blieb ein wichtiger Rückhalt. Eine lockere geldpolitische Haltung, neue Liquiditätsfazilitäten und aktive ETF-Käufe durch das „Nationalteam" zogen zusätzliche Aktienallokationen von Privatanlegern und institutionellen Investoren wie Versicherungsgesellschaften an. Dass Ersparnisse von Privathaushalten aus Einlagen umgeschichtet wurden und auch das langfristige Kapital nach und nach zunahm, erhöhte nicht nur die Liquidität chinesischer A-Aktien, sondern steigerte auch die Risikobereitschaft.
- Im Aktiensegment führten die Sektoren innovationsgetriebene Technologie, KI, Halbleiter, Anlagen für neue Energien, Telekommunikation und Industriemetalle den Anstieg an. Die Stil- und Sektorstreuung war ausgeprägt: Im Jahresverlauf dominierten Growth-Werte, während bestimmte zyklische und wertorientierte Sektoren (z. B. Kohle, Nichteisenmetalle, Broker, Haushaltsgeräte) Phasen mit deutlich überdurchschnittlichen Erträgen verzeichneten.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl unter Industriewerten trug am meisten zu den relativen Portfoliorenditen bei. Auch eine Untergewichtung in den Sektoren Energie und Versorgung trug positiv zum Ergebnis bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im IT-Sektor und eine Übergewichtung in Basiskonsumwerten beeinträchtigten die relative Performance am stärksten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir engagierten uns verstärkt in den Sektoren Werkstoffe, IT und Gesundheitswesen. Unser Engagement in den Sektoren Basiskonsumgüter, Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie fuhren wir zurück.
- Die Neupositionierung entspricht einem Hantel-Ansatz. Aufgestockt wurden Bereiche mit zyklischem Aufwärtspotenzial und strukturellem Wachstum, Engagements, die ihr Wertpotenzial annähernd ausgeschöpft haben, wurden dagegen verringert. Insgesamt beurteilen wir den Konsum etwas zurückhaltender und sichern Gewinne, wenn in letzter Zeit erzielte überdurchschnittliche Renditen das Risiko-/Ertragsverhältnis weniger attraktiv erscheinen lassen.

China Bond* – Bericht des Investment-Managers

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zur Schließung des Portfolios am 28. März 2025 betrug die Gesamtrendite für die Thesaurierende Klasse CNY Z -0,31 %. Der als Benchmark dienende FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Total Return, CNY) (der „Index") verbuchte im selben Zeitraum 0,11 %. (Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.)

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die wichtigste Entwicklung im Quartal war der 14. Nationale Volkskongress („NPC") Anfang März, auf dem die wichtigsten wirtschaftlichen Prioritäten für das Jahr festgelegt wurden. Die meisten der angekündigten Ziele lagen im Rahmen der Erwartungen. Das BIP-Wachstumsziel wurde bei 5 % belassen. Das offizielle Haushaltsdefizit wurde auf 4 % festgelegt, wobei 1,3 Billionen CNY ultralangen chinesischen Staatsanleihen (Central Government Bonds, „CGB"), 500 Milliarden CNY für die Rekapitalisierung großer Banken und 4,4 Billionen CNY für Sonderanleihen der lokalen Regierungen zugewiesen wurden. Diese Initiativen zielen darauf ab, zwischen einer moderaten fiskalischen Expansion und Schuldenmanagement ein Gleichgewicht zu erreichen. Ein weiterer wichtiger Meilenstein war das Treffen von Präsident Xi mit Führungskräften aus dem privaten Sektor im Februar, bei dem er eine Senkung der Finanzierungskosten für private Unternehmen zusagte. Ähnlich wie das Symposium im November 2018 wurde auch diese Geste als eine Bekräftigung des Engagements der Regierung für die Unterstützung des Privatsektors gewertet.
- Was die Wirtschaftsdaten angeht, wurde die kurzfristige Wirtschaftsaktivität durch Exporte gestützt, die aufgrund der erwarteten US-Zölle vorgezogen wurden. Die Herausforderungen im Inland blieben allerdings bestehen, was sich in schwachen Daten für den Immobilienmarkt, einem hartnäckigen Deflationsdruck und einer anhaltenden Abschwächung des Konsums zeigte.
- Nach einem starken Anstieg der Renditen auf CGB im Jahr 2024 führten die relativ angespannten Interbankenzinsen im Februar und März zu einem Anstieg der Zinsen im Berichtszeitraum.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Offshore-Kredite leisteten aufgrund des attraktiven Renditegefälles und der Spread-Verengung ebenfalls Positivbeiträge.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Onshore-Unternehmensanleihen und Zinsen waren die größten Belastungsfaktoren, da die Renditen im Berichtszeitraum gestiegen sind.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Abgesehen von den knappen Onshore-Kreditspreads blieb das Zinsgefälle zwischen CNY und USD erheblich, woraus sich ein attraktives relatives Wertangebot chinesischer USD-Unternehmensanleihen ergab.
- Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

China Equity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- In der Berichtsperiode entwickelten sich Aktien aus Großchina stark, da sich die chinesische Wirtschaft weiter erholte. Das war zum Teil der fortgesetzten politischen Unterstützung zur Ankurbelung des Inlandskonsums sowie Investitionen in neue Wirtschaftssektoren zu verdanken. Dem zunehmenden Anlegervertrauen lagen aber vor allem eine breit angelegte Erholung der Unternehmensgewinne und maßgebliche Durchbrüche in der chinesischen KI-Szene zugrunde.
- Die Märkte beschlossen das Jahr nach der Veröffentlichung des 15. Fünfjahresplans im Oktober 2025 in positiver Stimmung. Der Plan hob den fortgesetzten Schwerpunkt der Regierung auf dem Aufbau eines modernen Industriesystems, beschleunigter technologischer Innovation und Autarkie hervor und steigerte die Inlandsnachfrage.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- **Positivbeiträge zur relativen Rendite:**
  - Die größten Positivbeiträge zur Performance im Verhältnis zum MSCI China All Shares Index (Total Return) (der Index) leisteten unter anderem die Sektoren Industrie (Einzeltitelauswahl im Maschinenbau und Elektrogeräten), Gesundheitswesen (Einzeltitelauswahl in Biotechnologie) und Basiskonsumgüter (spürbare Untergewichtung).
- **Negativbeiträge zur relativen Rendite:**
  - Die größten Abzüge von der relativen Performance waren den Sektoren Werkstoffe (Einzeltitelauswahl in Chemie und Metallen und Bergbau), Nicht-Basiskonsumgüter (Übergewichtung und Einzeltitelauswahl in Autoteilen, Textilien und Luxusgütern) und Kommunikationsdienste (Untergewichtung und Einzeltitelauswahl in der Unterhaltung) zuzuschreiben.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir ermittelten weiterhin qualitativ hochwertige Unternehmen mit gut vorhersehbarer Ertragsentwicklung. Während der Berichtsperiode nahm das Engagement des Portfolios im IT-Sektor am stärksten zu und erhöhte sich von 12,69 % auf 18,91 %. Parallel dazu ging das Portfolioengagement in Finanzwerten am stärksten zurück (von 12,38 % auf 5,52 %).
- Am Ende des Berichtszeitraums waren Finanzwerte der im Vergleich zum Index am stärksten untergewichtete Sektor im Portfolio (5,52 % gegenüber 19,50 %). Der gegenüber dem Index am stärksten übergewichtete Sektor des Fonds war Industrie (22,38 % gegenüber 8,75 %).

Climate Innovation – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

2025 verbuchten globale Aktien ein weiteres Jahr mit positiven Renditen, wenngleich sich andere Regionen an die Spitze setzten. Die US-Märkte wurden weiterhin von Large-Cap-Growth-Werten und Technologieaktien gestützt, doch die internationalen Märkte spielten eine größere Rolle. Bestimmte asiatische Volkswirtschaften und Schwellenmärkte profitierten von steigender Nachfrage und politischer Unterstützung, während den europäischen Märkten struktureller Rückenwind aus der Rüstungsbranche und ein Aufleben in der Industrie zugutekamen. Aufbauend auf den Vorjahren konzentrierten sich die zentralen Themen auf die fortgesetzte Expansion und Kommerzialisierung von KI in allen Sektoren. Da die Inflation nachließ, verfolgten maßgebliche Zentralbanken, allen voran die US-Notenbank, allmählich eine lockerere, aber nach wie vor datenabhängige Geldpolitik. Geopolitische Spannungen und handels- und industriepolitische Veränderungen, unter anderem verfügt durch die erneute Trump-Regierung, belasteten die Stimmung immer wieder, verhinderten aber nicht, dass globale Aktien das Jahr im Plus abschlossen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Übergewichtung in Industrie und die Untergewichtung in Gesundheitswesen und Basiskonsumgütern gegenüber dem MSCI All Country World Index (Net of Tax) (der Index).
  - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter und Energie.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Untergewichtung der Sektoren Finanzwerte und Kommunikationsdienste gegenüber dem Index.
  - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Zukäufe und neue Positionen, die in Schlüsselbereichen und Nutznießern der Klimawende über verschiedene Sektoren hinweg eröffnet wurden, von Halbleiter- und Elektronikplattformen, die energieeffiziente Computer- und Netz-/EV-Technologien ermöglichen, bis hin zu CO2-armer Infrastruktur, Ausrüstung und Werkstoffen für umweltfreundlichere Energie und Industrie sowie zu Endmarkt-Disruptoren im Verkehrssektor.
- Positionen in Unternehmen, bei denen das relative Risiko-Ertrags-Verhältnis als ungünstig erachtet wurde oder bei denen marktspezifische oder sektorale Probleme fortbestanden, wurden aufgelöst.

.

CLO Income – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Spreads für qualitativ hochwertige Collateralised Loan Obligations („CLOs") mit BB-Rating beendeten das Jahr 2024 im Kontext des SOFR-Satzes (Secured Overnight Financing Rate) +480 Basispunkte (Bp). Kräftige Anlegernachfrage stand Anfang 2025 einem erheblichen Primärmarktangebot gegenüber, was bis Mitte Februar zu einer Verengung der Spreads führte. Dabei erreichten die Spreads für CLOs mit BB-Rating mit SOFR +450 Bp ein Niveau wie nach der globalen Finanzkrise. Allerdings kam es aufgrund von Gegenwind durch technische Faktoren des Primärmarktangebots und einer Verschlechterung des makroökonomischen Sentiments in der zweiten Hälfte des ersten Quartals zu einer Weitung der Spreads bis Ende März. Die Makro-Schwäche war vorrangig auf zollbedingte Sorgen und die Auswirkungen auf das US-Wachstum zurückzuführen.
- Die CLO-BB-Spreads weiteten sich nach dem „Liberation Day" am 2. April 2025 weiter aus, da die Zollvorschläge der US-Regierung schlechter als erwartet ausfielen und zu Bedenken hinsichtlich der wirtschaftlichen Auswirkungen führten. Die Spreads für qualitativ höherwertige CLOs mit BB-Rating kletterten Mitte April, vor der ersten 90-tägigen Aussetzung der Zölle, auf einen lokalen Höchststand von etwa SOFR +650 Bp. Nach der Aussetzung und der Entscheidung der Vereinigten Staaten und Chinas, sich im Mai auf eine Deeskalation der Zölle zu einigen, erholten sich die Spreads von CLOs mit BB-Rating bis zum Ende des zweiten Quartals. Die Spreads von BB-CLOs am Primärmarkt fielen wieder auf das Niveau vor dem Liberation Day zurück (um SOFR +500 Bp). In der zweiten Jahreshälfte 2025 verengten sich die Spreads von BB-CLOs weiter – obwohl sie sich in einer kurzen Phase Anfang Oktober aufgrund neuerlicher Sorgen vor Zöllen zwischen den USA und China moderat weiteten. Die Spreads von BB-CLOs beschlossen das Jahr im Kontext des SOFR +475 Bp. Die Nachfrage der Anleger kompensierte das rekordhohe Primärmarktangebot.
- Im Jahr 2025 belief sich das Neuemissionsvolumen von USD-CLOs auf 165,7 Mrd. USD – nach 2024 ein neuer Jahresrekord. Die CLO-Neuemissionen wurden gestützt durch Spreads, die für CLOs 2025 am knappen Ende der historischen Bandbreite lagen. Die nennwertgewichtete Ausfallquote für die vorhergehenden zwölf Monate für den Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index lag zum 31. Dezember 2025 bei 1,23 % und damit um 32 Bp über dem Endwert des Vorjahres.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Allokation in auf EUR lautende CLOs.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Allokation in den USD-Hochzinsmarkt.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Nettomittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden überwiegend in eine Mischung aus auf USD und EUR lautende CLOs mit BB-Rating auf den Primär- und Sekundärmärkten investiert.
- Das Engagement des Portfolios ist mit rund 42 % der CLO-Bestände in USD-CLOs und 58 % in EUR-CLOs ausgewogen.

Commodities – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der S&P 500 beschloss das Jahr stark. Er verbuchte für 2025 +17,9 % trotz der 43-tägigen Stilllegung der Verwaltung (der sogenannte Shutdown), die wichtige Berichte verzögerte und manche Novemberwerte verfälschte.
- Volatilität und Payoff zeigten zu Jahresbeginn einen Rückgang um fast 19 %, gefolgt von einer Erholung um rund 38 % auf neue Höchststände, was deutlich machte, wie vorteilhaft es sein kann, in turbulenten Phasen investiert zu bleiben.
- Die Wirtschaft zeigte sich robust (solides BIP, Abkühlung des VPI, etwas höhere Arbeitslosenzahlen), die US-Notenbank nahm eine letzte Zinssenkung um 25 Basispunkte zur „Versicherung" vor, Kernanleihen rentierten +1,1 % und Rohstoffe erzielten +5,9 %, wobei Gold neue Rekordhöhen erreichte.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

Positivbeiträge zur absoluten Rendite:

- Die übergewichtete Goldposition des Portfolios steigerte die Wertentwicklung. Gold erklomm am Jahresende ein Rekordhoch, unterstützt durch eine weitere Zinssenkung und zusätzliche Abwärtsschritte bei den Zinsen, die für 2026 eingepreist wurden, da die Inflationsdaten nachgaben. Die Zentralbank kauft weiter zu und übt erheblichen Rückenwind aus, während Investoren im Westen ihre Positionen in mit physischem Gold unterlegten ETFs ebenfalls aufstocken.
- Den zweitgrößten Renditebeitrag leistete im Berichtsjahr Silber, nachdem das Edelmetall vor dem Hintergrund guter Stimmung und einer Veränderung der aufsichtsrechtlichen Behandlung von Importen in China auf über 80 USD pro Unze und damit auf ein Allzeithoch anstieg.

Negativbeiträge zur absoluten Rendite:

- Erdgas sorgte in einem volatilen Jahr für Wertabzüge. Die starke Performance bei kaltem Wetter Anfang 2025 wich im Jahresverlauf niedrigeren Renditen. Im Dezember fielen die Preise, nachdem statt eines kalten Wintereinbruchs wärmere Temperaturen prognostiziert wurden.
- Kakao gab nach, weil Sorgen um einen Nachfrageeinbruch umgingen. Kakao verhielt sich 2025 ausgesprochen volatil, nachdem der Rohstoff 2024 um 340 % zugelegt hatte. Die Preise konnten ihre Verluste gegen Jahresende wieder ausgleichen, nachdem der Bloomberg Commodity Index angekündigt hatte, Kakao 2026 wieder in die Benchmark aufzunehmen, aus der der Rohstoff 2005 herausgefallen war.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Sektorallokation wirkte wertsteigernd. Übergewichtete Positionen in Edelmetallen und Platin (zur Risikominderung), Kupfer und Aluminium sowie Lebendvieh (risikoarm und knapp) brachten Mehrwert. Die Diversifizierung in Energie wirkte abträglich, was auf fallende Preise für TTF-Gas zurückzuführen war. Die Untergewichtung in Silber brachte Wertabzüge (aufgrund von Volatilität und zur Risikominderung, da wir zur Diversifizierung lieber in das nicht in der Benchmark erfasste Platin investieren).
- Die Kurvenpositionierung steigerte den Wert. Wetten zur Positionierung am längeren Ende der Kurve in Erdgas und Agrarrohstoffen in Contango-Situation erwiesen sich überwiegend als vorteilhaft. Positionen auf der abgeflachten WTI-Kurve brachten die größten Wertabzüge.
- Die häufige Neugewichtung spielte kaum eine Rolle.
- Das Sicherheitenstrategiesegment bildete weitgehend die Rendite des 3-monatigen US-Schatzwechsels ab.

Corporate Hybrid Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da sich die Inflation in der Eurozone weiter in Richtung des 2 %-Ziels der Europäischen Zentralbank (EZB) abschwächte, aber nach wie vor etwas darüber lag, ging die EZB von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus über. Die Leitzinsen wurden in mehreren Teilschritten gesenkt, da das Wachstum nachließ, die Arbeitsmärkte geringfügig nachgaben und die Disinflation im gesamten Währungsblock Fuß fasste. Andere europäische Zentralbanken, darunter die Bank of England und die Schweizerische Nationalbank, reagierten ebenfalls mit ersten Senkungen der Leitzinsen auf schwächere Konjunktur und nachlassenden Inflationsdruck.
- Die Märkte für europäische Staatsanleihen verzeichneten Phasen mit Zinsvolatilität. Darin spiegelten sich veränderte Erwartungen in Bezug auf das Tempo und den Umfang der geldpolitischen Lockerungen sowie fortgesetzte politische und fiskalische Schlagzeilen in manchen Ländern. Die Renditen von Kernanleihen aus der Eurozone gingen im Jahresverlauf zurück, da der Markt eine lockerere EZB-Politik einpreiste, während sich die Spreads in der Peripherie generell verhalten entwickelten, gestützt durch die anhaltende Präsenz der EZB und das Interesse an Rendite.
- Risikoanlagen aus Europa entwickelten sich in der Berichtsperiode allgemein positiv. Auf Euro lautende Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen (einschließlich insbesondere hybride Unternehmensanleihen) profitierten von robusten Unternehmensbilanzen, vergleichsweise niedrigen Ausfallerwartungen und einer steten Nachfrage, sowohl von einheimischen als auch von internationalen Investoren. Die Kreditspreads blieben in Europa nach historischen Maßstäben eng, wurden jedoch unterstützt durch eine Kombination aus einer besseren Inflationsdynamik, dem Übergang zu einer lockereren Geldpolitik und dem begrenzten Nettoneuangebot in bestimmten Marktsegmenten trotz zwischenzeitlicher Schübe makroökonomischer und politischer Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Den größten Wertbeitrag leisteten Entscheidungen zur Einzeltitelauswahl, die +113 Basispunkte (Bp) ausmachten.
    - Auf Sektorebene Versorgung (+44 Bp), Immobilien (+19 Bp) und Telekommunikation (+18 Bp).
    - Auf Emittentenebene Heimstaden Bostad (HEIBOS), Unibail-Rodamco-Westfield (URWFP) und Edison International (EIX).
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Der Sektorallokation lagen vor allem unsere Untergewichtungen in Versorgung, Energie und Konsumgütern zugrunde.
    - Die Renditekurvenpositionierung ging überwiegend auf die Untergewichtung des Portfolios in USD-Duration zurück.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir ließen das Portfolio defensiv positioniert und stockten gezielt Unternehmensanleihen auf, bei denen wir Verzerrungen des relativen Werts feststellten.
- Die Priorität lag auf qualitativ hochwertigen Emittenten mit hohem Carry, um von erhöhten All-in-Renditen zu profitieren.

Developed Market FMP – 2027 – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da die Inflation zwar weiter zurückging, aber noch über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank (Fed) verharrte, schaltete die Fed im zweiten Halbjahr 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus um und senkte die Zinsen mehrmals in Folge um jeweils 25 Basispunkte, sodass sie bis zum Jahresende das Zielband von 3,75 % bis 3,50 % erreichten. Andere maßgebliche Zentralbanken setzen die Leitzinsen ebenfalls herab, da das globale Wachstum nachließ und sich in den meisten Industrieländern Disinflation durchsetzte.
- Die US-Zinsmärkte verzeichneten volatile Phasen. Auf eine Rally zur Jahresmitte folgte gegen Ende des vierten Quartals wieder ein leichter Anstieg, als die Märkte das Tempo und Ausmaß künftiger Lockerungen neu bewerteten. Im Gesamtjahr fiel die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,57 % auf 4,17 %, während die Renditen zehnjähriger Staatspapiere in Märkten wie Japan, Deutschland und Spanien anzogen, was eine durchwachsene globale Zinsdynamik hervorhob.
- Unternehmensanleihen aus Industrieländern (DM) entwickelten sich in der Berichtsperiode generell gut. Dem lagen neben dem Lockerungszyklus der Fed robuste Fundamentaldaten der Unternehmen, engere Kreditspreads und ein freundlicherer Inflationshintergrund zugrunde. Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen brachten im Großen und Ganzen positive Renditen. Sie profitierten von der stetigen Nachfrage nach Spread-Produkten trotz der Volatilitätsschübe bei den Zinsen und der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Rendite:
  - Die Engagements des Portfolios in Investment-Grade- (IG) und Hochzins-Unternehmensanleihen lieferten eine breit angelegte Performance.
- Negativbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sicht des Anleihesektors gab es keine wesentlichen Negativbeiträge.

Im Großen und Ganzen ist das Investmentteam mit der Wertentwicklung des Portfolios in der Berichtsperiode zufrieden. Diese entsprach den Erwartungen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in verschiedenen Unternehmensbranchen, Ratingkategorien und Industrieländern investiert.
- Am Ende der Berichtsperiode war das Portfolio zu ungefähr 80 % mit Investment Grade bewertet und zu 20 % in Positionen ohne Investment Grade investiert.

EMD Corporate – Social and Environmental Transition – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, besseren Fundamentaldaten, einem schwächeren US-Dollar, stärkeren Rohstoffpreisen, neuerlichen Kapitalflüssen sowie einem niedrigeren Zinsniveau zum Jahresende hin. Dies lieferte die Voraussetzungen für ein drittes Jahr in Folge, in dem die Anlageklasse der EMD-Unternehmensanleihen hohe Renditen abwarf.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen. Die am Liberation Day angekündigten Zölle lösten heftige Marktturbulenzen aus. Fiskalpolitische Anreize führten in Deutschland zum stärksten Anstieg der Renditen zehnjähriger Bundesanleihen seit 1990. Sie beschlossen das Jahr in der Nähe der zuletzt erreichten Höchstwerte. Gold und Silber zogen rasant an, weil Inflation und Währungsentwertung Sorgen bereiteten. Die Edelmetalle verbuchten die höchsten Jahreszuwächse seit 1979.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Wesentliche Performance-Beiträge leistete die Einzeltitelauswahl in mexikanischen Industriewerten und quasistaatlichen Positionen, kolumbianischen Öl- und Gas- sowie Finanzwerten und Hongkonger Immobilienpapieren.
    - Nach Sektoren die Einzeltitelauswahl bei Finanzen, Öl und Gas, Immobilien und Versorgern.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Nach Ländern war die Übergewichtung in Argentinien und Brasilien der größte Negativfaktor für die Wertentwicklung.
    - Nach Sektoren wirkte die Positionierung in notleidenden brasilianischen Industrietiteln abträglich.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Nach Sektoren fuhren wir unser Engagement in Industrie- und Konsumwerten zurück. Unsere Positionen im Finanz-, im Versorgungs- und im Rohstoffsektor stockten wir auf.
- Nach Ländern stellte die höhere Gewichtung von Hongkong, Peru, Kolumbien und den Philippinen eine der wichtigsten Veränderungen dar. In Argentinien blieben wir zwar übergewichtet, bauten unser Engagement aber ab. Unser Engagement in Brasilien und der Türkei verringerten wir im Jahresverlauf ebenfalls.

Emerging Market Debt – Hard Currency – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen. Die am Liberation Day angekündigten Zölle lösten heftige Marktturbulenzen aus. Fiskalpolitische Anreize führten in Deutschland zum stärksten Renditeanstieg zehnjähriger Bundesanleihen seit 1990. Gold und Silber zogen rasant an, weil Inflation und Währungsentwertung Sorgen bereiteten. Die Edelmetalle verbuchten die höchsten Jahreszuwächse seit 1979.
- Zwei ausgefallene Emittenten, der Libanon und Venezuela, profitierten vom Optimismus der Investoren mit Blick auf politische Veränderungen, die früher oder später zu einer Lösung der Schuldenkrise führen könnten.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Länderallokation beruht auf der Übergewichtung von Märkten mit höheren Renditen, insbesondere Ecuador, Ägypten, Côte d'Ivoire und dem Libanon.
  - Die Einzeltitelauswahl über Pemex aus Mexiko und auf Euro lautende Anleihen aus Côte d'Ivoire und Peru.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Positionierung in Argentinien, die im Umfeld der Wahlen unter Volatilität litt, und die Nullgewichtung des Hochzinslandes Kenia.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hielt an einer Tendenz zu Hochzinstiteln (gegenüber Unternehmensanleihen mit Investment Grade (IG)) fest.
- Wir verringerten gezielt Risiken nach kräftiger Performance und zunehmenden globalen und idiosynkratischen Risiken in Kolumbien, Ägypten, Indonesien, Panama und der Ukraine. Aus dem Senegal und Israel zogen wir uns komplett zurück. Gleichzeitig bauten wir Positionen aus, bei denen wir bessere Fundamentaldaten und positive Reformdynamik wahrnahmen, und erhöhten unser Engagement in Ecuador, Honduras, Suriname, Usbekistan, Bulgarien vor dem Beitritt zur Eurozone und Oman vor der Rückkehr ins IG-Segment.
- Die Allokation zu auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 12,2 % beziehungsweise 9,4 %.

Emerging Market Debt – Local Currency – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen, weil die am „Liberation Day" von den USA angekündigten Zölle heftige Marktturbulenzen auslösten.
- Das renditestärkste Land im Index war in der Berichtsperiode Südafrika, gefolgt von Mexiko, während Indien und China im selben Zeitraum die größten Rückstände verzeichneten.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Devisen- und Zinspositionierung leistete einen positiven Beitrag zur relativen Rendite.
    - Die Übergewichtung von Devisen und Duration in Südafrika im Berichtsjahr, aber auch die Übergewichtung von Devisen und Duration in Brasilien, Ungarn, der Türkei und Indonesien steigerten die Performance.
    - Die Positionierung in nicht in der Benchmark erfassten Frontier-Märkten mit starker Performance von Positionen in Ägypten, Sambia, Kasachstan, Ghana und Nigeria.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Positionierung in Kolumbien, gefolgt von nicht in der Benchmark enthaltenem Engagement in Argentinien und einer Untergewichtung im thailändischen Baht.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio stockte sein Schwellenländer-Devisenrisiko gegenüber dem zweiten Quartal nach und nach auf starke Übergewichtung auf, ausgehend von einem schwachen USD, Anzeichen für robuste Fundamentaldaten von Schwellenländerwährungen und stärkere Kapitalflüsse in Schwellenländer. Im Jahresverlauf engagierten wir uns verstärkt in verschiedenen Frontier-Markt-Währungen, unter anderem im ägyptischen Pfund, im Uganda-Schilling und im kasachischen Tenge.
- Im Zinssegment hielten wir im Jahresverlauf eine übergewichtete Durationsposition mit Schwerpunkt auf Ländern, denen wir mittelfristig Lockerungsspielraum zutrauen, wie Brasilien und Mexiko. Seit September nehmen wir allerdings erste Gewinne mit.

Emerging Market Debt Blend – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen. Die am Liberation Day angekündigten Zölle lösten heftige Marktturbulenzen aus. Fiskalpolitische Anreize führten in Deutschland zum stärksten Renditeanstieg zehnjähriger Bundesanleihen seit 1990. Gold und Silber zogen rasant an, weil Inflation und Währungsentwertung Sorgen bereiteten. Die Edelmetalle verbuchten die höchsten Jahreszuwächse seit 1979.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Bottom-up-Positionierung in Hartwährung (HC), die übergewichteten Allokationen in höher rentierliche Märkte, die Einzeltitelauswahl über Pemex aus Mexiko und auf Euro lautende Anleihen aus Côte d'Ivoire und Peru.
    - Die Bottom-up-Positionierung in Lokalwährung (LC), die übergewichtete Duration in Südafrika, die Übergewichtung im Rand und das Engagement in nicht in der Benchmark erfassten Frontier-Märkten.
    - Die Bottom-up-Positionierung in Unternehmensanleihen aus den Sektoren Finanzen, Öl und Gas sowie Technologie, Medien und Telekommunikation (TMT).
    - Die übergewichtete Allokation in LC.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Bottom-up-Positionierung in HC, die Übergewichtung in Argentinien und die Untergewichtung in Panama.
    - Die Bottom-up-Positionierung in LC, die Durationsübergewichtung in Kolumbien, eine Übergewichtung des thailändischen Baht und des taiwanesischen Dollar.
    - Die Bottom-up-Positionierung in Unternehmensanleihen aus dem gesamten brasilianischen Industriesektor.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Umstellung des relativen Engagements auf Übergewichtung in LC und neutrale Position in Staatsanleihen bei gleichzeitiger Vorhaltung einer gewissen Liquidität. Finanziert wurde das durch eine Untergewichtung in Unternehmensanleihen.
- Bei Hartwährungen behielten wir eine Ausrichtung auf Hochzinspapiere gegenüber Staatsanleihen mit Investment Grade bei und verringerten selektiv das Risiko nach starker Performance und zunehmenden globalen und idiosynkratischen Risiken. Wir vergrößerten Positionen, bei denen wir fundamentale Verbesserungen und eine positive Reformdynamik wahrnahmen.
- Bei Unternehmensanleihen erhöhten wir unser Engagement in den Sektoren TMT und Metalle und Bergbau und verminderten es in den Sektoren Industrie sowie Öl und Gas.
- Im LC-Segment blieb die Risikobereitschaft in Bezug auf das mit Schwellenländern verbundene Währungsrisiko hoch, da der fundamentale Hintergrund für diese Währungen weiter konstruktiv wirkt – mit Schwerpunkt auf Währungen mit hohem Carry. Im Zinssegment nahmen wir einen Teil unserer durch übergewichtete Duration erzielten Gewinne mit.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen. Die am Liberation Day angekündigten Zölle lösten heftige Marktturbulenzen aus. Fiskalpolitische Anreize führten in Deutschland zum stärksten Renditeanstieg zehnjähriger Bundesanleihen seit 1990. Gold und Silber zogen rasant an, weil Inflation und Währungsentwertung Sorgen bereiteten. Die Edelmetalle verbuchten die höchsten Jahreszuwächse seit 1979.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Bottom-up-Positionierung in staatlichen Hartwährungsemittenten (HC), darunter Übergewichtungen in Mexiko und Rumänien, die Positionierung auf der Kurve für mexikanische Staatspapiere sowie die Einzeltitelauswahl in auf Euro lautenden Anleihen.
    - Die Bottom-up-Positionierung in lokalen Währungen wie dem mexikanischen Peso, dem ungarischen Forint, dem polnischen Zloty und dem malaysischen Ringgit. Die übergewichtete Duration in Mexiko und Indonesien leistete ebenfalls einen Positivbeitrag.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Bottom-up-Positionierung in Lokalwährung (LC), insbesondere durch den Ausschluss Chinas, die FX-Übergewichtung in Taiwan und Indien und die übergewichtete Duration in Kolumbien.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die taktische Umstellung des relativen Engagements von einer Untergewichtung von LC und HC zu Beginn des Jahres auf eine Übergewichtung in LC in der Frühphase der Berichtsperiode. Diese Übergewichtung behielten wir über den größten Teil des Jahres bei.
- Der Handel mit Hartwährungen konzentrierte sich auf die Reduzierung des Risikos, ein erhöhtes Engagement im Nahen Osten und in Lateinamerika sowie ein reduziertes Engagement in Rumänien, Kasachstan, Panama und Indonesien.
- Im LC-Segment blieb die Risikobereitschaft in Bezug auf Schwellenländerwährungen hoch, da der fundamentale Hintergrund für diese Währungen weiter konstruktiv wirkt – mit Schwerpunkt auf Währungen mit hohem Carry. Im Zinssegment nahmen wir einen Teil unserer durch übergewichtete Duration erzielten Gewinne mit.

Emerging Markets Equity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Solide Unternehmensgewinne, ein geschwächter US-Dollar und die Risikobereitschaft der Anleger kamen Aktien aus Schwellenländern (EM) zugute, die das ganze Jahr über kräftig zulegten. Kapitalzuflüsse von Anlegern, die sowohl auf Renditepotenzial als auch auf geografische Diversifizierung setzten, sowie die Begeisterung für die Zukunft generativer KI lagen der Rally zugrunde.
- Niedrigere Inflation sowie die ersten Zinssenkungen der US-Notenbank sorgten ebenfalls für Unterstützung.
- Im Index gingen Werkstoffe und IT nach Sektoren klar in Führung. Sämtliche Sektoren wiesen positive Renditen aus, wobei Basiskonsumgüter und Immobilien in Rückstand lagen. Nach Ländern fiel der Anstieg in Kolumbien und Korea am höchsten aus. Die größten Verluste verbuchten Saudi-Arabien und Indonesien.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren IT, Finanzen und Industrie steigerte die Rendite.
    - Nach Ländern brachten Taiwan, China und Saudi-Arabien Wertzuwächse.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im Werkstoffsektor leistete den größten Negativbeitrag, gefolgt von Nicht-Basiskonsumgütern und Gesundheitswesen.
    - Nach Ländern Indien und Südafrika sowie eine Position in Argentinien, das nicht im Index enthalten ist.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Jahresverlauf erhöhte sich unser Engagement in den Sektoren IT und Industrie, da sich Titel mit hohem Überzeugungsgrad überdurchschnittlich entwickelten und sich neue Chancen ergaben. Im IT-Sektor schichteten die Anleger gegen Jahresende von Entwicklern generativer KI-Modelle wieder in Titel aus der mit generativer KI in Verbindung stehenden Lieferkette um. Wir sind in beiden Segmenten engagiert, setzen jedoch überzeugter auf Unternehmen aus der Lieferkette.
- Die beiden größten Untergewichtungen bestanden am Ende der Berichtsperiode in den Sektoren Werkstoffe und Finanzen.
- Trotz in letzter Zeit schwacher Renditen bleibt Indien angesichts der großen Auswahl an idiosynkratischen Titeln am stärksten übergewichtet. Am stärksten untergewichtet war zum Jahresschluss Taiwan.

Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da sich die Inflation in der Eurozone weiter in Richtung des 2 %-Ziels der Europäischen Zentralbank (EZB) abschwächte, aber nach wie vor etwas darüber lag, ging die EZB im Verlauf von 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus über. Die Leitzinsen wurden in mehreren Teilschritten gesenkt, da das Wachstum nachließ, die Arbeitsmärkte geringfügig nachgaben und die Disinflation im gesamten Währungsblock Fuß fasste. Andere europäische Zentralbanken, darunter die Bank of England und die Schweizerische Nationalbank, reagierten auf schwächere Konjunktur und nachlassenden Inflationsdruck ebenfalls mit ersten Zinssenkungen.
- Die Märkte für europäische Staatsanleihen verzeichneten Phasen mit Zinsvolatilität. Darin spiegelten sich veränderte Erwartungen in Bezug auf das Tempo und den Umfang der geldpolitischen Lockerungen sowie fortgesetzte politische und fiskalische Schlagzeilen in manchen Ländern. Die Renditen von Kernanleihen aus der Eurozone gingen im Jahresverlauf zurück, da der Markt eine lockerere EZB-Politik einpreiste, während sich die Spreads in der Peripherie generell verhalten entwickelten, gestützt durch die anhaltende Präsenz der EZB und das Interesse an Rendite.
- Risikoanlagen aus Europa entwickelten sich in der Berichtsperiode allgemein positiv. Auf Euro lautende Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen profitierten von robusten Unternehmensbilanzen, vergleichsweise niedrigen Ausfallerwartungen und einer steten Nachfrage, sowohl von einheimischen als auch von internationalen Investoren. Die Kreditspreads blieben in Europa nach historischen Maßstäben eng, wurden jedoch unterstützt durch eine Kombination aus einer besseren Inflationsdynamik, dem Übergang zu einer lockereren Geldpolitik und dem begrenzten Nettoneuangebot in bestimmten Marktsegmenten trotz zwischenzeitlicher Schübe makroökonomischer und politischer Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl war der größte Treiber positiver Renditen im Jahresverlauf. Das galt insbesondere für unsere Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, die +79 Basispunkte (Bp) beziehungsweise +22 Bp beitrugen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Sektorallokation verringerte die relative Performance um 27 Bp (vor allem infolge unseres Derivate-Engagements).
    - Die Duration verursachte einen kleinen Abzug von 7 Bp.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Jahresverlauf waren wir in Bezug auf Duration, geografische Entscheidungen und Einzeltitelauswahl aktiv darauf fokussiert, das Portfolio defensiv aufzustellen und dabei von den höheren All-in-Renditen und den Chancen auf hohen Carry auf dem gesamten europäischen Markt zu profitieren.

Euro Bond Absolute Return – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da sich die Inflation in der Eurozone weiter in Richtung des 2 %-Ziels der Europäischen Zentralbank (EZB) abschwächte, aber nach wie vor etwas darüber lag, ging die EZB im Verlauf von 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus über. Die Leitzinsen wurden in mehreren Teilschritten gesenkt, da das Wachstum nachließ, die Arbeitsmärkte geringfügig nachgaben und die Disinflation im gesamten Währungsblock Fuß fasste. Andere europäische Zentralbanken, darunter die Bank of England und die Schweizerische Nationalbank, reagierten auf schwächere Konjunktur und nachlassenden Inflationsdruck ebenfalls mit ersten Zinssenkungen.
- Die Märkte für europäische Staatsanleihen verzeichneten Phasen mit Zinsvolatilität. Darin spiegelten sich veränderte Erwartungen in Bezug auf das Tempo und den Umfang der geldpolitischen Lockerungen sowie fortgesetzte politische und fiskalische Schlagzeilen in manchen Ländern. Die Renditen von Kernanleihen aus der Eurozone gingen im Jahresverlauf zurück, da der Markt eine lockerere EZB-Politik einpreiste, während sich die Spreads in der Peripherie generell verhalten entwickelten, gestützt durch die anhaltende Präsenz der EZB und das Interesse an Rendite.
- Risikoanlagen aus Europa entwickelten sich in der Berichtsperiode allgemein positiv. Auf Euro lautende Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen profitierten von robusten Unternehmensbilanzen, vergleichsweise niedrigen Ausfallerwartungen und einer steten Nachfrage, sowohl von einheimischen als auch von internationalen Investoren. Die Kreditspreads blieben in Europa nach historischen Maßstäben eng, wurden jedoch unterstützt durch eine Kombination aus einer besseren Inflationsdynamik, dem Übergang zu einer lockereren Geldpolitik und dem begrenzten Nettoneuangebot in bestimmten Marktsegmenten trotz zwischenzeitlicher Schübe makroökonomischer und politischer Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl war der größte Treiber positiver Renditen im Jahresverlauf. Das galt insbesondere für unsere Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, die +79 Basispunkte (Bp) beziehungsweise +22 Bp beitrugen.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Sektorallokation verringerte die relative Performance um 27 Bp (vor allem infolge unseres Derivate-Engagements).
    - Die Duration verursachte einen kleinen Abzug von 7 Bp.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Jahresverlauf waren wir in Bezug auf Duration, geografische Entscheidungen und Einzeltitelauswahl aktiv darauf fokussiert, das Portfolio defensiv aufzustellen und dabei von den höheren All-in-Renditen und den Chancen auf hohen Carry auf dem gesamten europäischen Markt zu profitieren.

European High Yield Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der europäische Markt für Hochzinsanleihen beschloss das Jahr 2025 mit positiven Renditen, getragen von schwächerem, aber robustem Wirtschaftswachstum und abflauender Inflation, obwohl die Zollpolitik der USA für Volatilitätsschübe sorgte. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine Wirtschaftsleistung zurückzuführen ist, die besser ausfiel als erwartet, aber auch auf stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage.
- Die Fundamentaldaten von Hochzinsemittenten blieben insgesamt weitgehend stabil, obwohl manche Emittenten mit niedrigerer Bonität weiterhin branchenspezifischem oder idiosynkratischem Druck ausgesetzt waren.
- Die Ausfallquoten blieben vergleichsweise niedrig.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Rendite:
    - Aus Sektorperspektive leisteten die Positionierungen in den Bereichen Support-Dienstleistungen, Technologie und Elektronik sowie im Gesundheitswesen den größten Wertbeitrag. Aus Rating-Perspektive generierten die Positionierungen in Papieren mit den Ratings B, CCC und darunter sowie BB die höchsten Wertbeiträge.
- Negativbeiträge zur Rendite:
    - Aus Sektorperspektive waren die Positionierungen in den Bereichen Energie, Lebens- und Arzneimittelhandel sowie Nahrungsmittel und Getränke und Tabak am schädlichsten für die Performance. Nach Ratings gab es mit Blick auf die breiteren Rating-Segmente keine wesentlichen Negativbeiträge, doch die leichte Übergewichtung in Emittenten ohne Rating sorgte für geringfügige Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir haben selektiv in BB-Anleihen umgeschichtet, die preislich im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und niedrige Ausfallerwartungen aufwiesen.
- Bei der Positionierung in Wertpapieren mit CCC-Rating (die untergewichtet sind) hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den Einzeltiteln beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Trends bei Preismacht, Zolleffekten und Lohnkosten zu maximieren, sofern diese fortbestanden. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios heruntergefahren, wo dies ohne Verluste möglich war.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

European Sustainable Equity* – Bericht des Investment-Managers

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die globalen Märkte legten auf fiskal- und geldpolitische Anreize hin kräftig zu. Die Anleger blickten dabei über Handelsspannungen hinaus. Maßgebliche Anklageklassen wiesen positive Renditen aus, und die Risikobereitschaft nahm wieder zu.
- Die globalen Märkte lieferten auf breiter Front Gewinne, allen voran die Schwellenmärkte sowie Engagements mit KI- und Technologiebezug. Währenddessen steigerten Bewegungen auf dem Devisenmarkt die Renditen für Euro- und Sterling-Anleger.
- Aus der Wertentwicklung von US-Aktien sprachen Druck durch die Zölle, KI-Begeisterung und die Normalisierung der Geldpolitik. Globale Anleihen profitierten von höheren Renditen und einem schwächeren Dollar.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Die unterdurchschnittliche Wertentwicklung ist nahezu vollständig durch die Einzeltitelauswahl zu erklären. Der größte Negativbeitrag stammte aus dem Finanzsektor, da Banken und Versicherungen, in denen wir untergewichtet waren, auf wenn auch vorübergehende, doch günstige Zinsentwicklungen hin Überrenditen erzielten und mehrere Datenanbieter, die wir als strukturelle Gewinner in dieser Wertschöpfungskette erachteten, aus Angst vor Gegenwind durch KI in ihren Geschäftsfeldern in Rückstand gerieten.
- Die Sektorallokation erwies sich als leicht abträglich, was auf die Übergewichtung im Gesundheitswesen und die Untergewichtung im Versorgungssektor zurückzuführen war.
- Auf Einzelaktienebene leisteten unsere Positionen in Euronext (Fintech und Finanzinklusion), AstraZeneca, CVS Group, Galderma (Zugang zu Gesundheitsversorgung) sowie Richemont (bewusster Konsum) die stärksten Wertbeiträge.
- Unsere Bestände in London Stock Exchange Group, Partners Group (Fintech und Finanzinklusion), Novo Nordisk (Zugang zu Gesundheitsversorgung), RELX (digitale Unternehmen) und Beiersdorf (bewusster Konsum) verursachten die größten Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio veräußerte den Hersteller von Life-Science-Tools Tecan und den Medikamentenproduzenten Novo Nordisk (Zugang zu Gesundheitsversorgung) aufgrund von Umsatzunsicherheiten vor dem Hintergrund der politischen Unwägbarkeiten in den USA. Ebenfalls abgestoßen wurde das IT-Beratungsunternehmen Netcompany (digitale Unternehmen). In diesem Fall führten Bedenken hinsichtlich der Umsatzprognosen und der mit Fusionen und Übernahmen verbundenen Integrationsrisiken zum Verkauf.
- Die Erlöse aus diesen Veräußerungen wurden unter den bestehenden Beteiligungen umgeschichtet. Dabei wurde ein defensiver Ansatz verfolgt, der auf Widerstandsfähigkeit und eine geringere Exposition gegenüber operativ angeschlagenen Unternehmen ausgerichtet war.
- Eine neue Position wurde in Hexagon (Digital Enterprise) aufgebaut, einem schwedischen Spezialisten für Fabrikautomatisierung und digitale Reality Solutions. Das Unternehmen wurde aufgrund seiner starken Marktposition und Wachstumsaussichten ausgewählt.

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Event Driven – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Wie in unserem Halbjahresbericht angesprochen, erhielt die Hoffnung des Marktes, eine unternehmens-/deregulierungsfreundliche Regierung würde eine Welle von Fusionen und Übernahmen (M&A) auslösen und den IPO-Markt wieder öffnen, zumindest vorerst einen Dämpfer, da die Zollrhetorik im Vorfeld des „Liberation Day" für erhebliche Unsicherheit über die Richtung der Politik und für erhöhte Marktvolatilität sorgte.
- Da die politische Haltung der Regierung aufweichte und die Volatilität nachließ, nahm das M&A-Geschehen wieder zu und die IPO-Märkte öffneten sich wie zu Jahresbeginn erwartet allmählich wieder richtig.
- Abgesehen von dem Shutdown, der im Herbst die öffentliche Verwaltung lahmlegte und damit fast alle Aktivitäten auf dem IPO-Markt für den Rest des Jahres zum Erliegen brachte, weil die SEC ihre Prüfverfahren aussetzte, verbesserten sich die Chancen für unsere Anlagestrategie nach dem Liberation Day stetig.
- Angesichts der Unsicherheit um Politik, makroökonomische Daten und verschiedene geopolitische Situationen rechnen wir mit Marktvolatilität im Jahresverlauf. Unsere Strategie und unsere Art, diese umzusetzen, sind gut geeignet, um aus einem solchen Marktumfeld Kapital zu schlagen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Western Digital (Catalyst), Warner Brothers Discovery (Merger Arbitrage), Caris Life Sciences (Catalyst), API Group und General Motors (Catalyst)
    - Market Neutral Catalyst, Merger Arbitrage und Equity Capital Markets (ein Teilbereich von Catalyst) haben 2025 allesamt positive Wertbeiträge geleistet.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
    - FTAI Aviation (Catalyst), Fiserv (Catalyst), Loar Holdings (Catalyst), Nutanix (Catalyst) und Saia (Catalyst)

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Nach der vorstehend angesprochenen Unterbrechung des M&A- und IPO-Geschehens nahm das Deal-Volumen ständig zu. Der IPO-Kalender füllte sich rege und immer schneller.
- Unser Engagement in Merger Arbitrage war so hoch wie noch nie seit Auflegung des Portfolios. Wir erwarten, dass sich das 2026 noch verstärken dürfte, wenn es mehr Fusionen und Übernahmen gibt. Wir profitieren von abgeschlossenen Deals, aber auch von Fortschritten laufender Verhandlungen.
- Der IPO-Markt kam 2025 wieder in Gang, und wir nutzten verschiedene Gelegenheiten.
- Im Bereich Market Neutral Catalyst realisierten wir in mehreren Situationen im Jahresverlauf Gewinne und entdecken weiterhin neue Kandidaten, da Managementteams nach wie vor kreative Möglichkeiten suchen, Shareholder Value zu erschließen. Unser Absicherungskonzept leistete der Strategie im Jahresverlauf gute Dienste, insbesondere in den ersten Monaten des Jahres.

Global Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da die Inflation zwar weiter zurückging, aber noch über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank (Fed) verharrte, schaltete die Fed im zweiten Halbjahr 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus um und senkte die Zinsen mehrmals in Folge um jeweils 25 Basispunkte, sodass sie bis zum Jahresende das Zielband von 3,75 % bis 3,50 % erreichten. Andere maßgebliche Zentralbanken setzen die Leitzinsen ebenfalls herab, da das globale Wachstum nachließ und sich in den meisten Industrieländern Disinflation durchsetzte.
- Die US-Zinsmärkte verzeichneten volatile Phasen. Auf eine Rally zur Jahresmitte folgte gegen Ende des vierten Quartals wieder ein leichter Anstieg, als die Märkte das Tempo und Ausmaß künftiger Lockerungen neu bewerteten. Im Gesamtjahr fiel die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,57 % auf 4,17 %, während die Renditen zehnjähriger Staatspapiere in Märkten wie Japan, Deutschland und Spanien anzogen, was eine durchwachsene globale Zinsdynamik hervorhob.
- Risikoanlagen entwickelten sich in der Berichtsperiode generell gut. Dem lagen neben dem Lockerungszyklus der Fed robuste Fundamentaldaten der Unternehmen, engere Kreditspreads und ein freundlicherer Inflationshintergrund zugrunde. Investment-Grade- (IG) und Hochzins-Unternehmensanleihen (HY), Schwellenländer (EM) und Kredite brachten im Großen und Ganzen positive Renditen. Sie profitierten von der stetigen Nachfrage nach Spread-Produkten trotz der Volatilitätsschübe bei den Zinsen und der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Globale verbriefte Kredite, überwiegend hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS) von staatlichen Stellen sowie forderungsbesicherte Wertpapiere, Anleihen kommunaler Behörden, die Einzeltitelauswahl bei Schwellenländerschuldtiteln und globalen Staatsanleihen.
  - Die Übergewichtung in US-Zinsen und die Untergewichtung der gesamten Portfolioduration.
  - Hauptwährungen: Übergewichtung im australischen Dollar, im Schweizer Franken und in der türkischen Lira.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Wertpapierauswahl bei USD-IG-Unternehmensanleihen.
  - Die Währungspositionierung des Portfolios wirkte insgesamt abträglich. Die größten Wertabzüge brachten die Untergewichtung im japanischen Yen, die Übergewichtung in der norwegischen Krone sowie die Untergewichtung im britischen Pfund.
  - Eine untergewichtete Allokation in globalen nominalen Staatsanleihen (die durch die Einzeltitelauswahl allerdings mehr als ausgeglichen wurde) und die Allokation in EM-Credit-Default-Swap-Derivate (die wiederum durch die Positionierung in harten und lokalen Schwellenländerwährungen mehr als ausgeglichen wurde).

Im Großen und Ganzen ist das Investmentteam mit der Wertentwicklung des Portfolios in der Berichtsperiode zufrieden. Diese entsprach den Erwartungen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- In der Berichtsperiode bauten wir vor allem unser Engagement in globalen Staatsanleihen-Swaps ohne USA, Industrieländern (DM) ohne USA, IG-Unternehmensanleihen und US-Staatspapieren aus und verringerten unter anderem unser Engagement in EM-Lokalwährungen und Swaps, JPY/USD, verbrieften Krediten, MBS staatlicher Stellen, US-Behörden, US-HY, hybriden und ausgewählten nicht US-amerikanischen DM-Staatsanleihen (hauptsächlich JGBs, europäische Kernländer und Kanada).
- Wir haben die Duration des Portfolios um etwa 0,23 Jahre verringert.

Global Equity Megatrends – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die makroökonomische Debatte dominierten 2025 der Welthandel und die Zollpolitik.
- Geopolitische Konflikte in verschiedenen Regionen hielten an.
- Die Anleger sorgten sich zunehmend um das Tempo KI-bezogener Investitionen und das Blasenrisiko im KI-Sektor.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Alibaba, Corning, ATI.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Criteo, Perrigo, NICE.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir eröffneten im ersten Quartal Positionen in Wuxi Biologics und Charles River Laboratories.
- Im zweiten Quartal begründeten wir eine Position in Shift4 Payments.
- Im dritten Quartal engagierten wir uns in ON Semiconductor und stießen Chart Industries (infolge einer Übernahme) ab.

Global Flexible Credit Income – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da die Inflation zwar weiter zurückging, aber noch über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank (Fed) verharrte, schaltete die Fed im zweiten Halbjahr 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus um und senkte die Zinsen mehrmals in Folge um jeweils 25 Basispunkte, sodass sie bis zum Jahresende das Zielband von 3,75 % bis 3,50 % erreichten. Andere maßgebliche Zentralbanken setzen die Leitzinsen ebenfalls herab, da das globale Wachstum nachließ und sich in den meisten Industrieländern Disinflation durchsetzte.
- Die US-Zinsmärkte verzeichneten volatile Phasen. Auf eine Rally zur Jahresmitte folgte gegen Ende des vierten Quartals wieder ein leichter Anstieg, als die Märkte das Tempo und Ausmaß künftiger Lockerungen neu bewerteten. Im Gesamtjahr fiel die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,57 % auf 4,17 %, während die Renditen zehnjähriger Staatspapiere in Märkten wie Japan, Deutschland und Spanien anzogen, was eine durchwachsene globale Zinsdynamik hervorhob.
- Risikoanlagen entwickelten sich in der Berichtsperiode generell gut. Dem lagen neben dem Lockerungszyklus der Fed robuste Fundamentaldaten der Unternehmen, engere Kreditspreads und ein freundlicherer Inflationshintergrund zugrunde. Investment-Grade- (IG) und Hochzins-Unternehmensanleihen (HY), Schwellenländer (EM) und Kredite brachten im Großen und Ganzen positive Renditen. Sie profitierten von der stetigen Nachfrage nach Spread-Produkten trotz der Volatilitätsschübe bei den Zinsen und der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Die größten Wertbeiträge stammten von der Duration und vom Engagement in US HY, hybriden Anleihen und Schwellenländeranleihen.
  - Das Engagement in Collateralised Loan Obligations, erstrangigen Floating Rate Loans, verbrieften Krediten und alternativen Krediten leistete sekundäre Beiträge.
  - Das Engagement in IG-Unternehmensanleihen trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei, wenn auch in geringerem Maße.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
  - Wesentliche Wertabzüge gab es keine.

Insgesamt zeigt sich das Investmentteam mit der Wertentwicklung des Portfolios in der Berichtsperiode zufrieden. Diese entsprach weitgehend den Erwartungen und ihr lag die beabsichtigte Multi-Sektor-Risikopositionierung zugrunde.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in verschiedenen Kreditsektoren sowie über Ratingkategorien und Regionen investiert.
- Wir verringerten unser Engagement in IG-Unternehmensanleihen, ABS, Bankkrediten und Credit Risk Transfer und engagierten uns verstärkt in HY-Unternehmensanleihen, hybriden Anleihen und geringfügig auch in EM-Anleihen.
- Die Duration des Portfolios wurde im Jahresverlauf um 0,15 Jahre verkürzt.

Global High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der globale Markt für Hochzinsanleihen schloss das Jahr 2025 mit soliden Renditen ab, die durch ein robustes Wirtschaftswachstum und eine sich abschwächende Inflation angetrieben wurden. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine besser als erwartete Wirtschaftsleistung, stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage nach Krediten zurückzuführen ist.
- Abgesehen von den riskanteren Immobiliensektoren in Osteuropa und China blieben die Fundamentaldaten von Hochzinsemittenten weltweit insgesamt weitgehend stabil, obwohl manche Emittenten mit niedrigerer Bonität weiterhin branchenspezifischem oder idiosynkratischem Druck ausgesetzt waren.
- Die Ausfallquoten in den USA, Europa und anderen Industrieländern entsprachen weiterhin in etwa dem Durchschnitt.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Aus Sektorperspektive leistete die Positionierung in den Sektoren Gasversorgung, diversifizierte Finanzdienstleistungen und Support-Dienstleistungen die größten Wertbeiträge. Aus Rating-Perspektive trugen die Positionierungen in Emittenten mit einem Rating von B und CCC und darunter am meisten zur Wertentwicklung bei.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Aus Sektorperspektive waren die Positionierungen in den Bereichen Energie, Umwelt sowie Medien und Kabel am schädlichsten für die Performance.
    - Aus Rating-Perspektive verursachte die Positionierung in Papieren mit BB-Rating die höchsten Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unseres globalen Hochzinsportfolios haben wir selektiv in BB-Anleihen umgeschichtet, die preislich im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und niedrige Ausfallerwartungen aufwiesen.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestehen. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

Global Investment Grade Credit – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Marktvolatilität im ersten Halbjahr war vor allem auf die Ankündigung von Zöllen für US-Handelspartner am 2. April zurückzuführen. Die anschließende Umsetzung der Zölle wurde dann verschoben, um der US-Regierung die Aushandlung maßgeschneiderter Handelsabkommen zu ermöglichen. In der zweiten Jahreshälfte 2025 gerieten die Renditen von Unternehmensanleihen unter Druck, was in erster Linie auf schwächere US-Arbeitsmarktdaten zurückzuführen war, während der Effekt der Zölle auf die US-Inflation verhältnismäßig moderat ausfiel.
- Die US-Notenbank (Fed) nahm 2025 drei Zinssenkungen vor. Die Märkte rechnen für 2026 weiter mit moderaten Zinssenkungen der Fed, da die Politik bestrebt ist, weiter auf Expansion zu setzen und die Inflation dabei auf Abwärtskurs zu halten. Die US-Wirtschaft wächst allerdings kräftig weiter, getragen von den Konsumausgaben und technologiebedingten Investitionen. In Europa ist der makroökonomische Ausblick nach wie vor nicht so rosig wie in den USA, denn die Zölle wirken sich auf den Handel aus, die Sparquoten sind erhöht und die Energiekosten hoch.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

Das Portfolio erzielte 2025 positive Erträge, die überwiegend auf Kuponerträge und etwas niedrigere Renditen von Unternehmensanleihen zurückzuführen waren.

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Vorrangige unbesicherte Anleihen aus den Bereichen Immobilien, Basiskonsumgüter und Banken trugen zur überdurchschnittlichen Wertentwicklung bei. Hybride Unternehmensanleihen aus den Sektoren Versorger und Immobilien leisteten ebenfalls positive Beiträge zur Wertentwicklung.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Der Kommunikationssektor brachte leichte Verluste.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir beteiligten uns im Jahr 2025 an mehreren attraktiv bepreisten Neuemissionen auf dem Primärmarkt, die dem Portfolio eine starke relative Outperformance bescherten. Unsere Kernpositionen in den Sektoren Immobilien und Finanzen trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei.
- Die Durationsposition des Portfolios wurde leicht über dem Niveau der Benchmark gehalten, was vor allem auf die Bestände an Unternehmensanleihen in Euro und Pfund Sterling zurückzuführen ist.

Global Opportunistic Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da die Inflation zwar weiter zurückging, aber noch über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank (die Fed) verharrte, schaltete die Fed im zweiten Halbjahr 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus um und senkte die Zinsen mehrmals in Folge um jeweils 25 Basispunkte (Bp), sodass sie bis zum Jahresende das Zielband von 3,75 % bis 3,50 % erreichten. Andere maßgebliche Zentralbanken setzen die Leitzinsen ebenfalls herab, da das globale Wachstum nachließ und sich in den meisten Industrieländern Disinflation durchsetzte.
- Die US-Zinsmärkte verzeichneten volatile Phasen. Auf eine Rally zur Jahresmitte folgte gegen Ende des vierten Quartals wieder ein leichter Anstieg, als die Märkte das Tempo und Ausmaß künftiger Lockerungen neu bewerteten. Im Gesamtjahr fiel die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,57 % auf 4,17 %, während die Renditen zehnjähriger Staatspapiere in Märkten wie Japan, Deutschland und Spanien anzogen, was eine durchwachsene globale Zinsdynamik hervorhob.
- Risikoanlagen entwickelten sich generell gut. Dem lagen neben dem Lockerungszyklus der Fed robuste Fundamentaldaten der Unternehmen, engere Kreditspreads und ein freundlicherer Inflationshintergrund zugrunde. Investment-Grade-Anleihen (IG), Hochzinsanleihen, Schwellenländer und Kredite brachten im Großen und Ganzen positive Renditen. Sie profitierten von der stetigen Nachfrage nach Spread-Produkten trotz der Volatilitätsschübe bei den Zinsen und der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Positionierung in globalen Anleihen ohne Investment Grade (nicht IG) (angeführt von auf EUR lautenden Nicht-IG-Anleihen), auf Hartwährung lautende Schwellenländerschuldtitel, verbriefte Kredite (überwiegend hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS) von staatlichen Stellen, forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und Credit Risk Transfers) sowie nicht auf USD lautende IG-Unternehmensanleihen.
    - Die Duration und die Zinspositionierung in Kerneuropa, Mexiko und dem Vereinigten Königreich.
    - Die Währungspositionierung im Euro und im chinesischen Yuan.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Untergewichtung globaler nominaler Staatsanleihen und auf USD lautender IG-Unternehmensanleihen.
    - Die Zinspositionierung in den USA, in China und Kanada.
    - Die Währungspositionierung im japanischen Yen, im kanadischen Dollar, in der indonesischen Rupiah und im neuseeländischen Dollar.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir erhöhten das Engagement in Staatsanleihen aus Industrieländern (DM) ohne die USA, in IG-Unternehmensanleihen aus DM ohne die USA, in hybriden Anleihen, in Hochzins-CDX und US-Staatsanleihen und wir verringerten es in Schwellenländeranleihen, bestimmten Währungspositionen (allen voran JPY/USD), MBS staatlicher Stellen, Hochzinsanleihen, verbrieften Krediten und US-IG-Unternehmensanleihen.
- Zum Jahresende war das Portfolio in der Duration gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Index leicht untergewichtet.

Global Sustainable Equity* – Bericht des Investment-Managers

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die globalen Märkte legten auf fiskal- und geldpolitische Anreize hin kräftig zu. Die Anleger blickten dabei über Handelsspannungen hinaus. Maßgebliche Anklageklassen wiesen positive Renditen aus, und die Risikobereitschaft nahm wieder zu.
- Die globalen Märkte lieferten auf breiter Front Gewinne, allen voran die Schwellenmärkte und Engagements mit KI- und Technologiebezug. Währenddessen steigerten Bewegungen auf dem Devisenmarkt die Renditen für Euro- und Sterling-Anleger.
- Aus der Wertentwicklung von US-Aktien sprachen Druck durch die Zölle, KI-Begeisterung und die Normalisierung der Geldpolitik. Globale Anleihen profitierten von höheren Renditen und einem schwächeren Dollar.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Die unterdurchschnittliche Wertentwicklung ist vollständig durch die Einzeltitelauswahl zu erklären. Der größte Negativbeitrag stammte aus dem Finanzsektor, da Banken und Versicherungen, in denen wir untergewichtet waren, auf wenn auch vorübergehende, doch günstige Zinsentwicklungen hin Überrenditen erzielten und mehrere Datenanbieter, die wir als strukturelle Gewinner in dieser Wertschöpfungskette erachteten, aus Angst vor Gegenwind durch KI in ihren Geschäftsfeldern in Rückstand gerieten.
- Die Sektorallokation brachte ein kleines Plus. Einen Positivbeitrag leisteten eine Untergewichtung in IT und eine Übergewichtung in Kommunikation.
- Auf Einzelaktienebene trugen unsere Positionen in Alphabet (bewusster Konsum), ASML, TSMC (digitale Unternehmen, Finanzen), Eli Lilly und Galderma (Zugang zu Gesundheitsversorgung) am meisten zur Performance bei.
- Unsere Bestände in Recruit, Dassault Systemes (digitale Unternehmen), UnitedHealth Group, Zoetis und Novo Nordisk (Zugang zu Gesundheitsversorgung) brachten die größten Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio veräußerte mehrere Positionen aufgrund von Bewertungsbedenken, langsamem Wachstum oder erhöhten Risiken, darunter Moody's Corporation (Fintech und Finanzinklusion), Nordson (digitale Unternehmen), Novo Nordisk (Zugang zu Gesundheitsversorgung) und Nike (Bewusster Konsument).
- Wir haben mehrere Positionen in Unternehmen mit hohen wiederkehrenden Einnahmen aufgebaut, darunter der Billig-Discounter Dollarama (bewusster Konsum), der Datenanbieter RELX (digitale Unternehmen) und die London Stock Exchange Group (Fintech und Finanzinklusion) sowie der Chip-Designer und Softwarehersteller Synopsys (digitale Unternehmen).
- Zusätzliche Positionen wurden in Unternehmen mit einer starken Pipeline an neuen Produkteinführungen aufgebaut, insbesondere bei Galderma (Zugang zu Gesundheitsversorgung), dem Marktführer im Bereich der Dermatologie, und beim Hersteller von Videospielkonsolen und Software Nintendo (bewusster Konsum).

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Global Value – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die globalen Aktienmärkte legten 2025 eine kräftige Rally hin – trotz eines Volatilitätsszenarios, das von wirtschaftlichen, geopolitischen und technologischen Ereignissen geprägt wurde. Der MSCI All Country World Index (ACW) verbuchte 22 % und wies für alle Regionen zweistellige Renditen aus. Dennoch schnitten die USA um rund 15 % schlechter ab als internationale Industrieländer und Schwellenländer (EM).
- In asiatischen EM, Korea, Taiwan und China trieben KI und Halbleiter die Performance, während internationale Industrieländer durch die USD-Schwäche Impulse bekamen.
- Die meisten Zentralbanken senkten 2025 die Zinsen, was zur Dämpfung der Marktvolatilität beitrug. Die US-Notenbank (Fed) nahm drei Zinssenkungen vor, die Europäische Zentralbank lediglich eine. Aus dem Rahmen fiel die Bank of Japan, die die Zinsen im Dezember anhob.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Kommunikationsdienste.
    - Die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen.
    - Die Übergewichtung im Sektor Informationstechnologie.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Informationstechnologie.
    - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Basiskonsumgüter.
    - Die Übergewichtung in Finanzwerten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war weiterhin im IT-Sektor übergewichtet, wobei der Schwerpunkt auf den Bereichen Hardware und Halbleitern lag. In diesen Sektoren finden wir viele aussichtsreiche Substanzwerte.
- Das Portfolio investiert weiterhin in qualitativ hochwertige Value-Aktien, was sich in besseren Qualitäts- und Wertkennzahlen wie der Eigenkapitalrendite (ROE) und dem Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) im Vergleich zum MSCI ACWI Value Index widerspiegelt.

High Yield Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt für Hochzinsanleihen beschloss das Jahr 2025 mit soliden Renditen, getragen von robustem Wirtschaftswachstum und abflauender Inflation, obwohl die Zollpolitik für Volatilitätsschübe sorgte. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine Wirtschaftsleistung zurückzuführen ist, die besser ausfiel als erwartet, aber auch auf stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage.
- Die Fundamentaldaten von Hochzinsemittenten blieben insgesamt weitgehend stabil, obwohl manche Emittenten mit niedrigerer Bonität weiterhin branchenspezifischem oder idiosynkratischem Druck ausgesetzt waren.
- Die Ausfallquoten blieben vergleichsweise niedrig.

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Aus Sektorsicht leistete die Positionierung in den Sektoren Gasversorgung, Großmärkte und diversifizierte Finanzdienstleistungen in der Berichtsperiode die größten Performancebeiträge. Aus Rating-Perspektive leistete die Einzeltitelauswahl unter Emittenten mit B-Rating, CCC-Rating und darunter und BB-Rating in der Berichtsperiode den größten Wertbeitrag zur Performance.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Aus Sektorperspektive war die Positionierung in den Bereichen Medien, Rundfunk und Fernsehen, Immobilien und Bauunternehmer sowie Medien und Kabel am schädlichsten für die Performance. Aus Rating-Perspektive wirkte vor allem die Übergewichtung in Emittenten mit CCC-Rating und darunter abträglich, doch die Einzeltitelauswahl konnte das problemlos ausgleichen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unseres Hochzinsportfolios haben wir selektiv in qualitativ höherwertige BB-Anleihen umgeschichtet, die preislich im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und niedrige Ausfallerwartungen aufwiesen.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestehen. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

InnovAsia* – Bericht des Investment-Managers

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Das Wachstum zeigte sich in Asien robust, bei nachlassender Inflation und allgemein lockereren Finanzbedingungen.
- Asiatische Aktien lieferten hohe Erträge, allen voran Südkorea und Taiwan.
- Asiatische Technologie- und Halbleiteraktien entwickelten sich überdurchschnittlich, befeuert durch die wachsende KI-Nachfrage.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die höchsten Erträge brachten Einzeltitelauswahl und Allokation in Technologie-Hardware.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Einzeltitelauswahl bei Halbleiterwerten.
  - Die Untergewichtung Chinas und die Einzeltitelauswahl in Japan.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Reduzierung der Gewichtung von Japan und Südostasien als Quelle für Mittel zur Aufstockung der Allokation in China.
- Das erhöhte Engagement in Unternehmen im Bereich der KI-Infrastruktur entlang der gesamten Lieferkette.
- Das reduzierte Engagement in Unternehmen, die stärker von einem unsicheren Handelsumfeld betroffen sind.

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Japan Equity Engagement – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- In der Berichtsperiode lieferten japanische Aktien kräftige Gewinne. Dabei entwickelten sich die Benchmarks für Small Caps besser als die für höher kapitalisierte Aktien. Unterstützt wurde die Performance durch die Inflation, die anhaltend über dem 2 %-Ziel der Bank of Japan (BOJ) lag, kontinuierliche Lohnsteigerungen, solide Unternehmensgewinne und rekordhohe Privatinvestitionen. Die Normalisierung der BOJ-Politik, unter anderem durch die Erhöhung der Zinsen auf das höchste Niveau seit rund 30 Jahren, dämpfte die Risikobereitschaft immer wieder. Ein nach wie vor schwacher Yen und ein Politik-Mix, der fiskalpolitische Unterstützung und auf längere Sicht höhere Inflationserwartungen begünstigt, unterstützte Unternehmen mit starker Preismacht, während politische Veränderungen Erwartungen auf künftige Struktur- und Unternehmensführungsreformen bekräftigten.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Den größten Beitrag leistete die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Finanzen, IT und Kommunikationsdienstleistungen.
  - Aber auch unsere Übergewichtung im Industriesektor steigerte den relativen Ertrag.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die größten Wertabzüge entfielen auf die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen sowie auf unsere Übergewichtung in diesem Sektor und die Untergewichtung in Werkstoffen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio war in den Bereichen Industrie und Kommunikationsdienstleistungen am stärksten übergewichtet, während es Werkstoffe und Basiskonsumgüter am stärksten untergewichtet hatte, was auf den fundamental ausgerichteten Bottom-up-Anlageprozess des Teams zurückzuführen ist.
- Das Team nahm an mehr als 500 Meetings zu den Themen Kapitalmanagement, Corporate Governance und Nachhaltigkeit teil, die in unseren Augen mittel- bis langfristig einen wesentlichen Einfluss auf den Unternehmenswert der Unternehmen haben können.

Next Generation Connectivity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Das globale Wachstum war moderat, aber robust, da sich maßgebliche Zentralbanken auf eine lockerer Geldpolitik umstellten, was Risikoanlagen entgegenkam.
- Die Aktienmärkte warfen solide Gewinne ab, und die Marktbreite verbesserte sich und beschränkte sich nicht mehr auf die gefragtesten Mega-Cap-Titel aus dem Technologiesektor.
- KI blieb ein zentrales Thema. Die Performance konzentrierte sich auf Halbleiter, Cloud und Rechenzentrumsinfrastruktur, da die zunehmende Akzeptanz der Unternehmen die Nachfrage nach Rechenleistung steigerte.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Das Engagement in Gewinnern im Bereich der KI-Infrastruktur, darunter Anbieter von Hochleistungsrechnern, Rechenzentrumsnetzwerken, Speicherungslösungen und Stromversorgungs- und Temperaturmanagement.
    - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren Halbleiter, elektronische Geräte und Komponenten und Kommunikationstechnik.
    - Das Engagement in Asien, insbesondere die Einzeltitelauswahl in China, Südkorea und Japan.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Die schwache Stimmung im Software- und IT-Dienstleistungssektor und die Einzeltitelauswahl bei Kommunikationsdienstleistern.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Nutzung mehrerer wachstumsintensiver KI-Infrastruktur-Teilbereiche, um am starken Nachfrageschub im gesamten KI-Spektrum zu partizipieren.
- Beibehaltung eines flexiblen Ansatzes in einem unbeständigen Umfeld bei gleichzeitiger Sicherung der von überdurchschnittlichen Positionen erzielten Gewinne und dem Abbau von Positionen, deren kurzfristige Gewinnaussichten fragwürdiger erschienen.

Next Generation Mobility – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse
Globale Aktien verbuchten ein weiteres Jahr mit positiven Renditen, wenngleich sich andere Regionen an die Spitze setzten. Die US-Märkte wurden weiterhin von Large-Cap-Growth-Werten und Technologieaktien gestützt, doch die internationalen Märkte spielten eine größere Rolle. Bestimmte asiatische Volkswirtschaften und Schwellenmärkte profitierten von steigender Nachfrage und politischer Unterstützung, während den europäischen Märkten struktureller Rückenwind aus der Rüstungsbranche und ein Aufleben in der Industrie zugutekamen. Aufbauend auf den Vorjahren konzentrierten sich die zentralen Themen auf die fortgesetzte Expansion und Kommerzialisierung von KI in allen Sektoren. Da die Inflation nachließ, verfolgten maßgebliche Zentralbanken, allen voran die US-Notenbank, nach und nach eine lockerere, aber nach wie vor datenabhängige Geldpolitik. Geopolitische Spannungen und handels- und industriepolitische Veränderungen, unter anderem verfügt durch die erneute Trump-Regierung, belasteten die Stimmung immer wieder, verhinderten aber nicht, dass globale Aktien das Jahr im Plus abschlossen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Übergewichtung in Industrie und die Untergewichtung im Gesundheitswesen und in Basiskonsumgütern gegenüber dem MSCI All Country World Index.
    - Die Einzeltitelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Industrie und Energie.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und Informationstechnologie und die Untergewichtung von Finanzwerten gegenüber dem Index.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Zukäufe und neue Positionen erstreckten sich auf die Bereiche Basistechnologien, Infrastruktur und Dienstleistungen, von Elektromobilität und autonomen Plattformen bis hin zu Präzisionsbauteilen und Industrieausrüstung zur Steigerung von Effizienz, Sicherheit und Zuverlässigkeit von Fahrzeugen sowie von Verkehrs- und Logistiknetzen.
- Positionen in Unternehmen, bei denen das relative Risiko-Ertrags-Verhältnis als ungünstig erachtet wurde oder bei denen marktspezifische oder sektorale Probleme fortbestanden, wurden aufgelöst.

Next Generation Space Economy – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse
Globale Aktien verbuchten ein weiteres Jahr mit positiven Renditen, wenngleich sich andere Regionen an die Spitze setzten. Die US-Märkte wurden weiterhin von Large-Cap-Growth-Werten und Technologieaktien gestützt, doch die internationalen Märkte spielten eine größere Rolle. Bestimmte asiatische Volkswirtschaften und Schwellenmärkte profitierten von steigender Nachfrage und politischer Unterstützung, während den europäischen Märkten struktureller Rückenwind aus der Rüstungsbranche und ein Aufleben in der Industrie zugutekamen. Aufbauend auf den Vorjahren konzentrierten sich die zentralen Themen auf die fortgesetzte Expansion und Kommerzialisierung von KI in allen Sektoren. Da die Inflation nachließ, verfolgten maßgebliche Zentralbanken, allen voran die US-Notenbank, nach und nach eine lockerere, aber nach wie vor datenabhängige Geldpolitik. Geopolitische Spannungen und handels- und industriepolitische Veränderungen, unter anderem verfügt durch die erneute Trump-Regierung, belasteten die Stimmung immer wieder, verhinderten aber nicht, dass globale Aktien das Jahr im Plus abschlossen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Positive Effekte durch die Allokation und die Einzeltitelauswahl im Industriesektor, positive Effekte durch die Einzeltitelauswahl im Kommunikationsdienstleistungssektor.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Untergewichtung in Finanzwerten (wenngleich die Einzeltitelauswahl positiv wirkte).

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio verfolgte und verfolgt weiterhin einen Hantel-Ansatz zwischen Titeln, die wir als wachstumsorientierte und defensive Positionen einstufen. Wir haben Verzerrungen als Chance genutzt, fundamental und thematisch relevante Positionen einzugehen und hochzuskalieren.

Short Duration Emerging Market Debt – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Und das angesichts erheblicher Herausforderungen, weil die am „Liberation Day" von den USA angekündigten Zölle heftige Marktturbulenzen auslösten.
- Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen. Die Anlageklasse wies positive Renditen aus, getragen von niedrigeren Zinssätzen am kurzen Ende der US-Zinskurve und einer Verengung der Spreads bei EM-Anleihen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Die Positionen in staatlichen Emittenten in Mexiko und Staatsanleihenbestände in Côte d'Ivoire und Ecuador.
  - Engagements in Kolumbien, wo Anleihenrückkäufe technischen Rückhalt boten, sowie Bestände in Panama und Rumänien.
  - Die Renditekurvenpositionierung aufgrund der durchschnittlichen Portfolioduration von 2,7 Jahren gegenüber der Duration der T-Bill-Benchmark und der Rückgang der Renditen am kurzen Ende der Zinskurve von US-Staatspapieren in der Berichtsperiode.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Positionen in brasilianischen Unternehmensanleihen wirkten abträglich, was auf notleidende Emittenten in den Sektoren Industrie und Luftfahrt zurückzuführen war.
  - Ein kleines Engagement in senegalesischen Staatsanleihen brachte Anfang des Jahres ebenfalls Wertabzüge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hält eine ausgewogene Mischung aus rund 46 % EM-Unternehmensanleihen und 54 % EM-Staatsanleihen (und ähnliche Papiere), wobei sich die Duration mit 2,6 Jahren an der Obergrenze der Bandbreite bewegt und das durchschnittliche Portfolio-Rating bei BBB- liegt.
- Wir stockten unser Engagement in hochwertigen Unternehmensanleihen aus Saudi-Arabien auf und ebenso in rumänischen Staatsanleihen und staatlichen Emittenten aus Usbekistan.
- Unser Engagement in China, den VAE und Südkorea verringerten wir.

Short Duration Euro Bond – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da sich die Inflation in der Eurozone weiter in Richtung des 2 %-Ziels der Europäischen Zentralbank (EZB) abschwächte, aber nach wie vor etwas darüber lag, ging die EZB im Verlauf von 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus über. Die Leitzinsen wurden in mehreren Teilschritten gesenkt, da das Wachstum nachließ, die Arbeitsmärkte geringfügig nachgaben und die Disinflation im gesamten Währungsblock Fuß fasste. Andere europäische Zentralbanken, darunter die Bank of England und die Schweizerische Nationalbank, reagierten auf schwächere Konjunktur und nachlassenden Inflationsdruck ebenfalls mit ersten Zinssenkungen.
- Die Märkte für europäische Staatsanleihen verzeichneten Phasen mit Zinsvolatilität. Darin spiegelten sich veränderte Erwartungen in Bezug auf das Tempo und den Umfang der geldpolitischen Lockerungen sowie fortgesetzte politische und fiskalische Schlagzeilen in manchen Ländern. Die Renditen von Kernanleihen aus der Eurozone gingen im Jahresverlauf zurück, da der Markt eine lockerere EZB-Politik einpreiste, während sich die Spreads in der Peripherie generell verhalten entwickelten, gestützt durch die anhaltende Präsenz der EZB und das Interesse an Rendite.
- Risikoanlagen aus Europa entwickelten sich in der Berichtsperiode allgemein positiv. Auf Euro lautende Investment-Grade- und Hochzinsunternehmensanleihen profitierten von robusten Unternehmensbilanzen, vergleichsweise niedrigen Ausfallerwartungen und einer steten Nachfrage, sowohl von einheimischen als auch von internationalen Investoren. Die Kreditspreads blieben in Europa nach historischen Maßstäben eng, wurden jedoch unterstützt durch eine Kombination aus einer besseren Inflationsdynamik, dem Übergang zu einer lockereren Geldpolitik und dem begrenzten Nettoneuangebot in bestimmten Marktsegmenten trotz zwischenzeitlicher Schübe makroökonomischer und politischer Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl war der führende positive Renditetreiber, insbesondere mit Blick auf unser Engagement in Unternehmensanleihen (+30 Basispunkte) aus verschiedenen Sektoren.
    - Die Sektorallokation leistete ebenfalls einen kleinen Positivbeitrag, was der Übergewichtung des Portfolios in Anleihen von Finanzunternehmen zuzuschreiben war.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Positionierung des Portfolios auf der Renditekurve wirkte zwar leicht abträglich, doch der Durationseffekt war insgesamt minimal.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

Im Jahresverlauf waren wir in Bezug auf Duration, geografische Entscheidungen und Einzeltitelauswahl aktiv darauf fokussiert, das Portfolio defensiv aufzustellen und dabei von den höheren All-in-Renditen und den Chancen auf hohen Carry auf dem gesamten europäischen Markt zu profitieren.

Short Duration High Yield Engagement – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt für Hochzinsanleihen beschloss das Jahr 2025 mit soliden Renditen, getragen von robustem Wirtschaftswachstum und abflauender Inflation, obwohl die Zollpolitik für Volatilitätsschübe sorgte. Die Kreditspreads verengten sich im Berichtszeitraum in allen Segmenten, was auf eine Wirtschaftsleistung zurückzuführen ist, die besser ausfiel als erwartet, aber auch auf stabile Fundamentaldaten und eine stetige Nachfrage.
- Die Fundamentaldaten von Hochzinsemittenten blieben insgesamt weitgehend stabil, obwohl manche Emittenten mit niedrigerer Bonität weiterhin branchenspezifischem oder idiosynkratischem Druck ausgesetzt waren.
- Die Ausfallquoten blieben vergleichsweise niedrig. Auf der Grundlage unserer Bottom-up-Bewertung von Emittenten scheint das derzeitige Risikoprofil den langfristigen durchschnittlichen Ausfallbedingungen zu entsprechen, getragen von einer qualitativ hochwertigeren Zusammensetzung der Ratings im Hochzinsbereich (~54 % der Emittenten sind mit BB eingestuft), weniger aggressiver Neuemission, weniger kürzerfristigen Fälligkeiten und einem Energiesektor, der wesentlich gesünder ist als in vorangegangenen Zyklen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

Vor diesem makroökonomischen Hintergrund erzielte das Portfolio für die Berichtsperiode eine positive Rendite.

- Positivbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sektorperspektive die Positionierungen in den Bereichen Support-Dienstleistungen, diversifizierte Finanzdienstleistungen und Gesundheitswesen.
  - Aus Rating-Perspektive die Positionierung in Emittenten mit einem Rating von B, BB, CCC und darunter.
- Negativbeiträge zur Rendite:
  - Aus Sektorperspektive trug die Positionierung in Hotels, Konsumprodukten und Transport ohne Luft-/Schienenverkehr am wenigsten zur Wertentwicklung bei.
  - Aus Rating-Perspektive die Positionierung in Emittenten mit einem Rating von BBB und darüber.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Rahmen unseres Hochzinsportfolios haben wir selektiv in qualitativ höherwertige BB-Anleihen umgeschichtet, die preislich im Verhältnis zu den zugrunde liegenden Fundamentaldaten attraktiv blieben und niedrige Ausfallerwartungen aufwiesen.
- Bei den CCC-Positionierungen hatten wir eine differenzierte Sicht auf die einzelnen Kredite, die auf unseren hausinternen Ratings und den Einschätzungen der Analysten zu den einzelnen Krediten beruhte. Zudem konzentrierten wir uns auf Umschichtungen innerhalb von Branchen und Risikokategorien des Marktes, um die Widerstandsfähigkeit gegenüber Preismacht- und Lohnkostentrends zu maximieren, sofern diese fortbestehen. Außerdem haben wir das Verschuldungsprofil des Portfolios, wo dies ohne Verluste möglich war, heruntergefahren.
- Unser Plan war es, das Portfolio in erster Linie auf BB- und höherwertige B-Kreditrisiken zu konzentrieren (auf Basis unserer internen Kreditratings) und Sektoren überzugewichten, die wir im aktuellen Umfeld als widerstandsfähig einstufen.

Strategic Income – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Da die Inflation zwar weiter zurückging, aber noch über dem 2 %-Ziel der US-Notenbank (Fed) verharrte, schaltete die Fed im zweiten Halbjahr 2025 von einer längeren Zinspause in einen Lockerungszyklus um und senkte die Zinsen mehrmals in Folge um jeweils 25 Basispunkte, sodass sie bis zum Jahresende das Zielband von 3,75 % bis 3,50 % erreichten. Andere maßgebliche Zentralbanken setzen die Leitzinsen ebenfalls herab, da das globale Wachstum nachließ und sich in den meisten Industrieländern Disinflation durchsetzte.
- Der US-Zinsmarkt verzeichnete volatile Phasen. Auf eine Rally zur Jahresmitte folgte gegen Ende des vierten Quartals wieder ein leichter Anstieg, als die Märkte das Tempo und Ausmaß künftiger Lockerungen neu bewerteten. Im Gesamtjahr fiel die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen von 4,57 % auf 4,17 %, während die Renditen zehnjähriger Staatspapiere in Märkten wie Japan, Deutschland und Spanien anzogen, was eine durchwachsene globale Zinsdynamik hervorhob.
- Risikoanlagen entwickelten sich in der Berichtsperiode generell gut. Dem lagen neben dem Lockerungszyklus der Fed robuste Fundamentaldaten der Unternehmen, engere Kreditspreads und ein freundlicherer Inflationshintergrund zugrunde. Investment-Grade- und Hochzins-Unternehmensanleihen, Schwellenländer (EM) und Kredite brachten im Großen und Ganzen positive Renditen. Sie profitierten von der stetigen Nachfrage nach Spread-Produkten trotz der Volatilitätsschübe bei den Zinsen und der anhaltenden makroökonomischen Unsicherheit.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Allokationen in Hochzinsanleihen, verbriefte Kredite, EM-Schuldtitel, MBS staatlicher Stellen, erstrangige Floating Rate Loans und Collateralised Loan Obligations (CLOs) mit Übergewichtung im Hochzinsbereich, der den größten Einzelbeitrag leistete.
    - Die Wertpapierauswahl in Investment-Grade (IG)-Emissionen aus Industrieländern (DM) ohne die USA, verbrieften Krediten, EM-Schuldtiteln und MBS staatlicher Stellen steigerten die Performance und kompensierten teilweise den Gegenwind durch die Untergewichtung in IG-Unternehmensanleihen aus den USA und US-Staatspapiere.
    - Die Durationspositionierung des Portfolios wirkte sich im Vergleich zur Benchmark positiv aus.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Eine Untergewichtung von IG-Unternehmenanleihen aus den USA und US-Staatspapieren sowie die Einzeltitelauswahl in diesen Segmenten.
    - Innerhalb der EM wirkte das Engagement in Lokalwährungsstrategien leicht abträglich, was das positive Ergebnis der Allokationen in auf harte Währungen lautende EM-Titel und der Einzeltitelauswahl teilweise zunichtemachte.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir verringerten das Engagement in bestimmte Währungspositionen (vor allem JPY/USD) und Bankkrediten und engagierten uns verstärkt in EM-Schuldtiteln, DM-Staatsanleihen ohne die USA, IG-Unternehmensanleihen, nominalen US-Staatspapieren, verbrieften Krediten, Hochzinsanleihen, CLOs und MBS staatlicher Stellen.
- Wir erhöhten die Portfolioduration um 0,86 Jahre auf Headline-Niveau und beschlossen das Jahr mit einer Duration von 4,94 Jahren.

Sustainable Asia High Yield* – Bericht des Investment-Managers

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die Kreditmärkte mussten sich in diesem Jahr mit erheblichen makroökonomischen Störfaktoren auseinandersetzen, darunter die Einführung von Zöllen durch die US-Regierung, eine hartnäckige Konjunkturschwäche in China und zunehmende geopolitische Spannungen.
- Trotz alledem erzielten asiatische Unternehmensanleihen 2025 erneut eine starke positive Performance. Die fortgesetzten Zinssenkungen der US-Notenbank und mehrerer asiatischer Zentralbanken, das robuste globale Wachstum und die starken Fundamentaldaten an den asiatischen Märkten führten in Kombination mit der Unterstützung durch technische Faktoren im Jahresverlauf zu einer deutlichen Verengung der Kreditspreads.
- Die Folgeeffekte des Abschwungs auf dem chinesischen Immobilienmarkt ließen weiter nach, da die verbleibenden Bauträger allgemein besser dastanden und sich durch Verlagerung ihres Schwerpunkts auf Städte anderer Kategorien und die Diversifizierung von Finanzierungskanälen angepasst hatten. Daher ging die Ausfallquote asiatischer Hochzinsanleihen im dritten Jahr in Folge deutlich zurück.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Unser untergewichtetes Engagement auf den Philippinen wirkte wertsteigernd, da die Anleihen des Landes angesichts ihrer ausgereizten Bewertungen nicht so schnell von der allgemeinen Verengung der Spreads betroffen waren.
    - Unser übergewichtetes Engagement in mehrstufigen Kapitalstrukturen im Finanzsektor der Region steigerte die Performance, da sich der Sektor aufgrund eines attraktiven Rating-bereinigten Carry-Profils überdurchschnittlich entwickelte.
    - Unsere Übergewichtung von Macau war der relativen Rendite förderlich, da Glücksspielwerte aufgrund robuster Umsatzbuchungen und des anhaltenden Entschuldungstrends zulegten.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Unser untergewichtetes Engagement in Indonesien minderte die Wertentwicklung, da Benchmark-Schwergewichte aus den Sektoren Öl und Gas sowie Metalle und Bergbau aufgrund der Nachhaltigkeitsrichtlinien des Portfolios ausgeschlossen sind.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir behielten das ganze Jahr über eine Tendenz zu Staatsanleihen aus Frontier-Märkten und quasistaatlichen Titeln, indischen Finanzwerten und Glücksspielwerten aus Macau bei, indem wir Zeiträume nutzten, in denen sich die Spreads weiteten und der Markt Schwäche zeigte, um Risiken taktisch aufzustocken, unter anderem im zweiten Quartal um den Liberation Day herum. Im zweiten Quartal erhöhten wir unser China-Engagement, taktierten gegen Ende des Jahres allerdings vorsichtiger. Im Segment der staatlichen Emissionen erhöhten wir selektiv unser Engagement in Frontier-Märkten wie der Mongolei und Sri Lanka, da sich der makroökonomische Ausblick weiter besserte und die Bewertungen ansprechend blieben.

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Finanzielle Vermögenswerte verzeichneten 2025 solide Gewinne, getragen von kontinuierlichem globalem Wachstum, fortgesetztem Optimismus um KI und anhaltenden Zinssenkungen von Zentralbanken. Die Schwellenmärkte (EM) profitierten von einem günstigeren realen Austauschverhältnis, stärkeren Fundamentaldaten und neuerlichen Kapitalflüssen.
- Und das angesichts erheblicher Herausforderungen. Die am Liberation Day angekündigten Zölle lösten heftige Marktturbulenzen aus. Fiskalpolitische Anreize führten in Deutschland zum stärksten Renditeanstieg zehnjähriger Bundesanleihen seit 1990. Gold und Silber zogen rasant an, weil Inflation und Währungsentwertung Sorgen bereiteten. Die Edelmetalle verbuchten die höchsten Jahreszuwächse seit 1979.
- Zwei ausgefallene Emittenten, der Libanon und Venezuela, profitierten vom Optimismus der Investoren mit Blick auf politische Veränderungen, die früher oder später zu einer Lösung der Schuldenkrise führen könnten.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl, getragen von auf Euro lautenden Engagements in Côte d'Ivoire und Rumänien sowie BIP-gebundenen Wertpapieren aus der Ukraine.
    - Die Länderallokation, getragen von übergewichteten Allokationen in höher verzinste Märkte wie Côte d'Ivoire und untergewichteten Allokationen in risikoarme Länder wie Uruguay.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die ausgeprägte Untergewichtung in der Spread-Duration.
    - Die Positionierung in Argentinien, die im Umfeld der Wahlen unter Volatilität litt.
    - Die Nullgewichtung in den Hochzinsländern Ägypten und Ecuador (im ersten Halbjahr), da beide gemäß den Nachhaltigkeitsrichtlinien des Portfolios ausgeschlossen sind.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio hielt an einer Tendenz zu Hochzinstiteln (gegenüber Unternehmensanleihen mit Investment Grade (IG)) fest. Wir haben das Risiko nach starker Performance und zunehmenden Risiken in Kolumbien, Indonesien und der Ukraine gezielt reduziert.
- Gleichzeitig bauten wir Positionen aus, bei denen wir bessere Fundamentaldaten und positive Reformdynamik wahrnahmen, und erhöhten unser Engagement in Honduras und Oman vor der Rückkehr ins IG-Segment. Aus Bulgarien und Ghana zogen wir uns in der Jahresmitte zurück und stockten unser Engagement in Ecuador und Paraguay auf, und zwar aufgrund von Veränderungen bei der ESG-Leistung.
- Die Allokation zu auf EUR lautende Anleihen und Unternehmensanleihen betrug am Ende des Berichtszeitraums 17,6 % beziehungsweise 11,8 %.

Tactical Macro – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Globale Aktien und Anleihen verzeichneten im Verlauf von 2025 neuerliche Volatilität, da hartnäckige, wenn auch nachlassende Inflation und ungleichmäßiges Wachstum für weiterhin erhöhte Unsicherheit sorgten. Nach einem unruhigen ersten Quartal erstarkten Risikoanlagen bis zum Jahresende. Dazu trugen eine schwächerer US-Dollar, robuste Unternehmensgewinne und die besonders starke Performance von KI-exponierter Technologie und bestimmten Schwellenländern (EM) bei, darunter Korea, Taiwan und China.
- Maßgebliche Zentralbanken verfolgen im Jahresverlauf zunehmend abweichende Kurse. Die US-Notenbank hielt die Leitzinsen bis Mitte 2025 stabil, bevor sie im September eine erste Senkung vornahm, da die Inflation zwar nachgab, aber weiterhin über dem Zielwert lag, und der Arbeitsmarkt abkühlte. Die Europäische Zentralbank und die Bank of England gingen eher und vorsichtiger zu einer Lockerung über und reagierten damit auf deutlichere Disinflation und nachgebende Konjunktur, während die Bank of Japan weiter an ihrem allmählichen Normalisierungsprozess festhielt und die Zentralbanken von Schwellenländern die Zinsen selektiv senkten, da der Inflationsdruck im Inland zurückging.
- Die Gewinne blieben allgemein robust, angeführt von Technologie und Rüstung, wo fortgesetzte Investitionen in KI, digitale Infrastruktur und Sicherheit solide Gewinnzuwächse förderten. Konjunktursensiblere Sektoren gerieten bei nachlassender globaler Nachfrage in Rückstand. EM-Anlagen lieferten für das Gesamtjahr sowohl bei Aktien als auch bei auf harte Währungen lautenden Staatsanleihen mit die höchsten Renditen. Dem lagen rückläufige Fremdkapitalkosten, engere Spreads und verbesserte Außenbilanzen zugrunde, wobei die Wertentwicklung je nach den politischen Reaktionen und den lokalen Inflationstrends von Land zu Land unterschiedlich ausfiel.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Die größten Wertbeiträge wurden durch unterschiedliches Timing von Long- und Short-Transaktionen in zehnjährigen US-Staatsanleihen sowie durch Short-Positionen im USD erwirtschaftet.
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Die größten Negativbeiträge kamen von ausgewählten S&P-500-Verkaufsoptionen und einer Short-Position in kanadischen Anleihen mit 10-jährigen Laufzeiten.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im ersten Quartal navigierte das Portfolio durch wachsende politische Unsicherheit und rotierende regionale Wertentwicklungen. Das Portfolio profitierte dabei von Short-Positionen im US-Dollar und Engagements in 10-jährigen US-Staatsanleihen, sah sich jedoch durch S&P-500-Verkaufsoptionen und die Short-Position in 10-jährigen kanadischen Anleihen mit Herausforderungen konfrontiert.
- Infolge der anhaltenden globalen und politischen Unsicherheiten war das zweite Quartal durch eine erhöhte Volatilität geprägt. Das Portfolio konnte aber dennoch Gewinne aus Long-Positionen in koreanischen Aktien und im Euro realisieren, während Long-Positionen in Russell 2000-Call-Optionen und 2-jährige US-Anleihen das Ergebnis belasteten.
- Im dritten Quartal profitierte das Portfolio von der gut getimten Positionierung am vorderen Ende der US-Zinskurve, vom Long-Engagement in koreanischen Aktien und von einem zunehmenden Long-Gold-/Short-Dollar-Komplex, spürte allerdings Gegenwind durch bestimmte Short-Devisenpositionen gegenüber dem Dollar, durch das Engagement im TOPIX und durch wiederholte Optionsabsicherungsgeschäfte auf den Russell 2000 und den Euro, die hinter der Momentum-getriebenen Aktien-Rally zurückblieben.
- Im vierten Quartal fiel das Ergebnis bescheidener aus, da aktive Makro-Transaktionen in festverzinslichen Wertpapieren und Long-Geschäfte mit Gold neben auflebenden Short-Dollar/Long-BRL- und Euro-Optionspositionen die Wertentwicklung stützten, während das restliche Devisenengagement und Nasdaq-Optionsstrukturen abträglich wirkten. Das Risikoniveau wurde insgesamt bewusst gering gehalten.

Uncorrelated Strategies – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- 2025 verbuchten Risikoanlagen ein weiteres Jahr mit positiven Renditen, wenngleich sich das regionale Muster stark von den Vorjahren unterschied, da Schwellenländer (EM) die Wertentwicklung anführten und Industrieländer eher gemischte Ergebnisse erzielten. US-Aktien legten erneut zu. Der S&P 500 Index wies für das Jahr einen Gewinn zwischen 15 und 20 Prozent aus, während Schwellenländer das beste Kalenderjahresergebnis seit 2017 erzielten. Dazu trug die außergewöhnliche Stärke in Korea und Taiwan ebenso bei wie robuste Gewinne in China und Indien. Europäische und britische Märkte lieferten solide, wenn auch weniger spektakuläre Lokalwährungserträge, profitierten aber spürbar von Währungseffekten. Die Stärke des Euro gegenüber dem Dollar ließ die Renditen eurobasierter Aktien für das Jahr auf 20 bis 25 Prozent steigen. Der japanische Aktienmarkt wurde von steigenden Kennzahlen, soliden Gewinnen und fortgesetzten Reformen der Unternehmensführung unterstützt, obwohl sich die Renditen inländischer Anleihen weiter normalisierten und die zehnjährige japanische Staatsanleihe auf das höchste Niveau seit 1999 kletterte.
- Bei den globalen Zinsen tendierten die Renditen lang laufender Staatsanleihen aus den maßgeblichen G7-Märkten im Jahresverlauf aufwärts. Die Renditen der zehnjährigen deutschen Bundesanleihen beschlossen das Jahr auf dem höchsten Stand seit 2023, während die Renditen japanischer Staatsanleihen im Zuge der Anpassung des geldpolitischen Rahmens der Bank of Japan kräftig anzogen.
- Der Dollar gab 2025 spürbar nach. Der DXY Index ging um rund 9 % zurück – der stärkste jährliche Rückgang seit der Krise – und gab Nicht-US-Anlagen Auftrieb. Obwohl im ersten Halbjahr im Zusammenhang mit der Zollrhetorik Volatilitätsschübe zu beobachten waren, schlugen sich diese kaum in den Vermögenspreisen nieder. Aktien konnten die Verluste infolge des Schocks vom April rasch wieder gutmachen und beschlossen das Jahr mit kräftigen Gewinnen. Dadurch ergaben sich für Manager, die von erhöhter Volatilität profitieren, nur begrenzte Anlagechancen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Statistical Arbitrage (+1,28 %), Trend Following (+1,01 %), Equity Market Neutral (+0,10 %), Insurance-Linked Securities (+0,06 %).
- Negativbeiträge zur absoluten Rendite:
    - Short Term Trading (-4,48 %), Global Macro (-1,03 %), Volatility Relative Value (-0,52 %).

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Die Gewichtung der systematischen Makro-Allokation wurde im zweiten Quartal reduziert, während gleichzeitig die Gewichtung der diskretionären Makro-Allokation erhöht wurde.
- Die Wandelanleihen-Arbitrage ist innerhalb des Volatilitätsportfolios reduziert und durch neuere konvexe Kreditstrategien ersetzt worden.

US Equity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt zog 2025 kräftig an und erreichte mehrere neue Allzeithochs. Der Aufwärtstrend des Marktes war unter anderem einer insgesamt robusten Wirtschaft, mehreren Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und allgemein soliden Unternehmensgewinnen zuzuschreiben.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Sektorallokation insgesamt, vor allem eine Übergewichtung in Kommunikationsdiensten und eine Untergewichtung im Industriesektor, war für die größten Zugewinne verantwortlich.
    - In Bezug auf die Einzeltitelauswahl leisteten Bestände in den Sektoren Industrie und Gesundheitswesen den größten positiven Beitrag.
    - Einzeltitel, die positiv zur relativen Wertentwicklung beitrugen, waren unter anderem übergewichtete Positionen in NVIDIA Corp, Alphabet Inc Class A und Broadcom Inc.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die gesamte Einzeltitelauswahl, angetrieben durch Bestände in den Sektoren IT und Kommunikationsdienste.
    - In Bezug auf die Sektorallokation hatten eine Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern und eine Untergewichtung von Industriewerten den größten negativen Einfluss auf die Wertentwicklung.
    - Zu den Einzeltiteln, die sich negativ auf die relative Wertentwicklung des Portfolios auswirkten, gehörten übergewichtete Positionen in Salesforce Inc, Trade Desk Inc Class A und HubSpot Inc.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

Wir nahmen in der Berichtsperiode mehrere geringfügige Anpassungen vor. Gegen Ende der Berichtsperiode waren unsere größten Übergewichtungen im Vergleich zum S&P 500 Index die Bereiche und Kommunikationsdienste und IT. Der Finanzsektor und das Gesundheitswesen waren am stärksten untergewichtet.

US Equity Premium – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Globale Aktien legten 2025 zu. Der S&P 500 Index (der Index) warf im ganzen Jahr 17,88 % ab. Dem lagen eine KI-bedingte Rally sowie die starke Wertentwicklung großer US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie und Kommunikationsdienste zugrunde, obwohl es im Jahresverlauf Phasen mit erheblichen Verlusten gab.
- Die Marktvolatilität war erhöht, aber nur sporadisch: Der Index verzeichnete vom Hoch zum Tief eine Spanne von rund 19 % und der Cboe Volatility Index (VIX) schlug im April kurzfristig auf über 60 aus, beschloss das Jahr aber dann bei 13. Die implizite Volatilität fiel in der Berichtsperiode generell höher aus als die realisierte Volatilität.
- Die US-Notenbank (Fed) senkte die Leitzinsen 2025 um insgesamt 75 Basispunkte, und Kern- und Hochzinsanleihen erzielten positive Renditen. Das trug zu Rahmenbedingungen bei, unter denen Optionen eingesetzt werden konnten, um ergänzende Erträge zu erzielen – nicht primär zur Absicherung im Krisenfall.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Das Segment der Indexoptionen steuerte maßgebliche 8,03 % zur Wertentwicklung bei, ergänzt durch einen Beitrag von 4,22 % aus dem Sicherheitenportfolio.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Es gab in der Berichtsperiode keine Negativbeiträge.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das durchschnittliche rechnerische Optionsengagement des Portfolios entsprach in der Berichtsperiode durchgehend dem strategischen Ziel von 100% des Index.

US Large Cap Value – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt zog 2025 kräftig an und erreichte mehrere neue Allzeithochs. Der Aufwärtstrend des Marktes war unter anderem einer insgesamt robusten Wirtschaft, mehreren Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und allgemein soliden Unternehmensgewinnen zuzuschreiben.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl leistete insgesamt einen wesentlichen Positivbeitrag zur relativen Performance, angetrieben durch Positionen in den Sektoren Werkstoffe und Finanzen.
    - Die größten Einzelbeiträge stammten unter anderem aus Übergewichtungen in Southern Copper, Wheaton Precious Metals und Agnico Eagle.
    - Aus Sicht der Sektorpositionierung steigerte die Untergewichtung von Immobilien und Nicht-Basiskonsumgütern die relative Performance geringfügig.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Sektorallokation beeinträchtigte insgesamt die relative Performance. Die größten Wertabzüge verursachte insbesondere die Untergewichtung in Kommunikationsdiensten und IT.
    - In Bezug auf die Einzeltitelauswahl belasteten die Beteiligungen in den Sektoren Versorgung und Energie die relativen Renditen geringfügig.
    - Für die größten Abzüge von der relativen Wertentwicklung waren unter den Einzeltiteln unter anderem übergewichtete Positionen in EOG Resources und Linde sowie der Verzicht auf/die Untergewichtung von Alphabet Class A/Alphabet Class C verantwortlich.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Am Ende der Berichtsperiode waren die größten Übergewichtungen des Portfolios gegenüber dem Russell 1000 Value Index (Net of Tax) die Sektoren Werkstoffe und Energie, während IT und Kommunikationsdienste am stärksten untergewichtet waren.

US Long Short Equity – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Markt zog 2025 kräftig an und erreichte mehrere neue Allzeithochs. Der Aufwärtstrend des Marktes war unter anderem einer insgesamt robusten Wirtschaft, mehreren Zinssenkungen der US-Notenbank (Fed) und allgemein soliden Unternehmensgewinnen zuzuschreiben.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
  - Gesteigert wurde die Performance vor allem von Long-Positionen in den Sektoren Industrie und Basiskonsumgüter.
  - Short-Positionen in Aktien aus den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
  - Long-Positionen in Aktien wirkten insgesamt wertmindernd. Gebremst wurde die Wertentwicklung vor allem durch Long-Positionen in den Sektoren IT und Nicht-Basiskonsumgüter.
  - Die relative Wertentwicklung wurde durch keine Short-Position in Aktien spürbar beeinträchtigt.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Nettoengagement des Portfolios erhöhte sich schrittweise auf eine Netto-Long-Position von ca. 40 % bis 45 %, während sich das rechnerische Bruttoengagement in den Bereich von rund 135 % bis 140 % steigerte.
- Das gesamten fundamentale Short-Engagement nahm zu, allen voran Short-Positionen in den Sektoren Basiskonsumgüter und IT.
- Das Short-Engagement auf dem Markt im Zusammenhang mit Absicherungen stieg an.

US Multi Cap Opportunities – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der S&P 500 Index lieferte im dritten Jahr in Folge eine zweistellige Wertentwicklung.
- Die US-Aktienmärkte zeigten sich 2025 robust. Obwohl die Zollentwicklungen, die Entwicklung der Zinserwartungen und KI-bezogene Trends für Phasen mit erhöhter Volatilität sorgten, verbuchten sie hohe Renditen.
- Die Unsicherheit infolge der Handelsgespräche in den ersten Monaten des Jahres ließ nach. Es folgten positive Entwicklungen im Zusammenhang mit den Zollverhandlungen. Dazu gehörten Rahmenverträge und Fristverlängerungen zwischen den USA und maßgeblichen Handelspartnern weltweit.
- Nachlassende Inflation und die Aussicht auf niedrigere Zinsen sorgten zusätzlich für Optimismus auf dem Aktienmarkt.
- Die Unternehmensgewinne wuchsen solide und übertrafen überwiegend die Erwartungen.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Das Investmentteam ist mit der absoluten Wertentwicklung des Portfolios zufrieden: Es erreichte im dritten Jahr infolge eine starke zweistellige Performance.
- Das Portfolio bewältigte 2025 Phasen mit erhöhter Volatilität und lieferte solide Renditen. Es verbuchte in acht von zehn Sektoren positive Erträge (wobei es im Immobiliensektor nicht engagiert war).
- Positivbeiträge zur relativen Gesamtrendite:
    - Die positive Einzeltitelauswahl in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter, Finanzwerte und Gesundheitswesen.
    - Eine übergewichtete Position in Industriewerten, Untergewichtungen in den Sektoren Energie und Gesundheitswesen und eine Nullgewichtung des Immobiliensektors.
- Negativbeiträge zur relativen Gesamtrendite:
    - Angesichts das Multi-Cap-Ansatzes des Portfolios belasteten die anhaltend konzentrierten Indexerträge und die geringe Marktbreite die Performance.
    - Die Einzeltitelauswahl in den Sektoren IT und Werkstoffe minderten den Ertrag ebenso wie die Untergewichtung im IT-Sektor.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Das Portfolio beendete die Berichtsperiode mit einer Übergewichtung in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Finanzen und Industrie sowie einer Untergewichtung im Gesundheitswesen und in der IT. In den Sektoren Energie oder Immobilien war es nicht engagiert.

US Real Estate Securities – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- 2025 entpuppte sich als ereignisreiches Marktjahr. In der ersten Jahreshälfte gerieten Aktien angesichts der zollbedingten Unsicherheiten, der politischen Veränderungen und der anhaltenden Inflation beinahe in Bärenmarktterritorium, doch bis zum Jahresende hatte der S&P 500 Index neue Höchststände erreicht. An der Spitze lagen dabei erneut Large-Cap-Growth-Aktien sowie die Sektoren Kommunikationsdienste und Technologie.
- Die US-Notenbank senkte dreimal die Zinsen, lockerte die Finanzbedingungen und förderte eine risikofreudigere Einstellung. Dabei signalisierte sie allerdings, dass weitere Zinssenkungen angesichts der hartnäckigen Inflation und der nachgebenden Arbeitsmarktindikatoren datenabhängig erfolgen würden.
- Die US-Wirtschaft blieb generell robust, getragen von dynamischeren Finanzmärkten und solideren Bilanzen einkommensstärkerer Haushalte, obwohl Verbraucher mit niedrigeren und mittleren Einkommen durch höhere Fremdkapitalkosten und gestiegene Lebenshaltungskosten unter Druck gerieten.
- Insgesamt rentierte der S&P 500 Index in der Berichtsperiode 17,88 %, was vor allem den wachstumsstärksten, auf KI ausgerichteten Mega-Cap-Unternehmen zu verdanken war. Der FTSE NAREIT All Equity REITs Index (Net of Tax) (der Index) erzielte dagegen 1,04 %, da Immobilienpapiere stärker den Effekten der noch länger höheren Zinsen, der gestiegenen Finanzierungskosten und der Zurückhaltung der Anleger in Bezug auf bestimmte Immobiliensektoren ausgesetzt blieben.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im Gesundheitswesen.
    - Die Einzeltitelauswahl im Industriesektor.
    - Die Übergewichtung im Gesundheitswesen und in liquiden Mitteln.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Einzeltitelauswahl im Segment der freistehenden Häuser.
    - Die Einzeltitelauswahl im Sektor Spezialobjekte.
    - Die Untergewichtung von Industrie und Hotellerie/Ressorts.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

Der Sektorpositionierung des Portfolios lag überwiegend eine Bottom-up-Einzeltitelauswahl zugrunde. Am Ende des Berichtszeitraums bestanden die größte Übergewichtungen im Verhältnis zum Index in den Sektoren Telekommunikations-REITs und Fertighäuser. Im Gegensatz dazu waren die im Portfolio gegenüber dem Index am stärksten untergewichteten Sektoren zum einen Industrie und zum anderen Hotellerie/Ressorts.

US Small Cap – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Der Small-Cap-Markt zeigte sich das gesamte Jahr 2025 hindurch hoch spekulativ. Im Russell 2000 Index brachten die volatilsten (höchstes Beta), qualitativ minderwertigsten (ohne oder mit sehr geringer ROE), Momentum-abhängigen (höchste Umsatzsteigerungen) und spekulativen (billigen) Aktien deutlich überdurchschnittliche Ergebnisse. Frustrierend war, dass die Risikobereitschaft des Marktes unser Portfolio und qualitativ höherwertige Small-Cap-Unternehmen im Allgemeinen fortgesetzt unter Druck brachte.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur relativen Rendite:
    - Die Sektorallokation hatte insgesamt positive Effekte, was vor allem einer Übergewichtung im Industriesektor zuzuschreiben war.
- Negativbeiträge zur relativen Rendite:
    - In diesem von zügelloser Spekulation geprägten Marktumfeld blieb unser auf hohe Qualität ausgerichtetes Portfolio aufgrund der negativen Einzeltitelauswahl in allen Sektoren hinter der Marktentwicklung zurück – ein Phänomen, das wir schon früher beobachten konnten, wenn spekulative Unternehmen von minderer Qualität hoch im Kurs standen.
    - Im Industriesektor sorgten unsere Positionen in Ingenieur- und Bauwesen, Handel und Distribution sowie Bauprodukten für die größten Wertabzüge. Unser mangelndes Engagement in spekulativen KI-bezogenen Elektrogeräteherstellern und Luftfahrt- und Rüstungsunternehmen der nächsten Generation belastete die relative Performance.
    - Im Technologiesektor drückten unsere Software- und Halbleiteraktien weiter auf das relative Ergebnis. Das wir so wenige Unternehmen mit Beziehung zu spekulativen Themen wie KI, Quanten-Computing und Kryptowährung im Portfolio hatten, die die Indexerträge antrieben, schadete dem relativen Ergebnis. Wir betrachten die meisten Unternehmen aus diesen Bereichen als qualitativ minderwertig (unrentabel mit niedriger Kapitalrendite), weshalb sie nicht unseren Anlagekriterien entsprechen.

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Wir verringerten unser Engagement im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter, da dieses Marktsegment aufgrund eines nachgebenden Arbeitsmarkts, Sorgen um Verbraucherkredite und schwacher Nachfrage nach Wohnimmobilien weiter unter Druck bleibt.
- Unser Engagement in Versorgern haben wir weiter aufgestockt, da wir aufgrund des Wachstums von Rechenzentren, der Reindustrialisierung und der alternden Infrastruktur von einem anhaltenden und sogar beschleunigten Gewinnwachstum ausgehen.

US Small Cap Intrinsic Value – Bericht des Investment-Managers

Die Performance für alle Anteilklassen ist im Anhang III aufgeführt.

Im Berichtszeitraum vorliegende Bedingungen für Gesamtwirtschaft, Markt und Anlageklasse

- Die KI-Investitionswelle war 2025 zwar ein bestimmendes Thema, doch es ist vielfach umstritten, ob die von Google, Microsoft und anderen für KI-Infrastruktur ausgegebenen Milliarden auch eine angemessene Rendite bringen werden und wann das halsbrecherische Investitionstempo nachlassen dürfte.
- Unserer Ansicht nach ist derzeit weder Letzteres absehbar, noch gibt es konkrete Belege dafür, dass die Renditen der KI-Initiativen enttäuschend ausfallen. Große Unternehmen investieren aggressiv in KI-Projekte – nicht nur aus Angst, eine noch nicht klar definierte Geschäftschance zu verpassen, sondern als eindeutigen, greifbaren Produktivitätstreiber. Eine aktuelle Studie, die von Kyndryl – dem Mainframe-Services-Ableger von IBM und eine unserer größten Beteiligungen – in Auftrag gegeben wurde, macht deutlich, welche Begeisterung hinter Investitionen in KI-Projekte steht. Kyndryl befragte 500 IT-Manager bei den größten Unternehmen der Welt. Sie gehen kollektiv davon aus, dass ihre KI- und verwandten Investitionen Renditen von mehr als 300 Prozent bringen werden. Die Vorzüge reichen von Kostenersparnissen über die Aufdeckung von Betrug bis hin zur Leistungsoptimierung und vor allem zu Umsatzsteigerungen.
- Was wir sehen, weist ausnahmslos auf eine fünfte industrielle Revolution hin, die neue Chancen und gewaltige Produktivitätssteigerungen hervorbringt, aber auch auf einen Finanz- und Marktzyklus, der letztlich seinen Anteil an enttäuschten Anlegern fordern wird.

Faktoren, die sich im Berichtszeitraum auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirkten

- Positivbeiträge zur Gesamtrendite:
    - Die KI-Nutznießer des Portfolios (darunter Ciena, Vistra, MACOM, Coherent, Rambus und Bloom) brachten hohe Renditen, die die absolute und relative Performance verbesserten.
    - Das Portfolio profitierte ferner von einer spürbaren Erholung mehrere langfristiger Beteiligungen, die sich bis 2025 eher enttäuschend entwickelt hatten (Enviri, ViaSat, Resideo und Tetra Technologies). Wir zweifeln oft, ob der Zeitaufwand für unsere Nachzügler im Portfolio angemessen ist. Deshalb tat es uns gut, zu sehen, wie sich diese vier Beteiligungen auszahlten.
- Negativbeiträge zur Gesamtrendite:
    - Mit Blick auf alles, was 2025 nicht gut lief, ergibt sich eine eindeutige Anzahl vermeintlicher KI-„Opfer" – Unternehmen, deren Geschäftsmodelle und Wertschöpfung als disruptionsanfällig erachtet werden.
    - Die Schlusslichter bilden eine heterogene Gruppe – Softwareschmieden, Anbieter von Geschäftsprozess-Outsourcing und Basiskonsumgüterunternehmen. Im Grunde gab es solche, die als KI-Opfer wahrgenommen wurden (Criteo, Conduent, Alight, Wix.com), solche, die unter der Stilllegung der Verwaltung, dem sogenannten Shutdown, litten (KBR, Ribbon Communications) und Opfer der Ozempic- (GLP-1)/ Make-America-Healthy-Again-Kampagne (TreeHouse Foods, Hain Celestial). Im Gesundheitsweisen drehten sich die Ängste um die Aussicht auf Preiskontrollen bei Medikamenten und eventuelle Erstattungsprobleme (Acadia Healthcare, Integra Lifesciences).

Überblick über die Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum

- Im Gedanken an frühere Boomzeiten, in denen kräftige Investitionsphasen ihren Höhepunkt erreichten, nahmen wir bei unseren KI-Nutznießern mehr als die Hälfte unserer Gewinne mit. Doch der fortgesetzte Wertzuwachs führte dazu, dass wir das Jahr mit einer wenig veränderten Gewichtung des KI-Gewerbes von 13 Prozent beschlossen. Derzeit haben wir vor, dass Portfolio im kommenden Jahr weiterhin nach und nach zwischen Momentum und Bewertung umzugewichten.
- Insgesamt haben wir 2025 rund 32 % des Portfolios umgewichtet. Wir verkleinerten unsere Positionen in renditestarken Titeln und lenkten das Kapital dorthin um, wo sich noch konträre Chancen bieten – in Gesundheitswesen, KI-Opfer und Versorgung.

Absolute Return Multi Strategy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	US-Dollar		
1.250	Tobira Therapeutics Inc†	0	0,00
	Aktien insgesamt	**0**	**0,00**
	Anlagen insgesamt	**0**	**0,00**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**0**	**0,00**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**0**	**0,00**
Sonstiges Nettovermögen	**0**	**0,00**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**0**	**0,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	0	0,00
Anlagen insgesamt	**0**	**0,00**

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,84 % (31. Dezember 2024: 73,63 %)				
	US-Dollar				
200.000	AIA Group Ltd**	2,70 %	Perpetual	199.018	0,65
200.000	AIA Group Ltd**	3,20 %	16.09.2040	158.661	0,52
200.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	207.137	0,68
200.000	Alibaba Group Holding Ltd**	2,13 %	09.02.2031	181.835	0,60
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40 %	06.12.2057	166.724	0,55
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	5,25 %	26.05.2035	208.537	0,68
400.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	Perpetual	395.192	1,29
200.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	189.893	0,62
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	199.023	0,65
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	Perpetual	195.738	0,64
375.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	393.791	1,29
200.000	BDO Unibank Inc*	4,38 %	03.12.2030	201.085	0,66
200.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	192.231	0,63
200.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	202.257	0,66
200.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,80 %	22.07.2026	197.535	0,65
300.000	CDBL Funding 1**	4,75 %	27.05.2030	305.458	1,00
500.000	CFAMC IV Co Ltd*	4,50 %	29.05.2029	497.641	1,63
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	207.809	0,68
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,75 %	28.05.2029	208.031	0,68
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60 %	10.11.2035	201.219	0,66
200.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	5,49 %	01.03.2026	200.420	0,66
390.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88 %	21.04.2033	395.513	1,30
153.937	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00 %	Perpetual	148.051	0,48
500.000	Dua Capital Ltd*	2,78 %	11.05.2031	462.249	1,51
380.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	Perpetual	395.537	1,30
400.000	Fortune Star BVI Ltd**	6,80 %	09.09.2029	394.402	1,29
200.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25 %	23.07.2029	181.438	0,59
200.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45 %	10.12.2035	204.348	0,67
333.000	FWD Group Holdings Ltd**	5,84 %	22.09.2035	337.215	1,10
230.908	Garuda Indonesia Persero Tbk PT*	6,50 %	28.12.2031	207.886	0,68
320.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50 %	Perpetual	324.248	1,06
200.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	Perpetual	198.747	0,65
400.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	394.412	1,29
200.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	Perpetual	135.514	0,44
200.000	GLP Pte Ltd*	9,75 %	20.05.2028	205.158	0,67
400.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40 %	Perpetual	405.640	1,33
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	202.315	0,66
300.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	301.460	0,99
313.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	325.410	1,07

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,84 % (31. Dezember 2024: 73,63 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
400.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	Perpetual	394.005	1,29
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	186.720	0,61
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	206.841	0,68
300.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	296.369	0,97
200.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	182.479	0,60
200.000	Lai Sun MTN Ltd**	5,00 %	28.07.2026	145.487	0,48
273.000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27.01.2028	282.043	0,92
200.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	205.269	0,67
200.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	157.212	0,52
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	261.315	0,86
600.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88 %	Perpetual	611.315	2,00
200.000	MTR Corp Ltd**	5,25 %	01.04.2055	202.524	0,66
400.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	406.359	1,33
200.000	Nan Fung Treasury Ltd**	3,63 %	27.08.2030	187.801	0,62
400.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	301.869	0,99
460.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55 %	08.09.2035	458.737	1,50
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	200.858	0,66
300.000	Pertamina Persero PT*	6,50 %	27.05.2041	322.690	1,06
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,35 %	16.05.2031	282.383	0,92
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	384.677	1,26
250.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	183.359	0,60
200.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	192.156	0,63
200.000	Sammaan Capital Ltd*	7,50 %	16.10.2030	196.947	0,65
200.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	197.291	0,65
200.000	Singapore Telecommunications Ltd**	7,38 %	01.12.2031	233.192	0,76
400.000	SK hynix Inc**	5,50 %	16.01.2029	413.781	1,36
200.000	SK hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	209.019	0,68
200.000	SMIC SG Holdings Pte Ltd*	5,38 %	24.07.2029	205.727	0,67
200.000	Standard Chartered Plc*	3,27 %	18.02.2036	185.305	0,61
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	Perpetual	385.038	1,26
200.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	202.071	0,66
200.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	216.284	0,71
600.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	624.032	2,04
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	194.520	0,64
200.000	State Bank of India*	4,50 %	09.09.2030	200.860	0,66
300.000	Tencent Holdings Ltd**	2,39 %	03.06.2030	280.796	0,92
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	143.457	0,47
400.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	294.163	0,96
300.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	272.488	0,89

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,84 % (31. Dezember 2024: 73,63 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
400.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	397.482	1,30
200.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	188.574	0,62
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,85 %	24.04.2033	207.130	0,68
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	211.143	0,69
200.000	Veon Midco BV**	3,38 %	25.11.2027	190.172	0,62
400.000	Woori Bank**	6,38 %	Perpetual	415.737	1,36
300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd*	5,98 %	30.01.2028	302.819	0,99
	Unternehmensanleihen insgesamt			**22.549.274**	**73,84**
	Staatsanleihen 21,40 % (31. Dezember 2024: 17,85 %)				
	Euro				
150.000	Hong Kong Government International Bond*	3,13 %	10.06.2033	179.535	0,59
	Euro insgesamt			**179.535**	**0,59**
	US-Dollar				
200.000	Airport Authority*	2,40 %	Perpetual	192.903	0,63
300.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	309.366	1,01
400.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	404.500	1,33
200.000	Export-Import Bank of India*	2,25 %	13.01.2031	180.460	0,59
200.000	Export-Import Bank of Korea*	4,50 %	15.09.2032	203.480	0,67
260.000	Indonesia Government International Bond*	5,60 %	15.01.2035	275.268	0,90
95.000	Indonesia Government International Bond*	7,75 %	17.01.2038	119.055	0,39
500.000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12.10.2035	639.819	2,10
200.000	Korea Development Bank*	4,38 %	15.02.2028	202.573	0,66
400.000	Korea Gas Corp*	5,00 %	08.07.2029	413.067	1,35
300.000	Korea Housing Finance Corp*	5,13 %	21.01.2030	311.968	1,02
400.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	411.557	1,35
200.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	184.178	0,60
200.000	Pakistan Government International Bond*	6,88 %	05.12.2027	201.950	0,66
370.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III**	5,00 %	01.12.2035	371.875	1,22
850.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	04.02.2035	901.132	2,95
200.000	Philippine Government International Bond*	5,90 %	04.02.2050	209.364	0,69
422.744	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	402.906	1,32
128.968	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	98.522	0,32
89.506	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	81.654	0,27
163.232	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	149.277	0,49
93.593	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	89.852	0,29
	US-Dollar insgesamt			**6.354.726**	**20,81**
	Staatsanleihen insgesamt			**6.534.261**	**21,40**
	Anlagen insgesamt			**29.083.535**	**95,24**

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,35 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
2.190.948 CNY	311.938 US$	22.01.2026	Citibank NA	1	2.295	0,01
67.917.316 KRW	46.536 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	666	0,00
273.461 US$	231.691 €	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	428	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**3.389**	**0,01**

Futures-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,12 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(2)	Euro-BOBL Future March 2026	1.221	0,00
(36)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	11.219	0,04
7	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	930	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**13.370**	**0,04**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**29.100.294**	**95,29**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,29 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
16.899.657 PHP	289.814 US$	22.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.736)	(0,01)
286.012 US$	16.911.750 PHP	22.01.2026	Citibank NA	1	(1.272)	(0,00)
60.040 US$	421.952 CNY	18.03.2026	Citibank NA	2	(672)	(0,00)
87.891 US$	128.356.614 KRW	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.316)	(0,01)
4.769 US$	432.314 INR	18.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(9)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(6.005)**	**(0,02)**

Futures-Kontrakte (0,09 %) (31. Dezember 2024: (0,24 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
3	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(234)	(0,00)
17	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(27.758)	(0,09)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(27.992)**	**(0,09)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(33.997)**	**(0,11)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**29.066.297**	**95,18**
Sonstiges Nettovermögen	**1.470.534**	**4,82**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**30.536.831**	**100,00**

Asia Responsible Transition Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	15.973.919	52,15
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	13.109.616	42,79
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(14.622)	(0,05)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.616)	(0,01)
Anlagen insgesamt		**29.066.297**	**94,88**

China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert CNY	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,39 % (31. Dezember 2024: 100,14 %)		
	Chinesischer Yuan Renminbi		
39.600	Agricultural Bank of China Ltd Class A	304.128	1,76
3.400	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	171.972	0,99
27.300	Bank of China Ltd Class A	156.429	0,90
11.000	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	168.080	0,97
16.200	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	168.480	0,97
30.400	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	347.472	2,01
12.400	Beijing Yanjing Brewery Co Ltd Class A	139.252	0,80
651	BeOne Medicines Ltd Class A	174.859	1,01
368	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	498.842	2,88
7.900	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	361.425	2,09
8.900	China Galaxy Securities Co Ltd Class A	139.908	0,81
3.800	China Life Insurance Co Ltd Class A	172.900	1,00
8.200	China Merchants Bank Co Ltd Class A	345.220	2,00
4.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Class A	176.022	1,02
1.700	China Tourism Group Duty Free Corp Ltd Class A	160.752	0,93
11.200	China Yangtze Power Co Ltd Class A	304.528	1,76
2.900	Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd Class A	390.137	2,25
1.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	477.438	2,76
7.000	East Money Information Co Ltd Class A	162.260	0,94
800	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	344.704	1,99
4.200	Eve Energy Co Ltd Class A	276.192	1,60
4.100	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd Class A	151.782	0,88
5.100	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	316.455	1,83
2.500	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd Class A	161.925	0,94
9.000	GF Securities Co Ltd Class A	198.180	1,15
8.700	Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd Class A	403.071	2,33
7.700	Guotai Haitong Securities Co Ltd	158.235	0,91
6.500	Haier Smart Home Co Ltd Class A	169.585	0,98
3.100	Hua Hong Semiconductor Ltd Class A	334.397	1,93
7.900	Huatai Securities Co Ltd Class A	186.361	1,08
8.600	Hunan Gold Corp Ltd Class A	181.374	1,05
8.200	Industrial Bank Co Ltd Class A	172.692	1,00
9.900	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	753.885	4,36
3.100	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	340.721	1,97
2.700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	160.839	0,93
405	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	557.758	3,22
9.200	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	521.732	3,02
2.100	Midea Group Co Ltd Class A	164.115	0,95
2.100	Ningbo Deye Technology Co Ltd Class A	181.020	1,05

China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert CNY	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,39 % (31. Dezember 2024: 100,14 %) (Fortsetzung)		
	Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)		
7.600	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	519.840	3,00
10.000	Sailun Group Co Ltd Class A	161.800	0,93
14.900	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	408.409	2,36
700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	133.315	0,77
1.200	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	185.508	1,07
1.940	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	331.817	1,92
6.500	Tianqi Lithium Corp Class A	359.970	2,08
14.800	Tongwei Co Ltd Class A	303.696	1,76
500	Victory Giant Technology Huizhou Co Ltd Class A	143.790	0,83
2.400	Wuhan Jingce Electronic Group Co Ltd Class A	218.880	1,26
4.700	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	343.429	1,98
1.900	WuXi AppTec Co Ltd Class A	172.216	1,00
3.700	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd Class A	184.926	1,07
10.700	Xinfengming Group Co Ltd Class A	208.222	1,20
5.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	191.100	1,10
8.400	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	464.604	2,69
600	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	366.000	2,12
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**15.252.649**	**88,16**
	Hongkong-Dollar		
24.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	181.433	1,05
10.000	Geely Automobile Holdings Ltd	160.520	0,93
4.000	Innovent Biologics Inc	273.513	1,58
2.900	Kuaishou Technology Class B	166.309	0,96
15.600	Microport Scientific Corp	151.366	0,87
67.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	355.091	2,05
6.500	Sinotruk Hong Kong Ltd	160.996	0,93
920	Tencent Holdings Ltd	494.188	2,86
	Hongkong-Dollar insgesamt	**1.943.416**	**11,23**
	Aktien insgesamt *	**17.196.065**	**99,39**
	Anlagen insgesamt	**17.196.065**	**99,39**

	Zeitwert CNY	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**17.196.065**	**99,39**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**17.196.065**	**99,39**
Sonstiges Nettovermögen	**105.384**	**0,61**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**17.301.449**	**100,00**

China A-Share Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse	**CNY**	**% des Gesamtvermögens**
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	17.196.065	97,53
Anlagen insgesamt	**17.196.065**	**97,53**

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 94,95 % (31. Dezember 2024: 97,60 %)		
	Chinesischer Yuan Renminbi		
198.950	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	3.261.042	2,72
352.300	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	2.589.565	2,16
275.032	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	4.862.598	4,06
149.952	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	7.894.120	6,58
1.150.012	Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd Class A	2.434.864	2,03
1.350.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	10.993.051	9,17
200.031	Midea Group Co Ltd Class A	2.239.200	1,87
375.000	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	2.792.918	2,33
750.016	Satellite Chemical Co Ltd Class A	1.900.421	1,58
230.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	1.171.391	0,98
225.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	4.979.726	4,15
175.000	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	2.382.344	1,99
125.020	WuXi AppTec Co Ltd Class A	1.621.800	1,35
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**49.123.040**	**40,97**
	Hongkong-Dollar		
3.000.022	Abbisko Cayman Ltd	5.022.221	4,19
300.304	Akeso Inc	4.370.154	3,64
500.174	Alibaba Group Holding Ltd	9.182.732	7,66
4.650.000	CGN Power Co Ltd - H Shares	1.749.450	1,46
1.000.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	4.534.522	3,78
400.000	Cowell e Holdings Inc	1.414.238	1,18
2.500.013	CRRC Corp Ltd - H Shares	1.918.382	1,60
250.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	2.099.710	1,75
1.489.272	Sany Heavy Industry Co Ltd - H Shares	4.324.218	3,61
46.600	Shenzhou International Group Holdings Ltd	367.164	0,31
113.900	Suzhou Novosense Microelectronics Co Ltd - H Shares	1.709.195	1,43
150.085	Tencent Holdings Ltd	11.516.870	9,60
350.000	Xiaomi Corp Class B	1.766.210	1,47
500.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	1.974.064	1,65
400.000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	1.935.418	1,61
3.000.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	2.993.993	2,50
	Hongkong-Dollar insgesamt	**56.878.541**	**47,44**
	US-Dollar		
25.000	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.375.750	1,15
17.300	PDD Holdings Inc ADR	1.961.647	1,63
175.072	Tencent Music Entertainment Group ADR	3.069.012	2,56

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 94,95 % (31. Dezember 2024: 97,60 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
20.009	Trip.com Group Ltd ADR	1.438.848	1,20
	US-Dollar insgesamt	**7.845.257**	**6,54**
	Aktien insgesamt *	**113.846.838**	**94,95**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeitsdatum	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Participatory Notes 2,54 % (31. Dezember 2024: 0,19 %)			
	US-Dollar			
1.250.000	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd	07.09.2026	3.051.595	2,54
	Participatory Notes insgesamt **		**3.051.595**	**2,54**
	Anlagen insgesamt		**116.898.433**	**97,49**

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,50 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen CHF						
1.511 CHF	1.897 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	12	0,00
1.503 CHF	1.880 US$	15.01.2026	UBS AG	3	19	0,00
2.814 CHF	3.517 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	40	0,00
1.722 US$	1.353 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	12	0,00
3.226 US$	2.545 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	10	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
260.869 €	304.291 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	13	2.233	0,00
22.392 €	26.001 US$	15.01.2026	UBS AG	2	309	0,00
14.484 €	16.885 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	135	0,00
21.790 US$	18.524 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	24	0,00
25.844 US$	21.961 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	39	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
72.751 SGD	56.379 US$	15.01.2026	UBS AG	6	232	0,00
146.436 SGD	113.410 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	17	540	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**3.605**	**0,00**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**116.902.038**	**97,49**

China Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,63 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF						
64.937 CHF	82.554 US$	15.01.2026	UBS AG	4	(498)	(0,00)
4.406 CHF	5.593 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(25)	(0,00)
2.360 US$	1.884 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(20)	(0,00)
5.069 US$	4.041 CHF	15.01.2026	UBS AG	5	(37)	(0,00)
8.016 US$	6.399 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(70)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
24.739 €	29.114 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(46)	(0,00)
1.639.247 €	1.929.468 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(3.332)	(0,00)
334.565 US$	288.011 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	(3.850)	(0,01)
11.073 US$	9.499 €	15.01.2026	UBS AG	1	(89)	(0,00)
135.998 US$	116.752 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	(1.186)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
562.381 SGD	438.664 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(1.048)	(0,00)
562.381 SGD	438.636 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.021)	(0,00)
23.001 US$	29.825 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(207)	(0,00)
38.176 US$	49.469 SGD	15.01.2026	UBS AG	6	(318)	(0,00)
174.265 US$	225.174 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	20	(953)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(12.700)**	**(0,01)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(12.700)**	**(0,01)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**116.889.338**	**97,48**
Sonstiges Nettovermögen	**3.017.657**	**2,52**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**119.906.995**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	113.846.838	94,76
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	3.051.595	2,54
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(9.095)	(0,01)
Anlagen insgesamt	**116.889.338**	**97,29**

Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,23 % (31. Dezember 2024: 95,71 %)		
	Chinesischer Yuan Renminbi		
2.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	121.082	3,00
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**121.082**	**3,00**
	Euro		
272	Air Liquide SA	51.195	1,27
600	Cie de Saint-Gobain SA	61.278	1,52
1.267	DSM-Firmenich AG	102.317	2,54
958	Heidelberg Materials AG	250.902	6,22
5.922	Iberdrola SA	128.426	3,19
2.897	Infineon Technologies AG	128.372	3,18
1.028	Siemens Energy AG	145.363	3,60
	Euro insgesamt	**867.853**	**21,52**
	Hongkong-Dollar		
860	Hesai Group Class B	19.678	0,49
10.900	XPeng Inc Class A	110.819	2,74
	Hongkong-Dollar insgesamt	**130.497**	**3,23**
	Japanischer Yen		
4.300	Hitachi Ltd	134.765	3,34
4.100	Shimizu Corp	69.955	1,73
800	Taisei Corp	75.766	1,88
	Japanischer Yen insgesamt	**280.486**	**6,95**
	Neuer taiwanesischer Dollar		
3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	147.472	3,66
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	**147.472**	**3,66**
	Britisches Pfund		
3.114	Weir Group Plc	119.204	2,95
	Britisches Pfund insgesamt	**119.204**	**2,95**
	Südkoreanischer Won		
181	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	63.793	1,58
1.947	Kia Corp	165.054	4,09
1.139	Samsung Electronics Co Ltd	95.465	2,37
3.148	Samsung Heavy Industries Co Ltd	52.642	1,31
	Südkoreanischer Won insgesamt	**376.954**	**9,35**

Climate Innovation – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,23 % (31. Dezember 2024: 95,71 %) (Fortsetzung)		
	Schweizer Franken		
1.255	Holcim AG	122.151	3,03
	Schweizer Franken insgesamt	**122.151**	**3,03**
	US-Dollar		
484	Allegro MicroSystems Inc	12.768	0,32
349	Carvana Co Class A	147.285	3,65
339	Crown Holdings Inc	34.907	0,87
221	First Solar Inc	57.732	1,43
226	GE Vernova Inc	147.707	3,66
4.586	GFL Environmental Inc	196.969	4,88
1.619	Hewlett Packard Enterprise Co	38.888	0,96
764	Howmet Aerospace Inc	156.635	3,88
505	Intel Corp	18.634	0,46
470	ITT Inc	81.550	2,02
107	Monolithic Power Systems Inc	96.981	2,41
387	Nextpower Inc Class A	33.712	0,84
958	nVent Electric Plc	97.687	2,42
1.025	NVIDIA Corp	191.162	4,74
277	Quanta Services Inc	116.911	2,90
808	Ralliant Corp	41.135	1,02
3.208	TechnipFMC Plc	142.948	3,54
226	Western Digital Corp	38.933	0,97
760	Xylem Inc	103.497	2,57
	US-Dollar insgesamt	**1.756.041**	**43,54**
	Aktien insgesamt *	**3.921.740**	**97,23**
	Anlagen insgesamt	**3.921.740**	**97,23**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**3.921.740**	**97,23**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**3.921.740**	**97,23**
Sonstiges Nettovermögen	**111.564**	**2,77**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**4.033.304**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	3.921.740	95,70
Anlagen insgesamt	**3.921.740**	**95,70**

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %)				
	Euro				
1.500.000	Apna Park CLO DAC Series 1X Class E	7,28 %	15.12.2038	1.779.537	0,11
11.500.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class E	7,78 %	18.01.2039	13.662.734	0,87
4.000.000	Aqueduct European CLO 10 DAC Series 2024-10X Class F	10,20 %	18.01.2039	4.669.300	0,30
7.000.000	Aqueduct European CLO 16 DAC Series 2025-16X Class ERR	7,26 %	25.10.2038	8.276.170	0,53
1.896.000	Aqueduct European CLO 3-2019 DAC Series 2019-3X Class ER	7,99 %	15.08.2034	2.227.313	0,14
1.700.000	Aqueduct European CLO 6-2021 DAC Series 2021-6X Class E	8,37 %	15.12.2034	2.011.364	0,13
3.500.000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class ER	8,06 %	15.08.2037	4.152.444	0,26
8.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class E	6,92 %	15.04.2038	9.409.980	0,60
3.000.000	Aqueduct European CLO 9 DAC Series 2025-9X Class F	9,66 %	15.04.2038	3.513.047	0,22
3.500.000	Arbour CLO XII DAC Series 12X Class ER	7,72 %	15.07.2038	4.171.854	0,27
9.500.000	Arbour CLO XIII DAC Series 13X Class E	8,22 %	15.08.2038	11.337.511	0,72
6.200.000	Arbour CLO XV DAC Series 15X Class E	7,21 %	15.01.2040	7.354.535	0,47
1.470.000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F	9,08 %	15.10.2031	1.719.320	0,11
3.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class D	4,72 %	15.04.2038	3.549.532	0,23
6.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class E	6,77 %	15.04.2038	7.077.304	0,45
4.000.000	Ares European CLO XXI DAC Series 21X Class F	9,76 %	15.04.2038	4.734.587	0,30
3.000.000	Ares European CLO XXIII DAC Series 23X Class E	7,08 %	15.01.2040	3.570.597	0,23
6.000.000	Arini European CLO I DAC Series 1X Class ER	7,77 %	15.10.2038	7.176.531	0,46
5.000.000	Arini European CLO III DAC Series 3X Class E	8,12 %	15.10.2037	6.014.614	0,38
4.350.000	Arini European CLO VI DAC Series 6X Class E	7,83 %	15.07.2039	5.171.249	0,33
9.370.000	Arini European CLO VII DAC Series 7X Class E	7,25 %	15.01.2039	11.095.120	0,71
7.000.000	Arini European CLO VIII DAC Series 8X Class E	7,38 %	15.01.2039	8.225.260	0,52
1.050.000	Armada Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	8,16 %	24.10.2033	1.238.368	0,08
7.000.000	Armada Euro CLO IX DAC Series 9X Class E	7,33 %	30.10.2039	8.259.974	0,53
1.500.000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E	8,04 %	28.07.2034	1.784.950	0,11
3.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class E	8,66 %	15.07.2037	3.523.575	0,22
2.000.000	Armada Euro CLO VI DAC Series 6X Class F	10,41 %	15.07.2037	2.348.695	0,15
6.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	6,92 %	15.04.2039	7.695.655	0,49
3.500.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	9,71 %	15.04.2039	4.112.791	0,26
3.000.000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E	6,92 %	16.04.2030	3.544.621	0,23
3.000.000	Aurium CLO XII DAC Series 12X Class F	10,28 %	17.10.2037	3.535.388	0,23
2.150.000	Aurium CLO XIII DAC Series 13X Class E	6,87 %	15.04.2038	2.512.355	0,16
5.782.000	Avoca Capital CLO X Ltd Series 10X Class ERR	7,73 %	15.04.2035	6.882.544	0,44
2.500.000	Avoca CLO XII DAC Series 12X Class ERR	8,24 %	15.04.2034	2.937.462	0,19
1.500.000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR	8,24 %	15.04.2034	1.789.846	0,11
1.500.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class ER	7,02 %	15.04.2038	1.776.887	0,11
1.000.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class FR	9,77 %	15.04.2038	1.176.887	0,07
3.232.000	Avoca CLO XVII DAC Series 17X Class ER3	7,97 %	15.10.2038	3.865.085	0,25
5.000.000	Avoca CLO XVIII DAC Series 18X Class ER	7,77 %	15.01.2038	5.949.529	0,38

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
4.500.000	Avoca CLO XXIII DAC Series 23X Class E	7,78 %	15.04.2034	5.321.846	0,34
1.400.000	Avoca CLO XXIV DAC Series 24X Class ER	7,79 %	15.07.2034	1.658.284	0,11
2.500.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class ER	7,32 %	15.10.2038	2.963.841	0,19
2.000.000	Avoca CLO XXVI DAC Series 26X Class E	8,53 %	15.04.2035	2.368.664	0,15
6.000.000	Avoca CLO XXX DAC Series 30X Class ER	7,07 %	15.04.2039	7.018.134	0,45
2.500.000	Avoca CLO XXXI DAC Series 31X Class F	10,40 %	15.07.2038	2.935.111	0,19
3.250.000	Avoca CLO XXXIII DAC Series 33X Class E	7,39 %	15.10.2038	3.872.589	0,25
1.950.000	Avoca CLO XXXIV DAC Series 34X Class E	7,52 %	15.01.2038	2.313.670	0,15
5.450.000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class ER	7,83 %	15.01.2035	6.400.316	0,41
4.000.000	Bain Capital Euro CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class ER	8,80 %	19.10.2037	4.854.977	0,31
6.000.000	Beckett Park CLO DAC Series 1X Class E	7,46 %	15.10.2038	7.128.917	0,45
4.475.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class ER	7,22 %	15.04.2038	5.316.562	0,34
2.000.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class FR	10,10 %	15.04.2038	2.354.270	0,15
2.600.000	BlackRock European CLO XV DAC Series 15X Class E	7,77 %	28.01.2038	3.092.541	0,20
6.500.000	BlackRock European CLO XVI DAC Series 16X Class E	7,46 %	15.01.2039	7.643.368	0,49
3.300.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class ER	7,13 %	20.01.2039	3.913.469	0,25
1.000.000	Bridgepoint CLO IV DAC Series 4X Class FR	9,89 %	20.01.2039	1.166.072	0,07
6.240.000	Bridgepoint CLO IX DAC Series 9X Class E	7,01 %	15.10.2039	7.459.408	0,48
4.700.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class ER	7,37 %	15.03.2038	5.615.557	0,36
3.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class E	8,03 %	20.10.2038	3.581.869	0,23
8.000.000	Bridgepoint CLO VII DAC Series 7X Class F	10,21 %	20.10.2038	9.431.711	0,60
10.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class E	6,78 %	20.10.2037	11.894.201	0,76
4.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class F	9,57 %	20.10.2037	4.708.197	0,30
7.000.000	Capital Four CLO IX DAC Series 9X Class E	6,82 %	25.04.2038	8.243.025	0,52
2.560.000	CIFC European Funding CLO IV DAC Series 4X Class E	8,00 %	18.08.2035	3.043.812	0,19
2.000.000	CIFC European Funding VI DAC Series 6X Class E	7,97 %	15.10.2037	2.390.732	0,15
6.000.000	CIFC European Funding VII DAC Series 7X Class E	7,68 %	15.07.2039	7.170.651	0,46
2.440.000	Clarinda Park CLO DAC Series 1X Class DRR	7,63 %	15.02.2034	2.887.641	0,18
3.000.000	Clonkeen Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	8,23 %	15.10.2037	3.591.795	0,23
1.200.000	Cumulus Static CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,30 %	15.11.2033	1.416.356	0,09
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC Series 6X Class F1RR	9,88 %	15.10.2037	2.176.404	0,14
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC Series 8X Class ER	7,82 %	15.07.2034	3.546.396	0,23
4.000.000	CVC Cordatus Loan Fund X DAC Series 10X Class ER	7,42 %	26.01.2038	4.744.078	0,30
1.850.000	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC Series 19X Class E	7,81 %	23.12.2033	2.173.515	0,14
2.590.000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC Series 15X Class F	10,10 %	26.08.2032	3.041.564	0,19
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class FR	10,93 %	29.07.2034	1.175.843	0,07
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC Series 20X Class E	7,65 %	22.06.2034	1.187.824	0,08
1.700.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class ER	8,92 %	25.04.2036	2.016.856	0,13
5.520.000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class ER	7,77 %	15.01.2038	6.574.369	0,42

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXX DAC Series 30X Class F2	10,29 %	15.05.2037	3.408.328	0,22
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class E	8,74 %	15.06.2037	3.525.658	0,22
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F1	10,27 %	15.06.2037	1.174.688	0,07
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class F2	10,75 %	15.06.2037	1.144.707	0,07
3.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class E	8,06 %	15.09.2038	3.568.588	0,23
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII DAC Series 32X Class F2	10,67 %	15.09.2038	1.749.232	0,11
1.150.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F1	9,67 %	24.03.2038	1.360.084	0,09
1.250.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIII DAC Series 33X Class F2	10,59 %	24.03.2038	1.466.382	0,09
8.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class E	6,78 %	20.04.2038	10.298.770	0,66
5.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class F	9,87 %	20.04.2038	5.896.933	0,38
3.000.000	Deer Park CLO DAC Series 1X Class ER	8,28 %	15.10.2034	3.554.962	0,23
1.850.000	Fair Oaks Loan Funding I DAC Series 1X Class ER	8,11 %	15.04.2034	2.177.095	0,14
1.500.000	Fair Oaks Loan Funding V DAC Series 5X Class E	8,71 %	15.10.2036	1.762.798	0,11
6.000.000	Fair Oaks Loan Funding VI DAC Series 6X Class E	7,52 %	15.07.2039	7.131.604	0,45
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class E	8,70 %	15.04.2037	2.350.143	0,15
2.000.000	Fernhill Park CLO DAC Series 1X Class F	10,50 %	15.04.2037	2.349.806	0,15
5.250.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	6,81 %	15.02.2038	6.179.210	0,39
3.700.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class FR	9,63 %	15.02.2038	4.349.531	0,28
2.350.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	7,98 %	15.04.2038	2.813.462	0,18
1.500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class F	10,16 %	15.04.2038	1.761.720	0,11
7.900.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E	7,28 %	20.04.2034	9.335.778	0,59
2.500.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 6 DAC Series 6X Class ER	8,30 %	20.07.2037	2.971.848	0,19
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class E	8,72 %	20.07.2037	3.601.505	0,23
5.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 7 DAC Series 7X Class F	9,78 %	20.07.2037	5.858.279	0,37
8.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 9 DAC Series 9X Class E	7,02 %	20.10.2039	9.441.146	0,60
3.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO Series 8X Class E	7,78 %	20.01.2039	3.577.309	0,23
4.600.000	Harvest CLO Series 33X Class E	8,23 %	15.10.2037	5.464.080	0,35
1.900.000	Harvest CLO Series 33X Class F	10,61 %	15.10.2037	2.249.930	0,14
3.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class ER	9,02 %	25.10.2034	4.165.517	0,27
2.500.000	Harvest CLO XXVIII DAC Series 28X Class F	11,67 %	25.10.2034	2.972.123	0,19
3.250.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class E	8,69 %	25.07.2037	3.830.084	0,24
1.850.000	Harvest CLO XXXII DAC Series 32X Class F	10,31 %	25.07.2037	2.178.415	0,14
6.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class E	6,82 %	15.04.2038	7.029.385	0,45
3.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class F	9,66 %	15.04.2038	3.539.936	0,23
8.000.000	Harvest CLO XXXVII DAC Series 37X Class E	7,28 %	15.01.2039	9.507.898	0,61
5.000.000	Harvest CLO XXXVIII DAC Series 38X Class E	7,32 %	22.01.2039	5.875.016	0,37
2.000.000	Henley CLO IV DAC Series 4X Class E	7,32 %	25.04.2034	2.358.675	0,15
3.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class D	4,67 %	25.04.2039	3.533.187	0,22
10.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class E	6,82 %	25.04.2039	11.841.143	0,75
2.200.000	Henley CLO XII DAC Series 12X Class E	7,92 %	15.01.2038	2.628.004	0,17

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
5.500.000	Henley CLO XIII DAC Series 13X Class E	7,72 %	15.10.2038	6.546.781	0,42
8.000.000	Henley CLO XV DAC Series 15X Class E	7,38 %	25.07.2039	9.400.298	0,60
2.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class ER	8,02 %	15.01.2038	2.393.012	0,15
3.000.000	Margay CLO I DAC Series 1X Class FR	10,95 %	15.01.2038	3.534.337	0,22
2.250.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class E	8,51 %	15.07.2037	2.642.752	0,17
2.000.000	Margay CLO II DAC Series 2X Class F	10,48 %	15.07.2037	2.348.645	0,15
3.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class E	6,72 %	15.04.2038	3.533.362	0,22
1.000.000	Margay CLO III DAC Series 3X Class F	9,57 %	15.04.2038	1.182.311	0,08
2.800.000	OAK Hill European Credit Partners V DAC Series 2016-5X Class ER	8,38 %	21.01.2035	3.326.433	0,21
1.100.000	OCP Euro 2017-1 DAC Series 2017-1X Class ER	8,35 %	15.07.2032	1.291.933	0,08
4.000.000	OCP Euro 2017-1 DAC Series 2017-1X Class ERR	7,39 %	15.07.2038	4.700.149	0,30
10.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class E	6,78 %	20.01.2038	11.771.994	0,75
4.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class F	9,76 %	20.01.2038	4.671.463	0,30
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class E	7,99 %	20.10.2037	4.765.129	0,30
3.000.000	OCP Euro CLO 2024-10 DAC Series 2024-10X Class F	10,43 %	20.10.2037	3.517.094	0,22
4.000.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class E	7,83 %	18.10.2037	4.747.452	0,30
2.250.000	OCP Euro CLO 2024-11 DAC Series 2024-11X Class F	10,34 %	18.10.2037	2.659.400	0,17
4.150.000	OCP Euro CLO 2025-13 DAC Series 2025-13X Class E	7,84 %	18.07.2038	4.987.864	0,32
4.875.000	OCP Euro CLO 2025-14 DAC Series 2025-14X Class E	7,38 %	26.10.2038	5.789.972	0,37
3.500.000	Palmer Square European CLO 2021-1 DAC Series 2021-1X Class ER	7,77 %	15.04.2039	4.174.207	0,27
5.200.000	Palmer Square European CLO 2022-2 DAC Series 2022-2X Class ERR	7,77 %	15.01.2038	6.221.240	0,40
1.750.000	Palmer Square European CLO 2023-1 DAC Series 2023-1X Class ER	7,72 %	15.01.2038	2.100.019	0,13
7.725.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class ER	7,49 %	15.10.2038	9.223.651	0,59
6.550.000	Palmer Square European CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class ER	7,43 %	15.01.2039	7.696.494	0,49
4.000.000	Palmer Square European CLO 2024-2 DAC Series 2024-2X Class E	7,98 %	15.10.2037	4.782.335	0,30
10.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	6,77 %	15.10.2039	11.762.109	0,75
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	9,67 %	15.10.2039	3.538.099	0,23
3.000.000	Palmer Square European CLO 2025-2 DAC Series 2025-2X Class E	7,42 %	15.07.2038	3.584.329	0,23
2.800.000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC Series 2024-3X Class E	7,86 %	15.05.2034	3.301.650	0,21
8.750.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E	6,72 %	15.10.2034	10.311.550	0,66
1.500.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class F	9,47 %	15.10.2034	1.777.214	0,11
4.875.000	Penta CLO 12 DAC Series 2022-12X Class ERR	7,42 %	09.11.2038	5.785.666	0,37
7.300.000	Penta CLO 16 DAC Series 2024-16X Class ER	6,93 %	18.10.2039	8.644.687	0,55
4.200.000	Penta CLO 20 DAC Series 2025-20X Class E	7,55 %	15.10.2039	5.008.360	0,32
7.000.000	Penta CLO 21 DAC Series 2025-21X Class E	7,33 %	16.02.2039	8.225.260	0,52
8.000.000	Providus CLO Series 13X Class E	7,15 %	19.11.2039	9.513.159	0,61
3.000.000	Providus CLO VII DAC Series 7X Class ER	8,44 %	15.07.2038	3.582.359	0,23
5.000.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class E	7,78 %	20.01.2038	5.980.268	0,38
800.000	Providus CLO XI DAC Series 11X Class F2	10,73 %	20.01.2038	932.859	0,06
6.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class E	6,82 %	25.04.2038	7.085.034	0,45

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
4.000.000	Ravensdale Park CLO DAC Series 1X Class F	9,42 %	25.04.2038	4.700.194	0,30
4.000.000	RRE 11 Loan Management DAC Series 11X Class D	8,62 %	31.03.2035	4.769.835	0,30
2.700.000	RRE 17 Loan Management DAC Series 17X Class DR	7,22 %	15.01.2041	3.204.006	0,20
6.000.000	RRE 2 Loan Management DAC Series 2X Class DRR	6,85 %	15.01.2041	7.119.246	0,45
4.000.000	RRE 22 Loan Management DAC Series 22X Class D	8,22 %	15.01.2038	4.748.899	0,30
4.000.000	RRE 24 Loan Management DAC Series 24X Class D	6,52 %	15.04.2040	4.697.623	0,30
4.400.000	RRE 26 Loan Management DAC Series 26X Class D	7,42 %	15.07.2038	5.257.051	0,33
3.750.000	RRE 27 Loan Management DAC Series 27X Class D	7,42 %	15.07.2040	4.488.879	0,29
4.000.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	8,37 %	15.01.2037	4.757.931	0,30
2.400.000	RRE 6 Loan Management DAC Series 6X Class DR	7,18 %	15.10.2038	2.846.628	0,18
3.000.000	Seapoint Park CLO DAC Series 1X Class D	8,54 %	22.05.2032	3.542.901	0,23
1.050.000	Sound Point Euro CLO 11 Funding DAC Series 11X Class E	7,98 %	05.09.2037	1.248.667	0,08
4.250.000	Sound Point Euro CLO 12 Funding DAC Series 12X Class E	7,78 %	20.01.2039	5.074.371	0,32
11.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class E	6,63 %	20.04.2039	13.413.872	0,85
5.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class F	9,53 %	20.04.2039	6.515.251	0,41
1.600.000	Sound Point Euro CLO I Funding DAC Series 1X Class ER	7,69 %	25.05.2034	1.899.039	0,12
3.400.000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC Series 2X Class ER	8,37 %	26.01.2036	4.041.676	0,26
4.000.000	Sound Point Euro CLO V Funding DAC Series 5X Class E	7,91 %	25.07.2035	4.762.026	0,30
5.150.000	Stannaway Park CLO DAC Series 1X Class E	7,44 %	23.01.2038	6.055.841	0,39
2.800.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 DAC Series 2024-1X Class E	8,59 %	16.07.2038	3.290.043	0,21
7.000.000	Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC Series 2025-1X Class E	7,17 %	16.04.2039	8.283.366	0,53
3.800.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class ERR	7,99 %	20.10.2038	4.535.642	0,29
1.000.000	Trinitas Euro CLO II DAC Series 2X Class FRR	10,23 %	20.10.2038	1.158.625	0,07
2.500.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class ER	8,15 %	20.07.2038	2.936.372	0,19
2.200.000	Trinitas Euro CLO III DAC Series 3X Class FR	10,28 %	20.07.2038	2.585.628	0,16
1.700.000	Trinitas Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	10,46 %	15.11.2038	1.957.993	0,12
6.000.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class E	8,62 %	25.07.2037	7.161.620	0,46
2.750.000	Trinitas Euro CLO VII DAC Series 7X Class F	10,30 %	25.07.2037	3.238.241	0,21
3.800.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class E	7,67 %	15.01.2038	4.561.696	0,29
1.200.000	Trinitas Euro CLO VIII DAC Series 8X Class F	10,44 %	15.01.2038	1.429.326	0,09
4.000.000	Trinitas Euro CLO X DAC Series 10X Class E	7,19 %	15.11.2038	4.745.594	0,30
1.800.000	Voya Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	8,18 %	15.10.2037	2.132.591	0,14
6.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class E	7,77 %	25.01.2038	7.159.818	0,46
3.000.000	Waterstown Park CLO DAC Series 2024-1X Class F	10,42 %	25.01.2038	3.541.442	0,23
2.700.000	Wilton Park CLO DAC Series 1X Class ER	7,72 %	15.07.2038	3.236.619	0,21
	Euro insgesamt			**894.351.391**	**56,98**
	US-Dollar				
5.100.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	9,97 %	15.07.2037	5.148.627	0,33
3.500.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class E	9,17 %	21.07.2037	3.509.924	0,22

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.000.000	AGL CLO 34 Ltd Series 2024-34X Class E	9,11 %	22.01.2038	4.015.553	0,26
8.000.000	AGL CLO 35 Ltd Series 2024-35X Class E	8,82 %	21.01.2038	8.025.510	0,51
7.500.000	AGL CLO 37 Ltd Series 2024-37X Class E	8,66 %	22.04.2038	7.534.529	0,48
8.000.000	AGL CLO 40 Ltd Series 2025-40X Class E	9,21 %	22.07.2038	8.080.957	0,51
3.500.000	AGL CLO 42 Ltd Series 2025-42X Class E	9,42 %	22.07.2038	3.540.765	0,23
6.000.000	AGL CLO 43 Ltd Series 2025-43 X Class E	8,83 %	10.09.2038	6.015.687	0,38
7.400.000	AGL CLO 46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,41 %	22.01.2039	7.421.578	0,47
1.250.000	Aimco CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class ER	9,27 %	17.07.2037	1.264.007	0,08
7.400.000	Aimco CLO 2017-A Series 2017-AX Class ER2	8,12 %	20.01.2038	7.352.219	0,47
2.500.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class D1	6,07 %	20.04.2038	2.520.309	0,16
10.000.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class E	8,17 %	20.04.2038	10.003.768	0,64
3.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class D1	6,47 %	20.01.2038	3.025.823	0,19
2.000.000	Apidos CLO L Series 2024-50X Class E	8,77 %	20.01.2038	2.025.272	0,13
5.000.000	Apidos CLO LI Ltd Series 2024-51X Class E	8,52 %	20.01.2038	5.017.391	0,32
7.600.000	Apidos CLO LII Series 2025-52X Class E	8,12 %	20.04.2038	7.574.271	0,48
4.375.000	Apidos CLO LIV Series 2025-54X Class E	8,52 %	20.10.2038	4.398.177	0,28
5.250.000	Apidos CLO LV Series 2025-55X Class E	8,32 %	20.01.2039	5.264.852	0,34
10.250.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class ER	8,17 %	20.04.2038	10.196.793	0,65
3.000.000	Apidos CLO XLIX Series 2024-49X Class E	9,27 %	24.10.2037	3.025.164	0,19
4.000.000	Apidos CLO XLVIII Ltd Series 2024-48X Class E	9,61 %	25.07.2037	4.044.085	0,26
1.000.000	Bain Capital CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	10,47 %	16.04.2037	1.011.917	0,06
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2022-6 Ltd Series 2022-6X Class ER	9,92 %	22.01.2038	2.938.003	0,19
4.875.000	Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class ER	8,92 %	18.07.2038	4.822.074	0,31
5.500.000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd Series 2023-3X Class ER	9,12 %	24.10.2038	5.442.372	0,35
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	9,92 %	16.07.2037	2.021.577	0,13
5.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	9,86 %	23.10.2037	5.069.079	0,32
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2024-5 Ltd Series 2024-5X Class E	9,82 %	21.10.2037	1.265.662	0,08
4.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-6 Ltd Series 2024-6X Class E	8,97 %	21.01.2038	4.003.535	0,25
3.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class D1	6,36 %	23.04.2038	2.905.289	0,18
8.500.000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	8,71 %	23.04.2038	8.502.289	0,54
6.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	9,66 %	23.07.2038	6.028.413	0,38
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-4 Ltd Series 2025-4X Class E	8,81 %	17.01.2039	7.014.831	0,45
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,62 %	19.01.2039	7.020.475	0,45
4.350.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class DR	9,73 %	20.07.2037	4.262.326	0,27
3.000.000	Ballyrock CLO 21 Ltd Series 2022-21X Class DR	9,67 %	20.10.2037	3.023.729	0,19
4.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class D	9,96 %	25.07.2037	4.047.642	0,26
4.530.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	8,67 %	20.01.2038	4.557.945	0,29
6.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class D	8,42 %	25.01.2039	6.015.868	0,38
5.500.000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	8,37 %	20.01.2039	5.525.586	0,35
4.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class E	8,42 %	15.01.2039	4.010.794	0,26

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.150.000	Benefit Street Partners CLO 46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,26 %	25.01.2039	2.160.002	0,14
5.500.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class E	8,62 %	20.10.2038	5.487.897	0,35
6.000.000	Benefit Street Partners CLO XVI Ltd Series 2018-16X Class ER2	8,57 %	17.01.2038	6.013.492	0,38
2.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class D1R	6,41 %	25.01.2038	2.005.516	0,13
5.000.000	Benefit Street Partners CLO XXIX Ltd Series 2022-29X Class ER	8,46 %	25.01.2038	4.991.387	0,32
2.200.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class E	10,84 %	25.01.2036	2.209.748	0,14
4.875.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,32 %	15.05.2037	4.926.846	0,31
1.250.000	Canyon CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	9,42 %	15.01.2038	1.273.125	0,08
3.875.000	Canyon CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	8,42 %	15.04.2038	3.879.139	0,25
5.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,71 %	15.01.2039	5.012.623	0,32
3.500.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	9,67 %	20.07.2037	3.552.231	0,23
3.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class E	8,92 %	17.10.2037	3.014.329	0,19
2.000.000	Flatiron RR CLO 27 Ltd Series 2024-3X Class E	8,77 %	18.10.2037	1.997.548	0,13
2.900.000	GoldenTree Loan Management US CLO 10 Ltd Series 2021-10X Class ER	9,67 %	20.10.2037	2.905.442	0,18
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd Series 2022-16X Class ERR	8,17 %	20.01.2038	2.985.510	0,19
3.750.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class E	9,57 %	20.07.2037	3.768.719	0,24
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class E	9,37 %	20.07.2037	2.009.748	0,13
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 Ltd Series 2024-21X Class F	11,50 %	20.07.2037	2.918.926	0,19
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd Series 2024-22X Class E	8,92 %	20.10.2037	2.990.789	0,19
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	8,67 %	20.01.2039	5.028.680	0,32
6.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class E	8,57 %	20.01.2039	6.516.622	0,42
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	9,97 %	20.04.2037	3.022.414	0,19
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class FR	12,13 %	20.04.2037	982.713	0,06
5.600.000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd Series 2023-3X Class ER	9,42 %	15.07.2038	5.581.627	0,36
5.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,07 %	15.04.2037	4.880.130	0,31
3.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,32 %	15.07.2037	3.043.558	0,19
4.000.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class E	10,17 %	20.07.2037	4.046.615	0,26
2.000.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	8,77 %	15.01.2038	1.985.960	0,13
3.300.000	Invesco US CLO 2025-1 Ltd Series 2025-1X Class E	9,67 %	15.07.2038	3.353.114	0,21
3.750.000	Invesco US CLO 2025-2 Ltd Series 2025-2X Class E	8,67 %	15.07.2038	3.756.179	0,24
7.000.000	Invesco US CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,46 %	15.10.2038	7.016.346	0,45
2.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class E	11,00 %	20.04.2037	2.026.083	0,13
5.650.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class E	8,15 %	25.01.2039	5.666.232	0,36
1.500.000	MidOcean Credit CLO XIV Ltd Series 2024-14X Class E1	10,23 %	15.04.2037	1.518.845	0,10
2.000.000	MidOcean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	9,92 %	21.07.2037	2.016.525	0,13
4.000.000	MidOcean Credit CLO XVI Series 2024-16X Class E	9,92 %	20.10.2037	4.059.592	0,26
2.000.000	MidOcean Credit CLO XVII Ltd Series 2024-17X Class E	9,67 %	20.01.2038	2.030.408	0,13
5.000.000	MidOcean Credit CLO XX Series 2025-20X Class E	8,73 %	20.01.2039	5.015.890	0,32
7.000.000	MidOcean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class E	8,86 %	20.10.2038	7.036.103	0,45
4.650.000	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd Series 2025-21X Class E	8,37 %	15.04.2038	4.662.324	0,30

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,17 %	20.04.2037	4.042.503	0,26
1.950.000	Oaktree CLO 2024-27 Ltd Series 2024-27X Class E	9,46 %	22.10.2037	1.966.534	0,13
6.000.000	Oaktree CLO 2024-28 Ltd Series 2024-28X Class E	9,02 %	15.01.2038	6.015.777	0,38
2.600.000	Oaktree CLO 2025-33 Ltd Series 2025-33X Class E	9,23 %	20.01.2039	2.606.710	0,17
2.900.000	Ocean Trails CLO XIV Ltd Series 2023-14X Class ER	10,01 %	20.01.2038	2.879.893	0,18
4.500.000	Ocean Trails CLO XVI Ltd Series 2024-16X Class E	10,36 %	20.01.2038	4.611.141	0,29
3.000.000	OCP CLO 2024-33 Ltd Series 2024-33X Class E	9,67 %	20.07.2037	3.044.389	0,19
6.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	8,82 %	21.01.2038	6.043.690	0,38
7.000.000	OCP CLO 2025-40 Ltd Series 2025-40X Class E	8,07 %	16.04.2038	6.951.869	0,44
3.000.000	OCP CLO 2025-42 Ltd Series 2025-42X Class E	8,97 %	21.05.2038	3.029.198	0,19
6.000.000	OCP CLO 2025-44 Ltd Series 2025-44X Class E	9,06 %	24.10.2038	6.002.107	0,38
7.000.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,40 %	15.10.2038	7.016.612	0,45
9.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class E	8,26 %	15.12.2038	9.025.101	0,57
2.250.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,07 %	20.04.2037	2.270.107	0,14
1.250.000	OHA Credit Funding 19 Ltd Series 2024-19X Class E	9,27 %	20.07.2037	1.264.632	0,08
8.000.000	OHA Credit Funding 20 Ltd Series 2025-20X Class E	8,12 %	20.04.2038	7.970.139	0,51
4.000.000	Palmer Square CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	10,17 %	20.07.2037	3.999.056	0,25
2.500.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class E	10,12 %	21.04.2037	2.528.763	0,16
7.000.000	PPM CLO 8 Ltd Series 2025-8X Class E	9,32 %	20.04.2038	7.023.250	0,45
2.900.000	RR 18 Ltd Series 2021-18X Class DR	8,57 %	15.07.2040	2.909.144	0,19
9.000.000	RR 19 Ltd Series 2021-19X Class DR	8,37 %	15.04.2040	9.036.455	0,58
1.500.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	10,67 %	15.04.2037	1.515.693	0,10
4.550.000	RR 37 Ltd Series 2025-37X Class D	8,32 %	15.04.2038	4.565.032	0,29
7.000.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR2	8,67 %	15.01.2039	7.019.038	0,45
6.000.000	Sixth Street CLO 27 Ltd Series 2024-27X Class E	8,92 %	17.01.2038	6.059.345	0,39
6.000.000	Symphony CLO 34-PS Ltd Series 2022-34X Class ER2	9,87 %	24.07.2038	6.112.613	0,39
3.000.000	Symphony CLO 37 Ltd Series 2022-37X Class ER	11,62 %	20.01.2037	3.015.587	0,19
1.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class D1R	6,61 %	25.01.2038	1.002.777	0,06
6.000.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	9,36 %	25.01.2038	6.065.884	0,39
2.000.000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class ER	8,92 %	05.01.2038	2.006.768	0,13
3.250.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class E	9,47 %	20.07.2037	3.283.295	0,21
3.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	10,42 %	15.04.2037	3.542.280	0,23
5.500.000	Symphony CLO 45 Ltd Series 2024-45X Class E	9,42 %	15.10.2037	5.574.631	0,35
6.000.000	Symphony CLO 46 Ltd Series 2024-46X Class E	9,32 %	20.01.2038	6.061.824	0,39
10.000.000	Symphony CLO 48 Ltd Series 2025-48X Class E	9,17 %	20.04.2038	10.144.005	0,65
7.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class E	8,67 %	20.10.2038	7.016.181	0,45
5.000.000	Symphony CLO 51 Ltd Series 2025-51X Class E	8,42 %	28.01.2039	5.014.610	0,32
3.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class FRR	11,61 %	25.07.2037	2.885.508	0,18
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class ER	10,46 %	25.07.2037	4.073.487	0,26
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class FR	11,26 %	25.07.2037	3.876.812	0,25

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 95,71 % (31. Dezember 2024: 87,21 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
7.500.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class E	8,82 %	15.01.2039	7.515.528	0,48
1.500.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class D1R	6,51 %	25.04.2038	1.512.052	0,10
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class ER	8,61 %	25.04.2038	3.984.908	0,25
4.000.000	Trestles CLO VI Ltd Series 2023-6X Class FR	10,94 %	25.04.2038	3.775.123	0,24
8.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class E	9,46 %	25.10.2037	8.063.743	0,51
2.500.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class F	11,69 %	25.10.2037	2.453.068	0,16
2.000.000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER2	8,42 %	20.10.2036	2.003.103	0,13
4.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	8,92 %	20.01.2038	4.017.854	0,26
3.350.000	Wellesley Park CLO Ltd Series 2025-1X Class E	8,51 %	24.01.2039	3.358.134	0,21
1.750.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,57 %	20.04.2037	1.771.955	0,11
2.750.000	Wellington Management CLO 3 Ltd Series 2024-3X Class E	9,42 %	18.07.2037	2.775.177	0,18
4.750.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class D1	6,22 %	18.04.2038	4.781.041	0,30
10.000.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class E	8,17 %	18.04.2038	9.955.253	0,63
7.000.000	Wellington Management CLO 5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,81 %	18.10.2038	6.982.019	0,44
	US-Dollar insgesamt			**607.865.042**	**38,73**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**1.502.216.433**	**95,71**
	Anlagen insgesamt			**1.502.216.433**	**95,71**

Devisenterminkontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 2,68 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.815.868 €	2.121.278 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	12.389	0,00
2.800.000 €	3.245.914 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	44.120	0,00
294.164 US$	250.000 €	15.01.2026	Citibank NA	1	411	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
915.632 €	1.067.340 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	8.539	0,00
26.158.302 €	30.284.362 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	451.963	0,03
Abgesicherte Klassen GBP						
60.161 £	80.246 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	672	0,00
331.472 £	442.539 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	3.304	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
292.139 US$	43.778.802 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	12.582	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
17.819.163 SEK	1.910.859 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	23.083	0,00
314.032 SEK	33.309 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	773	0,00
37.972.575 SEK	3.995.499 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	125.726	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**683.562**	**0,04**

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Total Return Swap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
USD	35.000.000	20.03.2026	3,77[1]	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Index[2]	81.454	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten ∞					**81.454**	**0,01**

[1] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

[2] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**1.502.981.449**	**95,76**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2024: (0,75 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
38.051.375 US$	32.650.000 €	15.01.2026	Citibank NA	5	(312.773)	(0,02)
2.906.750 US$	2.500.000 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(30.780)	(0,00)
7.303.475 US$	6.250.000 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(40.351)	(0,00)
740.430.626 US$	631.179.727 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.213.248)	(0,08)
Abgesicherte Klassen EUR						
85.520.954 €	100.651.706 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(163.542)	(0,01)
85.520.954 €	100.662.294 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(174.130)	(0,01)
1.546.440 €	1.821.126 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(4.041)	(0,00)
41.118.548 US$	35.253.148 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(304.332)	(0,02)
Abgesicherte Klassen GBP						
11.917.611 £	16.052.065 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(22.438)	(0,00)
300.338 US$	225.066 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(2.384)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
12.212.628 ¥	78.581 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(595)	(0,00)
2.191.154.769 ¥	14.744.622 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(752.600)	(0,05)
8.000.000 ¥	52.846 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.760)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SEK						
307.255 SEK	33.438 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(91)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(3.023.065)**	**(0,19)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(3.023.065)**	**(0,19)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**1.499.958.384**	**95,57**
Sonstiges Nettovermögen	**69.515.998**	**4,43**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**1.569.474.382**	**100,00**

CLO Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Portfolioanalyse		**US$**	**% des Gesamtvermögens**
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.502.216.433	92,40
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.258.049)	(0,14)
Anlagen insgesamt		**1.499.958.384**	**92,26**

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Schatzwechsel 25,88 % (31. Dezember 2024: 30,70 %)				
	US-Dollar				
3.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	02.01.2026	3.000.000	0,83
55.205.000	United States Treasury Bill	0,00 %	06.01.2026	55.183.838	15,33
35.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	08.01.2026	34.979.769	9,72
	Schatzwechsel insgesamt **			**93.163.607**	**25,88**
	Unternehmensanleihen 59,16 % (31. Dezember 2024: 54,97 %)				
	US-Dollar				
3.585.000	Alphabet Inc**	4,34 %	15.11.2028	3.622.662	1,01
7.965.000	American Express Co**	4,81 %	16.02.2028	8.007.792	2,22
7.775.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	7.736.314	2,15
2.075.000	Athene Global Funding**	4,72 %	18.09.2028	2.066.134	0,57
2.375.000	Athene Global Funding**	4,82 %	07.01.2027	2.380.321	0,66
1.340.000	Bank of America Corp**	4,90 %	04.02.2028	1.348.118	0,37
6.455.000	Bank of America Corp**	5,08 %	15.09.2027	6.494.759	1,80
6.515.000	Bank of New York Mellon Corp**	4,42 %	09.06.2028	6.523.079	1,81
4.395.000	Boeing Co*	2,20 %	04.02.2026	4.386.812	1,22
2.225.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,28 %	20.02.2026	2.226.225	0,62
3.695.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,33 %	14.05.2027	3.712.294	1,03
1.335.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,39 %	14.11.2028	1.339.926	0,37
3.770.000	Chevron USA Inc**	4,14 %	26.02.2027	3.779.188	1,05
2.580.000	Chevron USA Inc**	4,38 %	13.08.2028	2.602.338	0,72
6.390.000	Citibank NA**	4,51 %	19.11.2027	6.404.817	1,78
2.800.000	Citigroup Inc**	4,96 %	07.05.2028	2.818.676	0,78
2.847.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,32 %	18.11.2027	2.852.602	0,79
3.645.000	Corebridge Global Funding**	5,03 %	25.09.2026	3.669.579	1,02
1.275.000	CVS Health Corp*	5,00 %	20.02.2026	1.275.502	0,35
1.855.000	Eli Lilly & Co**	4,63 %	15.10.2028	1.874.004	0,52
4.150.000	Enbridge Inc*	5,90 %	15.11.2026	4.211.595	1,17
2.320.000	Enterprise Products Operating LLC*	3,70 %	15.02.2026	2.318.553	0,64
2.545.000	Fifth Third Bank NA**	4,70 %	28.01.2028	2.550.643	0,71
2.462.000	General Electric Co**	4,54 %	05.05.2026	2.465.453	0,69
2.960.000	General Motors Financial Co Inc*	5,40 %	06.04.2026	2.970.554	0,83
2.400.000	Georgia Power Co**	4,00 %	15.09.2026	2.400.207	0,67
3.805.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,23 %	12.03.2027	3.818.559	1,06
1.500.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,55 %	10.09.2027	1.503.126	0,42
6.685.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,57 %	15.03.2028	6.782.822	1,88
3.765.000	Intel Corp**	4,88 %	10.02.2026	3.767.518	1,05
3.920.000	John Deere Capital Corp**	4,19 %	06.03.2026	3.922.282	1,09
1.545.000	John Deere Capital Corp**	4,54 %	08.06.2026	1.549.196	0,43

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 59,16 % (31. Dezember 2024: 54,97 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
5.790.000	JPMorgan Chase & Co**	4,49 %	22.09.2027	5.805.246	1,61
2.415.000	JPMorgan Chase & Co**	5,11 %	23.01.2028	2.433.125	0,68
1.175.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	4,52 %	08.11.2027	1.182.169	0,33
1.115.000	Mastercard Inc**	4,16 %	15.03.2028	1.119.650	0,31
5.630.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,64 %	26.05.2028	5.648.368	1,57
2.575.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,64 %	15.10.2027	2.580.853	0,72
1.635.000	New York Life Global Funding**	4,24 %	05.02.2027	1.635.971	0,45
1.315.000	New York Life Global Funding**	4,35 %	28.08.2026	1.318.233	0,37
1.080.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	4,65 %	04.02.2028	1.084.082	0,30
1.220.000	Nordea Bank Abp**	4,46 %	19.03.2027	1.225.327	0,34
3.410.000	Novartis Capital Corp**	4,35 %	05.11.2028	3.424.654	0,95
4.605.000	Oracle Corp*	1,65 %	25.03.2026	4.576.351	1,27
1.415.000	Oracle Corp**	4,61 %	03.08.2028	1.396.770	0,39
3.330.000	PayPal Holdings Inc**	4,41 %	06.03.2028	3.343.920	0,93
750.000	PepsiCo Inc**	4,21 %	13.02.2026	750.233	0,21
1.900.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,37 %	16.02.2027	1.907.328	0,53
1.790.000	Pfizer Inc**	4,29 %	15.11.2027	1.796.055	0,50
3.560.000	Philip Morris International Inc**	4,70 %	28.04.2028	3.581.068	0,99
5.345.000	PNC Bank NA**	4,66 %	21.07.2028	5.354.269	1,49
2.720.000	Principal Life Global Funding II**	4,61 %	18.08.2028	2.723.610	0,76
4.000.000	Sanofi SA**	4,31 %	03.11.2027	4.016.175	1,12
3.200.000	Siemens Funding BV**	4,42 %	26.05.2028	3.216.390	0,89
4.545.000	State Street Corp**	4,55 %	22.10.2027	4.568.953	1,27
380.000	State Street Corp**	4,68 %	03.08.2026	381.182	0,11
2.170.000	TCI Communications Inc**	7,88 %	15.02.2026	2.179.023	0,61
3.655.000	T-Mobile USA Inc**	2,63 %	15.04.2026	3.640.874	1,01
530.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,42 %	10.04.2026	530.417	0,15
1.550.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,60 %	07.08.2026	1.555.222	0,43
7.310.000	Truist Bank**	4,67 %	24.07.2028	7.310.792	2,03
1.590.000	UBS Group AG**	1,31 %	02.02.2027	1.585.570	0,44
3.117.000	UnitedHealth Group Inc**	4,46 %	15.07.2026	3.122.232	0,87
6.380.000	US Bank NA**	4,60 %	22.10.2027	6.395.170	1,78
8.150.000	Wells Fargo & Co**	4,68 %	24.01.2028	8.170.312	2,27
	Unternehmensanleihen insgesamt			**212.941.244**	**59,16**
	Anlagen insgesamt			**306.104.851**	**85,04**

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,21 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP						
5.205.744 £	6.910.520 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	8	91.398	0,02
2.063.567 £	2.755.079 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	20.495	0,01
5.392.515 £	7.125.647 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	67	127.482	0,04
9.520 US$	7.063 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	21	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**239.396**	**0,07**

Total Return Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
USD	100.000	31.03.2026	0,00[1]	Macquarie MQCP447E Index[2]	1	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten ∞					**1**	**0,00**

[1] Feste Finanzierungskosten.

[2] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die Macquarie Bank Limited.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**306.344.248**	**85,11**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,09 %) (31. Dezember 2024: (1,04 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP						
25.507.709 £	34.350.884 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(42.074)	(0,01)
27.111.780 £	36.523.365 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(57.020)	(0,02)
2.410.233 £	3.249.637 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(7.784)	(0,00)
4.036.041 US$	3.038.138 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	(50.366)	(0,01)
5.980.387 US$	4.489.793 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	(58.551)	(0,02)
5.603.623 US$	4.232.440 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	49	(89.167)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(304.962)**	**(0,09)**

Total Return Swap-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
USD	358.467.728	31.03.2026	0,00[1]	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index[2]	(3.321)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten ∞					**(3.321)**	**(0,00)**

[1] Feste Finanzierungskosten.

[2] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

Commodities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(308.283)**	**(0,09)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**306.035.965**	**85,02**
Sonstiges Nettovermögen	**53.907.396**	**14,98**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**359.943.361**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	31.294.240	8,24
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	274.810.611	72,39
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(68.886)	(0,02)
Anlagen insgesamt		**306.035.965**	**80,61**

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,99 % (31. Dezember 2024: 92,52 %)				
	Australischer Dollar				
5.000.000	NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd†	6,30 %	20.11.2055	2.805.261	0,09
	Australischer Dollar insgesamt			**2.805.261**	**0,09**
	Kanadischer Dollar				
20.000.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	5,63 %	27.03.2055	12.695.402	0,43
10.000.000	Brookfield Renewable Partners ULC†	5,37 %	10.09.2055	6.268.701	0,21
15.000.000	Enbridge Inc†	5,00 %	19.01.2082	9.286.565	0,32
2.000.000	Keyera Corp†	5,95 %	10.03.2081	1.282.511	0,04
20.000.000	Keyera Corp†	6,00 %	15.10.2055	12.470.590	0,42
5.000.000	TELUS Corp†	6,25 %	21.07.2055	3.255.614	0,11
32.000.000	TELUS Corp†	6,75 %	21.07.2055	21.562.110	0,73
5.000.000	Transcanada Trust†	4,20 %	04.03.2081	3.017.652	0,10
	Kanadischer Dollar insgesamt			**69.839.145**	**2,36**
	Euro				
24.800.000	Alliander NV*	4,13 %	Perpetual	24.721.260	0,84
9.000.000	Alliander NV*	4,50 %	Perpetual	9.317.580	0,31
42.000.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	45.905.079	1,55
5.700.000	Arkema SA*	1,50 %	Perpetual	5.696.081	0,19
7.000.000	Arkema SA*	4,25 %	Perpetual	6.982.315	0,24
21.900.000	Arkema SA*	4,80 %	Perpetual	22.406.109	0,76
22.000.000	Bayer AG*	3,13 %	12.11.2079	21.725.301	0,73
10.000.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	10.287.602	0,35
10.000.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	10.337.053	0,35
22.800.000	Bayer AG*	6,63 %	25.09.2083	24.235.258	0,82
54.080.000	BP Capital Markets Plc*	3,63 %	Perpetual	54.087.027	1,83
59.000.000	BP Capital Markets Plc*	4,38 %	Perpetual	60.192.501	2,04
25.000.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	26.027.480	0,88
6.000.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	6.171.684	0,21
3.000.000	Electricite de France SA*	2,63 %	Perpetual	2.932.797	0,10
29.900.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	29.631.259	1,00
15.000.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	16.362.153	0,55
2.500.000	Elia Group SA*	5,85 %	Perpetual	2.623.647	0,09
14.600.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	4,50 %	28.07.2055	14.645.990	0,50
65.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	5,25 %	23.01.2084	69.296.202	2,34
5.000.000	Enel SpA*	1,88 %	Perpetual	4.565.810	0,15
21.300.000	Enel SpA*	4,50 %	Perpetual	21.492.967	0,73
20.000.000	Enel SpA*	6,63 %	Perpetual	22.467.612	0,76
500.000	Engie SA*	5,13 %	Perpetual	527.578	0,02

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,99 % (31. Dezember 2024: 92,52 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.100.000	Eni SpA*	3,38 %	Perpetual	2.074.722	0,07
27.605.000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02.06.2081	27.432.955	0,93
19.700.000	Grand City Properties Finance Sarl*	4,75 %	Perpetual	19.157.417	0,65
1.500.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	Perpetual	1.479.872	0,05
43.371.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	42.198.993	1,43
3.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	2.905.038	0,10
8.714.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	Perpetual	8.727.586	0,29
18.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	Perpetual	17.813.142	0,60
60.100.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	62.902.512	2,13
22.400.000	Iberdrola Finanzas SA*	3,75 %	Perpetual	22.340.789	0,76
28.500.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,25 %	Perpetual	29.173.563	0,99
42.300.000	Iberdrola Finanzas SA*	4,87 %	Perpetual	44.503.276	1,51
26.100.000	Merck KGaA*	3,75 %	24.11.2055	26.099.445	0,88
4.300.000	Merck KGaA*	3,88 %	27.08.2054	4.331.507	0,15
30.400.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,00 %	15.05.2056	30.329.510	1,03
12.100.000	Orange SA*	4,50 %	Perpetual	12.482.464	0,42
39.000.000	Orange SA*	5,38 %	Perpetual	41.398.380	1,40
43.124.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	36.962.139	1,25
26.500.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	27.256.108	0,92
27.337.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	28.001.149	0,95
62.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	62.983.279	2,13
20.000.000	Prysmian SpA*	5,25 %	Perpetual	20.846.610	0,71
38.100.000	Repsol Europe Finance Sarl*	4,50 %	Perpetual	38.738.126	1,31
32.000.000	RWE AG*	4,13 %	18.06.2055	32.265.896	1,09
21.500.000	RWE AG*	4,63 %	18.06.2055	21.852.713	0,74
76.473.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	74.411.866	2,52
16.000.000	SSE Plc*	4,00 %	Perpetual	16.080.487	0,54
25.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	26.513.448	0,90
17.000.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	Perpetual	18.826.129	0,64
14.000.000	TenneT Holding BV*	4,88 %	Perpetual	14.572.636	0,49
24.400.000	TotalEnergies SE*	4,12 %	Perpetual	24.930.407	0,84
18.500.000	TotalEnergies SE*	4,50 %	Perpetual	18.748.499	0,63
11.200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75 %	Perpetual	11.425.519	0,39
87.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	89.975.294	3,04
35.000.000	Veolia Environnement SA*	4,32 %	Perpetual	34.892.235	1,18
6.000.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	Perpetual	6.106.410	0,21
53.500.000	Verizon Communications Inc*	4,00 %	15.06.2056	53.275.407	1,80
12.100.000	Vodafone Group Plc*	4,13 %	12.09.2055	12.034.013	0,41
38.500.000	Vodafone Group Plc*	4,63 %	12.09.2055	38.162.884	1,29

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,99 % (31. Dezember 2024: 92,52 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
10.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	Perpetual	10.035.143	0,34
10.000.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	Perpetual	9.829.950	0,33
83.700.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50 %	Perpetual	91.367.883	3,09
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	7,88 %	Perpetual	5.773.665	0,20
19.000.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	19.417.126	0,66
	Euro insgesamt			**1.753.274.537**	**59,33**
	Britisches Pfund				
41.600.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	51.238.514	1,73
25.700.000	Centrica Plc*	6,50 %	21.05.2055	30.372.416	1,03
20.200.000	Electricite de France SA*	7,38 %	Perpetual	23.787.653	0,81
10.000.000	Orsted AS*	2,50 %	18.02.3021	8.812.600	0,30
10.000.000	Vattenfall AB*	2,50 %	29.06.2083	10.758.575	0,36
32.500.000	Vattenfall AB*	6,88 %	17.08.2083	38.247.462	1,30
13.750.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	15.757.382	0,53
	Britisches Pfund insgesamt			**178.974.602**	**6,06**
	US-Dollar				
73.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	65.092.423	2,20
54.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	49.058.237	1,66
5.000.000	British Telecommunications Plc*	4,88 %	23.11.2081	4.122.234	0,14
2.000.000	British Telecommunications Plc*	4,88 %	23.11.2081	1.648.894	0,06
32.948.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC**	6,75 %	15.03.2055	28.404.826	0,96
45.000.000	Edison International**	7,88 %	15.06.2054	40.248.921	1,36
10.000.000	Edison International**	8,13 %	15.06.2053	8.865.606	0,30
64.090.000	Enbridge Inc**	5,50 %	15.07.2077	54.114.443	1,83
20.000.000	Enbridge Inc**	5,75 %	15.07.2080	17.255.924	0,58
7.000.000	Enbridge Inc**	6,00 %	15.01.2077	5.994.210	0,20
23.000.000	Enbridge Inc**	7,38 %	15.01.2083	20.187.555	0,68
3.334.000	Enbridge Inc**	7,63 %	15.01.2083	3.092.948	0,11
20.000.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	18.233.999	0,62
5.000.000	Enbridge Inc**	8,50 %	15.01.2084	4.884.109	0,17
7.959.000	FMC Corp**	8,45 %	01.11.2055	5.369.458	0,18
40.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	35.179.088	1,19
46.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,50 %	15.08.2055	41.510.786	1,41
19.955.000	Rogers Communications Inc**	5,25 %	15.03.2082	16.996.342	0,58
56.000.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	49.918.461	1,69
67.000.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	60.102.540	2,03
41.000.000	Sempra**	6,38 %	01.04.2056	35.692.126	1,21
75.000.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	64.989.005	2,20

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,99 % (31. Dezember 2024: 92,52 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
35.000.000	Southern Co**	6,38 %	15.03.2055	31.120.204	1,05
6.000.000	Spire Inc**	6,45 %	01.06.2056	5.095.717	0,17
10.000.000	TELUS Corp**	6,63 %	09.06.2056	8.510.046	0,29
26.460.000	Transcanada Trust**	5,50 %	15.09.2079	22.443.859	0,76
84.000.000	Transcanada Trust**	5,88 %	15.08.2076	71.881.098	2,43
3.000.000	Vodafone Group Plc**	7,00 %	04.04.2079	2.707.784	0,09
	US-Dollar insgesamt			**772.720.843**	**26,15**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**2.777.614.388**	**93,99**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Investmentfonds 1,20 % (31. Dezember 2024: 0,52 %)		
	Euro		
380.000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	35.485.160	1,20
	Investmentfonds insgesamt µ	**35.485.160**	**1,20**
	Anlagen insgesamt	**2.813.099.548**	**95,19**

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,82 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
30.000.000 CAD	21.564.179 US$	15.01.2026	UBS AG	1	282.520	0,01
11.453.065 €	13.318.691 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	118.125	0,00
36.360.067 €	42.232.656 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	417.748	0,02
1.891.977 £	2.500.000 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	38.109	0,00
Abgesicherte Klassen AUD						
211.544 AUD	119.414 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	652	0,00
34.117.345 AUD	19.194.688 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	37	169.217	0,01
Abgesicherte Klassen CHF						
586.246 CHF	629.510 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	943	0,00
897.780 €	830.572 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	4.575	0,00
356.267 €	330.327 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	22	1.028	0,00
Abgesicherte Klassen CNY						
1.643 CNY	199 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2	0,00
213.701 CNY	25.874 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	199	0,00
140 €	1.148 CNY	15.01.2026	Citibank NA	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
64.314 €	56.108 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	88	0,00
399.113 £	453.991 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	2.873	0,00
18.539.139 £	21.205.503 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	43	16.256	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
2.192.506 €	20.011.322 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	3.622	0,00

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,82 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen HKD (Fortsetzung)						
238.884.243 HKD	26.115.676 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	14.026	0,00
263.868.867 HKD	28.849.523 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	13.053	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
117.855 €	177.608 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	233	0,00
110.731 SGD	73.076 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	255	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
3.510.417 €	4.080.853 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	37.386	0,00
5.118.545 €	5.967.398 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	19	39.959	0,00
5.614.055 US$	4.767.520 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	10.350	0,00
257.747.783 US$	218.929.037 €	15.01.2026	UBS AG	1	428.538	0,01
270.194.991 US$	229.512.528 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	11	438.308	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**2.038.065**	**0,07**

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**2.815.137.613**	**95,26**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2024: (1,18 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover-mögens
9.349.926 €	11.010.127 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(20.299)	(0,00)
25.210.606 €	41.000.000 CAD	15.01.2026	UBS AG	2	(256.988)	(0,01)
207.754.819 €	181.717.432 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(257.206)	(0,01)
806.223.442 €	948.768.584 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.230.936)	(0,04)
28.503.750 €	46.257.170 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(229.393)	(0,01)
18.781.643 £	35.000.000 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(241.275)	(0,01)
15.700.305 US$	13.493.747 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(131.922)	(0,00)
3.286.705 US$	5.000.000 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(40.672)	(0,00)
30.000.000 US$	25.735.220 €	15.01.2026	UBS AG	2	(203.566)	(0,01)
21.436.120 US$	30.000.000 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(391.505)	(0,01)
11.948.634 US$	18.000.000 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(47.274)	(0,00)
5.834.735 US$	5.000.000 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(34.319)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
262.017 AUD	149.021 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(310)	(0,00)
193.591 €	344.810 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(2.113)	(0,00)
344.948 €	622.394 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(8.303)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
443.368 CHF	481.410 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(4.608)	(0,00)

Corporate Hybrid Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2024: (1,18 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)						
71.956.534 CHF	77.728.079 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	36	(345.313)	(0,01)
5.334.180 €	4.968.117 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(8.582)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CNY						
131 €	1.079 CNY	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
12 €	96 CNY	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
268.502 €	236.782 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(2.543)	(0,00)
322.000 €	282.231 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	19	(1.071)	(0,00)
739.258 £	847.969 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	(1.740)	(0,00)
Abgesicherte Klassen HKD						
256.004 €	2.345.124 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(511)	(0,00)
361.452.045 HKD	39.973.820 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	49	(437.370)	(0,02)
Abgesicherte Klassen SGD						
102.906 €	156.028 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(423)	(0,00)
11.871.793 SGD	7.870.247 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	22	(8.188)	(0,00)
Abgesicherte Klassen USD						
2.179.323 €	2.567.055 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(5.383)	(0,00)
2.853.811 US$	2.438.063 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(9.312)	(0,00)
4.359.199 US$	3.744.855 €	15.01.2026	UBS AG	1	(34.937)	(0,00)
90.363.878 US$	77.667.304 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	61	(762.661)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(4.718.723)**	**(0,16)**

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(4.718.723)**	**(0,16)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**2.810.418.890**	**95,10**
Sonstiges Nettovermögen	**144.911.979**	**4,90**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**2.955.330.869**	**100,00**

Portfolioanalyse		EUR	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.938.020.267	65,38
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	766.949.715	25,87
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	72.644.406	2,45
µ	Investmentfonds	35.485.160	1,20
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.680.658)	(0,09)
Anlagen insgesamt		**2.810.418.890**	**94,81**

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,36 % (31. Dezember 2024: 98,66 %)				
	US-Dollar				
3.650.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	2,45 %	29.10.2026	3.601.392	3,20
3.600.000	Air Lease Corp*	3,63 %	01.04.2027	3.561.621	3,17
1.440.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,63 %	15.01.2027	1.439.945	1,28
354.167	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20.04.2026	354.854	0,32
2.800.000	American Tower Corp*	3,65 %	15.03.2027	2.789.184	2,48
500.000	AT&T Inc**	3,80 %	15.02.2027	499.245	0,44
2.795.000	Bank of America Corp*	4,25 %	22.10.2026	2.801.990	2,49
1.750.000	BAT Capital Corp*	4,70 %	02.04.2027	1.762.982	1,57
705.000	Bath & Body Works Inc*	6,69 %	15.01.2027	719.141	0,64
1.645.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.634.436	1,45
3.000.000	BNP Paribas SA**	1,68 %	30.06.2027	2.963.102	2,64
2.100.000	Boeing Co*	5,04 %	01.05.2027	2.122.410	1,89
580.000	Buckeye Partners LP**	3,95 %	01.12.2026	574.009	0,51
3.600.000	Capital One Financial Corp*	3,65 %	11.05.2027	3.584.638	3,19
1.225.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.224.027	1,09
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A**	5,13 %	01.05.2027	639.491	0,57
700.000	CNH Industrial Capital LLC*	1,45 %	15.07.2026	689.824	0,61
910.000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05.04.2027	904.706	0,80
2.215.000	Crown Castle Inc*	2,90 %	15.03.2027	2.184.347	1,94
630.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	540.637	0,48
2.125.000	Dell International LLC/EMC Corp**	4,90 %	01.10.2026	2.135.173	1,90
2.650.000	Energy Transfer LP*	4,20 %	15.04.2027	2.652.202	2,36
835.000	Energy Transfer LP**	5,63 %	01.05.2027	835.069	0,74
3.075.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,95 %	10.06.2026	3.102.324	2,76
3.250.000	General Motors Financial Co Inc*	5,00 %	09.04.2027	3.286.405	2,92
3.000.000	Global Payments Inc*	2,15 %	15.01.2027	2.938.328	2,61
2.650.000	HCA Inc*	4,50 %	15.02.2027	2.656.156	2,36
1.725.000	Hess Corp*	4,30 %	01.04.2027	1.732.942	1,54
730.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp*	4,88 %	01.04.2027	730.748	0,65
1.850.000	HP Inc*	3,00 %	17.06.2027	1.822.403	1,62
3.000.000	Imperial Brands Finance Plc*	6,13 %	27.07.2027	3.090.100	2,75
735.000	IQVIA Inc**	5,00 %	15.05.2027	735.346	0,65
3.250.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,75 %	11.01.2027	3.245.867	2,89
3.400.000	Morgan Stanley*	3,95 %	23.04.2027	3.398.785	3,02
2.075.000	MPLX LP*	4,13 %	01.03.2027	2.076.741	1,85
3.300.000	Nationwide Building Society*	4,00 %	14.09.2026	3.295.378	2,93
2.375.000	NatWest Group Plc*	1,64 %	14.06.2027	2.349.437	2,09
1.100.000	NiSource Inc*	3,49 %	15.05.2027	1.093.564	0,97
1.010.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01.06.2027	1.019.518	0,91
730.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	723.372	0,64

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,36 % (31. Dezember 2024: 98,66 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
251.000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15.03.2026	253.621	0,23
880.000	Oracle Corp*	2,80 %	01.04.2027	862.917	0,77
3.400.000	Paramount Global**	2,90 %	15.01.2027	3.346.335	2,98
2.650.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	4,50 %	15.12.2026	2.658.390	2,36
167.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15.04.2026	167.239	0,15
2.775.000	Rogers Communications Inc**	3,20 %	15.03.2027	2.748.227	2,44
1.035.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31.08.2026	1.036.676	0,92
3.800.000	Santander UK Group Holdings Plc*	1,67 %	14.06.2027	3.758.031	3,34
800.000	Sempra*	3,25 %	15.06.2027	790.559	0,70
1.330.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15.04.2027	1.323.740	1,18
320.000	Six Flags Entertainment Corp 144A**	5,50 %	15.04.2027	318.495	0,28
740.000	SLM Corp**	3,13 %	02.11.2026	727.881	0,65
730.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15.01.2027	725.939	0,65
3.000.000	Stellantis Finance US Inc**	1,71 %	29.01.2027	2.916.909	2,59
955.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15.07.2027	955.815	0,85
1.250.000	T-Mobile USA Inc**	3,75 %	15.04.2027	1.246.461	1,11
3.500.000	Viatris Inc**	2,30 %	22.06.2027	3.401.839	3,03
1.640.000	Vistra Operations Co LLC**	5,63 %	15.02.2027	1.641.483	1,46
974.000	Warnermedia Holdings Inc*	3,76 %	15.03.2027	969.229	0,86
1.000.000	Williams Cos Inc*	3,75 %	15.06.2027	996.578	0,89
	Unternehmensanleihen insgesamt			**108.358.203**	**96,36**
	Anlagen insgesamt			**108.358.203**	**96,36**
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte				**108.358.203**	**96,36**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,06 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
522.881 €	615.481 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(1.089)	(0,00)
522.881 €	615.439 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.048)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(2.137)**	**(0,00)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(2.137)**	**(0,00)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**108.356.066**	**96,36**
Sonstiges Nettovermögen	**4.090.261**	**3,64**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**112.446.327**	**100,00**

Developed Market FMP – 2027 – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	69.389.595	61,62
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	38.968.608	34,61
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.137)	(0,00)
Anlagen insgesamt		**108.356.066**	**96,23**

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %)				
	Euro				
376.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25 %	14.10.2040	432.827	0,35
286.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	335.891	0,27
406.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	3,12 %	20.02.2031	473.977	0,38
296.000	QNB Finance Ltd*	3,00 %	30.09.2030	345.062	0,27
	Euro insgesamt			**1.587.757**	**1,27**
	US-Dollar				
313.000	ABQ Finance Ltd**	4,95 %	25.03.2030	319.870	0,26
368.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14.09.2027	370.758	0,30
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	258.501	0,21
330.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50 %	12.01.2029	342.331	0,27
327.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88 %	25.07.2029	333.730	0,27
200.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	200.214	0,16
200.000	Access Bank Plc*	9,13 %	Perpetual	201.580	0,16
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,10 %	02.02.2031	177.588	0,14
600.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20 %	04.08.2027	592.681	0,48
200.000	Aegea Finance Sarl**	7,63 %	20.01.2036	191.120	0,15
200.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	211.824	0,17
220.000	Africa Finance Corp*	7,50 %	Perpetual	221.661	0,18
303.000	AIA Group Ltd**	2,70 %	Perpetual	301.511	0,24
250.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	258.921	0,21
295.000	AIA Group Ltd**	5,40 %	30.09.2054	282.793	0,23
240.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	254.483	0,20
400.000	Akbank TAS**	9,37 %	Perpetual	422.400	0,34
320.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24.05.2033	322.134	0,26
200.000	Aldar Properties PJSC**	6,62 %	15.04.2055	209.299	0,17
500.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	347.308	0,28
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21.07.2032	302.099	0,24
460.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	441.128	0,35
475.000	Antofagasta Plc*	5,63 %	09.09.2035	489.606	0,39
250.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	269.525	0,21
440.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13 %	20.11.2029	439.198	0,35
726.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	749.212	0,60
771.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	774.161	0,62
216.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25 %	11.07.2030	217.627	0,17
500.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	Perpetual	493.990	0,40
991.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	993.185	0,80

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
278.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	288.801	0,23
600.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	Perpetual	569.894	0,45
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	209.976	0,17
366.000	Banco de Credito del Peru SA**	5,65 %	15.01.2037	368.287	0,30
283.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	294.860	0,24
224.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	7,50 %	Perpetual	237.832	0,19
250.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	Perpetual	270.466	0,22
400.000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18.04.2030	415.298	0,33
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	5,88 %	Perpetual	199.543	0,16
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	Perpetual	206.877	0,17
400.000	Bancolombia SA**	8,63 %	24.12.2034	429.212	0,34
950.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	901.991	0,72
200.000	Bank Hapoalim BM**	3,26 %	21.01.2032	196.386	0,16
285.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	284.515	0,23
400.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	Perpetual	391.476	0,31
450.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	472.549	0,38
400.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	404.203	0,32
600.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13 %	18.01.2033	590.205	0,48
295.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	310.487	0,25
269.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13 %	08.01.2039	291.189	0,23
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20 %	17.09.2032	203.797	0,16
236.000	Binghatti Sukuk 2 Spv Ltd*	7,75 %	02.07.2029	230.861	0,18
200.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67 %	09.10.2029	201.770	0,16
700.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	672.808	0,54
405.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	402.426	0,32
240.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	242.709	0,19
200.000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03.05.2033	204.275	0,16
533.537	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	537.005	0,43
720.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	418.050	0,33
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	78.322	0,06
200.000	BRF SA**	4,88 %	24.01.2030	194.179	0,16
385.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	393.411	0,32
265.000	BSF Finance*	5,76 %	03.09.2035	265.601	0,21
397.964	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	437.113	0,35
203.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88 %	16.10.2030	204.965	0,16
510.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	526.109	0,42
200.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	Perpetual	197.873	0,16

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
391.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd**	5,95 %	05.07.2034	415.857	0,33
321.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	318.768	0,26
300.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	252.995	0,20
400.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	400.201	0,32
299.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	Perpetual	312.201	0,25
265.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	262.843	0,21
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60 %	10.11.2035	201.219	0,16
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	6,45 %	11.06.2034	219.242	0,18
400.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	405.654	0,33
288.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	301.321	0,24
500.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	454.980	0,37
147.000	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	154.268	0,12
390.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14.06.2028	398.423	0,32
200.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	Perpetual	199.124	0,16
413.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	430.606	0,35
602.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	426.366	0,34
600.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	624.600	0,50
376.300	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	388.898	0,32
205.188	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00 %	Perpetual	197.010	0,16
800.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	742.298	0,60
330.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	306.832	0,25
250.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	240.625	0,19
352.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25 %	02.07.2030	357.773	0,29
386.000	DIB Sukuk Ltd**	4,57 %	19.11.2030	384.678	0,31
322.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	326.491	0,26
308.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	315.194	0,25
250.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	259.568	0,21
300.000	Doha Finance Ltd*	4,50 %	16.03.2031	294.761	0,24
441.000	Doha Finance Ltd*	5,25 %	05.03.2030	450.288	0,36
327.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	337.449	0,27
273.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	256.543	0,21
275.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	279.664	0,22
390.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	401.780	0,32
295.035	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	273.838	0,22
224.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	189.591	0,15
302.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV**	6,26 %	22.01.2032	322.996	0,26
577.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	Perpetual	600.591	0,48
292.000	Emaar Sukuk Ltd**	3,88 %	17.09.2029	287.028	0,23

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
200.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	Perpetual	195.965	0,16
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	321.804	0,26
329.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21.10.2027	338.353	0,27
200.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	210.045	0,17
419.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	433.285	0,35
150.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	148.169	0,12
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	8,50 %	30.09.2033	214.341	0,17
234.000	Energuate Trust 2 0**	6,35 %	15.09.2035	234.126	0,19
300.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	279.313	0,22
304.000	FIBRA Prologis**	5,50 %	26.11.2035	305.596	0,24
608.172	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	640.271	0,52
390.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	401.005	0,32
206.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13.10.2027	209.811	0,17
430.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,88 %	Perpetual	435.704	0,35
233.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	242.405	0,19
262.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	275.653	0,22
800.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	842.875	0,68
350.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	343.476	0,28
500.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	513.207	0,41
200.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25 %	23.07.2029	181.438	0,15
690.000	Freeport Indonesia PT*	5,32 %	14.04.2032	704.457	0,56
350.000	Freeport Indonesia PT*	6,20 %	14.04.2052	356.738	0,29
400.000	Fresnillo Plc**	4,25 %	02.10.2050	320.253	0,26
200.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63 %	25.06.2033	206.350	0,17
620.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	649.138	0,52
360.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45 %	10.12.2035	367.826	0,29
311.000	FWD Group Holdings Ltd**	5,84 %	22.09.2035	314.936	0,25
227.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	251.652	0,20
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	265.356	0,21
259.914	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	222.047	0,18
571.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50 %	Perpetual	578.579	0,46
510.000	GC Treasury Center Co Ltd**	7,13 %	Perpetual	519.369	0,42
270.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	244.804	0,20
200.000	Gerdau Trade Inc*	5,75 %	09.06.2035	207.130	0,17
360.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	Perpetual	357.744	0,29
400.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	394.412	0,32
600.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	Perpetual	406.542	0,33
200.000	GLP Pte Ltd*	9,75 %	20.05.2028	205.158	0,16

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
800.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	821.000	0,66
500.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40 %	Perpetual	507.050	0,41
342.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	325.055	0,26
200.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	219.231	0,18
710.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	713.456	0,57
200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	187.579	0,15
305.000	Grupo Energia Bogota SA ESP**	5,75 %	22.10.2035	302.568	0,24
750.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	811.142	0,65
1.165.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	1.317.274	1,06
200.000	Gulf International Bank Saudi Arabia*	6,63 %	Perpetual	200.296	0,16
300.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	295.814	0,24
369.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	383.631	0,31
445.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	Perpetual	438.330	0,35
200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75 %	05.11.2038	220.768	0,18
300.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	311.625	0,25
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	249.332	0,20
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	402.488	0,32
216.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40 %	09.06.2031	203.109	0,16
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65 %	12.09.2049	189.217	0,15
740.000	Inversiones CMPC SA**	6,70 %	09.12.2057	744.114	0,60
200.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	201.602	0,16
400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	413.681	0,33
279.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	289.637	0,23
844.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	874.038	0,70
588.000	Kallpa Generacion SA**	5,50 %	11.09.2035	590.793	0,47
200.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	197.580	0,16
245.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	251.356	0,20
319.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25 %	26.03.2030	327.435	0,26
300.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	271.607	0,22
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	204.695	0,16
550.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	522.547	0,42
500.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	505.673	0,41
207.000	Khazanah Capital Ltd*	4,88 %	01.06.2033	211.988	0,17
200.000	Klabin Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	181.155	0,15
200.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	113.902	0,09
450.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90 %	08.08.2029	439.645	0,35
275.000	Las Vegas Sands Corp*	6,00 %	14.06.2030	288.572	0,23
200.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	210.791	0,17

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
316.000	Latam Airlines Group SA**	7,63 %	07.01.2031	332.569	0,27
325.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	342.232	0,27
462.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	482.841	0,39
100.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	101.921	0,08
229.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	204.285	0,16
240.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	246.323	0,20
200.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25.09.2028	207.042	0,17
400.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	404.972	0,32
500.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	393.031	0,31
338.000	MAF Global Securities Ltd*	5,75 %	Perpetual	335.502	0,27
200.000	MAF Sukuk Ltd*	4,64 %	14.05.2029	201.360	0,16
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	261.315	0,21
560.000	MEGlobal BV**	2,63 %	28.04.2028	538.257	0,43
300.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38 %	04.12.2029	297.047	0,24
750.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	750.194	0,60
750.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	750.244	0,60
300.000	MercadoLibre Inc**	4,90 %	15.01.2033	297.477	0,24
200.000	Metinvest BV**	7,75 %	17.10.2029	151.181	0,12
200.000	MHP Lux SA*	6,95 %	03.04.2026	195.246	0,16
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27.04.2031	233.044	0,19
315.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	318.110	0,25
679.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26.01.2050	574.661	0,46
200.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	218.782	0,18
700.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	670.911	0,54
887.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63 %	Perpetual	935.341	0,75
240.000	MTR Corp Ltd**	5,25 %	01.04.2055	243.029	0,19
300.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	02.03.2030	304.890	0,24
200.000	Nanshan Life Pte Ltd**	5,45 %	11.09.2034	198.951	0,16
300.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38 %	25.07.2029	308.806	0,25
320.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	335.305	0,27
200.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	213.928	0,17
388.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	380.624	0,30
200.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	207.365	0,17
608.000	Niagara Energy SAC**	5,75 %	03.10.2034	620.626	0,50
850.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	641.472	0,51
294.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	272.062	0,22
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	4,63 %	10.10.2034	200.685	0,16
200.000	Otel Sukuk Ltd*	5,38 %	24.01.2031	204.340	0,16

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
260.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55 %	08.09.2035	259.286	0,21
262.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	263.123	0,21
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	5,52 %	21.05.2034	206.455	0,17
283.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	295.539	0,24
300.000	Pampa Energia SA**	7,88 %	16.12.2034	302.370	0,24
200.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	211.038	0,17
330.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	329.325	0,26
705.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	717.387	0,57
200.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23.04.2030	195.097	0,16
1.100.000	Prosus NV*	3,68 %	21.01.2030	1.056.491	0,85
800.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	533.375	0,43
400.000	Prosus NV*	4,19 %	19.01.2032	383.050	0,31
400.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	384.677	0,31
367.000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12.02.2027	361.461	0,29
300.000	Raizen Fuels Finance SA**	5,70 %	17.01.2035	229.745	0,18
325.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,45 %	05.03.2034	265.285	0,21
390.000	REC Ltd*	2,25 %	01.09.2026	385.052	0,31
450.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	410.923	0,33
378.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	277.238	0,22
350.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	336.274	0,27
400.000	Riyad Sukuk Ltd*	6,21 %	14.07.2035	409.953	0,33
639.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	693.826	0,56
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	289.079	0,23
310.000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	314.383	0,25
400.000	Sands China Ltd**	2,85 %	08.03.2029	380.016	0,30
750.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	764.785	0,61
487.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	506.794	0,41
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	394.582	0,32
200.000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40 %	11.02.2029	200.393	0,16
261.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	246.862	0,20
344.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00 %	14.11.2030	327.316	0,26
200.000	SingTel Group Treasury Pte Ltd**	1,88 %	10.06.2030	183.246	0,15
208.000	SK Battery America Inc**	2,13 %	26.01.2026	207.733	0,17
266.000	SK hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	277.995	0,22
225.000	SK hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	248.281	0,20
422.000	SNB Funding Ltd*	6,00 %	24.06.2035	434.436	0,35
246.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	241.022	0,19
400.000	Standard Chartered Plc*	3,27 %	18.02.2036	370.610	0,30

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
400.000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	Perpetual	385.038	0,31
483.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	522.327	0,42
300.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09.01.2029	312.016	0,25
200.000	Standard Chartered Plc*	7,02 %	08.02.2030	215.191	0,17
250.000	Standard Chartered Plc*	7,63 %	Perpetual	267.971	0,21
200.000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14.10.2038	194.520	0,16
250.000	Stillwater Mining Co*	4,50 %	16.11.2029	237.018	0,19
400.000	Studio City Finance Ltd**	5,00 %	15.01.2029	386.583	0,31
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	400.786	0,32
200.000	SURA Asset Management SA**	6,35 %	13.05.2032	213.766	0,17
200.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	188.968	0,15
276.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	301.963	0,24
460.000	Tecpetrol SA**	7,63 %	03.11.2030	457.300	0,37
575.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	606.775	0,49
129.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50 %	18.07.2031	136.129	0,11
224.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	224.485	0,18
600.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	572.719	0,46
328.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	327.419	0,26
229.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	212.880	0,17
418.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	316.654	0,25
647.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	745.790	0,60
510.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	375.058	0,30
168.684	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	166.029	0,13
189.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	7,75 %	20.11.2035	187.178	0,15
800.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	814.316	0,65
300.000	TSMC Arizona Corp*	1,75 %	25.10.2026	294.991	0,24
400.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	364.793	0,29
643.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	644.696	0,52
500.000	TSMC Global Ltd*	1,75 %	23.04.2028	477.076	0,38
1.000.000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23.04.2031	908.294	0,73
200.000	TT Varlik Kiralama AS*	6,50 %	30.10.2030	202.425	0,16
365.000	Turk Telekomunikasyon AS**	6,95 %	07.10.2032	373.337	0,30
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	248.606	0,20
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65 %	24.01.2032	401.359	0,32
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	281.474	0,23
360.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	382.119	0,31
384.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25 %	31.07.2030	398.108	0,32
361.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	392.781	0,31

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,80 % (31. Dezember 2024: 92,44 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
500.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	496.852	0,40
450.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	424.292	0,34
208.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	222.651	0,18
522.000	Vale Overseas Ltd**	6,00 %	25.02.2056	522.679	0,42
250.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	263.929	0,21
790.000	Veon Midco BV**	3,38 %	25.11.2027	751.179	0,60
705.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50 %	28.10.2032	726.594	0,58
480.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	485.639	0,39
200.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd*	3,50 %	17.01.2028	197.764	0,16
446.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	465.293	0,37
200.000	Woori Bank**	6,38 %	Perpetual	207.869	0,17
200.000	Wynn Macau Ltd**	5,50 %	01.10.2027	199.983	0,16
785.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	785.354	0,63
400.000	Wynn Macau Ltd**	6,75 %	15.02.2034	405.508	0,32
495.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	543.830	0,44
294.327	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	321.316	0,26
315.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	336.474	0,27
200.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	173.320	0,14
	US-Dollar insgesamt			**114.147.370**	**91,53**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**115.735.127**	**92,80**
	Staatsanleihen 3,37 % (31. Dezember 2024: 5,96 %)				
	Euro				
1.000.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30.01.2032	1.140.221	0,92
459.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	560.460	0,45
	Euro insgesamt			**1.700.681**	**1,37**
	US-Dollar				
240.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	204.600	0,16
201.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	203.141	0,16
600.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	645.361	0,52
458.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50 %	17.08.2030	467.087	0,38
353.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	10.766	0,01
353.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	385.035	0,31
284.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	17.01.2048	285.003	0,23
5.415	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	3.217	0,00
20.236	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	9.661	0,01
17.101	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	9.686	0,01

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 3,37 % (31. Dezember 2024: 5,96 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
14.250	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	8.118	0,01
268.000	Ukraine Government International Bond*	4,00 %	01.02.2032	203.638	0,16
49.568	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	30.499	0,02
24.784	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2035	14.936	0,01
24.784	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	14.715	0,01
	US-Dollar insgesamt			**2.495.463**	**2,00**
	Staatsanleihen insgesamt			**4.196.144**	**3,37**
	Anlagen insgesamt			**119.931.271**	**96,17**

Devisenterminkontrakte 0,47 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
63.541 €	74.146 US$	07.01.2026	HSBC Bank Plc	1	486	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
24.376.868 CHF	30.767.064 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	214.914	0,17
20.081 CHF	25.266 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	255	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
62.028.827 €	72.698.902 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	372.385	0,30
9 €	10 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
13.312 £	17.682 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	221	0,00
97 £	128 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	3	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
17.119 SEK	1.829 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	34	0,00
3.089.790 SEK	331.040 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	5.263	0,00
3.585 US$	32.842 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	10	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**593.571**	**0,47**

Futures-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,10 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(5)	Euro-Bund Future March 2026	10.100	0,01
(20)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	7.500	0,00
10	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	547	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**18.147**	**0,01**

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**120.542.989**	**96,65**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (2,20 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
61.546 US$	432.568 CNY	18.03.2026	Citibank NA	1	(694)	(0,00)
61.554 US$	432.568 CNY	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(685)	(0,00)
2.417.648 US$	2.087.247 €	07.01.2026	UBS AG	1	(33.951)	(0,03)
Abgesicherte Klassen CHF						
125.904 CHF	160.243 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(224)	(0,00)
488.817 CHF	623.980 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(2.715)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
315.607 €	372.487 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(695)	(0,00)
14.398 US$	12.308 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(102)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
69 £	93 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SEK						
100 SEK	11 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
11.032 US$	101.459 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	(10)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(39.076)**	**(0,03)**

Futures-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
14	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(2.297)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(2.297)**	**(0,00)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(41.373)**	**(0,03)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**120.501.616**	**96,62**
Sonstiges Nettovermögen	**4.209.229**	**3,38**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**124.710.845**	**100,00**

EMD Corporate – Social and Environmental Transition - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	48.572.944	38,87
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	71.358.327	57,11
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	15.850	0,01
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	554.495	0,44
Anlagen insgesamt		**120.501.616**	**96,43**

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,66 % (31. Dezember 2024: 27,43 %)				
	Euro				
9.489.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25 %	14.10.2040	10.923.134	0,31
4.911.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	5.767.687	0,16
10.000.000	Kona SPC Ltd**	4,97 %	29.12.2026	11.806.169	0,33
6.854.917	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	6.879.081	0,19
22.129.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	23.254.136	0,65
	Euro insgesamt			**58.630.207**	**1,64**
	US-Dollar				
2.072.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65 %	02.11.2029	2.031.834	0,06
21.027.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	19.614.113	0,55
5.628.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	5.489.350	0,15
2.384.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	2.409.153	0,07
4.527.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50 %	06.05.2031	4.098.765	0,11
6.086.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	5.730.913	0,16
5.620.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	4.574.652	0,13
978.000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17.05.2031	875.784	0,02
3.004.000	Aldar Properties PJSC**	6,62 %	15.04.2055	3.143.676	0,09
3.935.943	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27.09.2051	3.181.888	0,09
3.099.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	3.341.165	0,09
7.331.000	Avilease Capital Ltd*	4,75 %	12.11.2030	7.284.079	0,20
6.815.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	6.830.027	0,19
3.283.000	Banco Nacional de Panama*	2,50 %	11.08.2030	2.911.264	0,08
6.784.000	Bancolombia SA**	8,63 %	24.12.2034	7.279.432	0,20
16.866.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	15.601.384	0,44
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	12.126.623	0,34
7.610.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	7.689.968	0,21
5.086.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	5.353.015	0,15
7.836.406	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	6.427.812	0,18
8.340.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	3.270.948	0,09
4.001.100	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	4.023.473	0,11
3.254.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	3.255.635	0,09
3.056.000	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa**	8,65 %	24.01.2033	3.282.144	0,09
9.282.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09.02.2031	8.452.389	0,24
8.419.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	8.345.248	0,23
6.388.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	5.984.090	0,17
4.489.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	4.626.148	0,13
6.749.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	6.413.580	0,18
5.814.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	5.853.684	0,16
11.635.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	12.177.627	0,34

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,66 % (31. Dezember 2024: 27,43 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.827.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,30 %	08.09.2053	2.896.389	0,08
23.084.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33 %	13.01.2035	24.688.338	0,69
6.765.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	7.342.597	0,20
15.436.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	11.897.329	0,34
4.989.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	4.638.747	0,13
2.934.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	2.823.975	0,08
4.964.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50 %	16.10.2030	4.902.731	0,14
4.682.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	4.861.190	0,14
4.928.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	5.085.474	0,14
8.000.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	9.069.385	0,25
5.914.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	5.557.501	0,16
5.783.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	4.469.710	0,12
4.067.000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16.09.2031	3.764.038	0,10
3.031.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14.09.2047	2.559.210	0,07
5.830.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25 %	06.11.2029	5.941.930	0,17
3.930.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95 %	30.07.2034	4.117.052	0,11
4.114.000	Empresa Nacional del Petroleo*	6,15 %	10.05.2033	4.364.646	0,12
5.539.908	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	5.832.304	0,16
17.304.000	Gaci First Investment Co*	5,63 %	29.07.2034	18.248.423	0,51
3.617.609	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31.03.2034	3.281.961	0,09
9.104.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	8.052.677	0,22
10.419.086	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	8.901.129	0,25
7.227.600	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	6.869.504	0,19
5.230.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	5.290.539	0,15
11.900.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	12.870.121	0,36
13.792.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	15.594.711	0,43
5.940.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	5.377.821	0,15
28.427.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	29.094.361	0,81
14.847.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	14.105.918	0,39
13.197.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	13.346.746	0,37
16.121.645	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	14.149.504	0,39
2.334.000	Meituan*	3,05 %	28.10.2030	2.177.472	0,06
3.734.000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31.07.2047	3.281.962	0,09
3.273.000	MVM Energetika Zrt*	6,50 %	13.03.2031	3.460.226	0,10
8.409.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	8.811.189	0,25
19.335.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	20.681.465	0,58
3.167.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	2.390.048	0,07
8.900.000	Pertamina Persero PT*	6,45 %	30.05.2044	9.524.177	0,27
8.423.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25 %	15.05.2047	7.701.903	0,21

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,66 % (31. Dezember 2024: 27,43 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
730.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50 %	12.04.2037	170.820	0,00
51.653.964	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16.05.2024	12.112.855	0,34
48.583.079	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15.11.2026	11.659.939	0,33
5.618.000	Petroleos del Peru SA*	4,75 %	19.06.2032	4.147.067	0,12
25.851.000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19.06.2047	16.459.267	0,46
13.080.000	Petroleos Mexicanos**	6,75 %	21.09.2047	10.763.123	0,30
11.845.000	Petroleos Mexicanos**	6,95 %	28.01.2060	9.650.951	0,27
105.480.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	94.602.495	2,64
3.706.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23.04.2030	3.615.143	0,10
4.096.000	QatarEnergy*	3,30 %	12.07.2051	2.877.583	0,08
3.147.000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12.02.2027	3.099.505	0,09
6.613.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,45 %	05.03.2034	5.397.938	0,15
1.207.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,70 %	25.02.2037	977.914	0,03
11.597.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	10.589.949	0,30
3.521.839	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	3.571.638	0,10
4.740.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	4.673.486	0,13
11.719.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03.05.2029	11.940.886	0,33
6.794.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16.04.2039	6.211.020	0,17
9.834.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,88 %	17.07.2064	9.566.092	0,27
13.076.000	Saudi Arabian Oil Co*	6,38 %	02.06.2055	13.686.087	0,38
47.692.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	48.104.967	1,34
7.776.000	SRC Sukuk Ltd*	4,88 %	02.10.2035	7.755.239	0,22
7.255.000	SRC Sukuk Ltd*	5,38 %	27.02.2035	7.526.623	0,21
34.328.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	37.239.280	1,04
4.100.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	4.108.868	0,11
1.876.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	1.792.556	0,05
8.829.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	8.207.507	0,23
4.752.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50 %	08.01.2026	4.759.427	0,13
6.352.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	6.911.198	0,19
4.119.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88 %	10.02.2031	4.202.313	0,12
5.175.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	7,75 %	10.09.2035	5.444.523	0,15
1.720.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	8,25 %	14.02.2029	1.849.989	0,05
12.130.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	11.684.220	0,33
15.110.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	16.174.308	0,45
5.403.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,85 %	24.04.2033	5.595.624	0,16
5.760.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	6.080.927	0,17
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc**	6,80 %	22.11.2025	0	0,00
	US-Dollar insgesamt			**932.915.593**	**26,02**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**991.545.800**	**27,66**

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %)				
	Euro				
8.196.917	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	8.020.556	0,22
2.250.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	2.538.907	0,07
8.448.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	9.235.042	0,26
1.367.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	1.458.903	0,04
7.939.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	9.445.658	0,26
3.290.000	Chile Government International Bond*	3,75 %	14.01.2032	3.930.067	0,11
8.701.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	10.479.272	0,29
21.420.000	Colombia Government International Bond*	6,50 %	26.11.2038	24.333.419	0,68
9.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63 %	16.04.2030	10.955.684	0,31
4.586.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	5.405.178	0,15
19.259.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	22.748.965	0,63
5.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	6.387.378	0,18
28.351.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	30.065.358	0,84
44.213.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	50.800.724	1,42
4.371.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	5.215.981	0,15
4.064.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	5.118.028	0,14
9.926.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	11.905.662	0,33
25.475.000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11.03.2033	25.276.256	0,71
6.099.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	5.182.532	0,14
14.518.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	14.438.579	0,40
2.314.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	2.325.481	0,06
14.163.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	13.549.179	0,38
955.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	1.105.467	0,03
13.961.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	14.315.344	0,40
11.774.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	14.146.185	0,39
17.601.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	21.138.574	0,59
6.262.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	7.887.601	0,22
13.721.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	16.753.963	0,47
10.067.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	9.890.006	0,28
2.018.000	Serbia International Bond*	2,05 %	23.09.2036	1.852.865	0,05
	Euro insgesamt			**365.906.814**	**10,20**
	US-Dollar				
5.924.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70 %	02.09.2070	3.332.966	0,09
4.643.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	4.669.890	0,13
9.497.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	9.275.082	0,26
5.755.000	Angolan Government International Bond*	9,24 %	15.01.2031	5.800.832	0,16
12.433.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	10.986.427	0,31
14.431.000	Angolan Government International Bond*	9,88 %	15.10.2035	14.321.291	0,40

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
30.962.572	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	26.395.593	0,74
8.776.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	7.819.416	0,22
63.122.943	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	47.117.903	1,32
22.909.091	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	16.414.364	0,46
3.987.889	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	3.870.106	0,11
24.861.000	Bahamas Government International Bond*	8,25 %	24.06.2036	27.802.554	0,78
12.787.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	4,65 %	01.10.2030	12.781.979	0,36
17.635.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	18.195.591	0,51
1.807.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	1.918.186	0,05
5.147.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	5.359.163	0,15
1.662.000	Benin Government International Bond*	7,96 %	13.02.2038	1.730.132	0,05
1.674.000	Bermuda Government International Bond*	2,38 %	20.08.2030	1.525.014	0,04
8.898.000	Bermuda Government International Bond*	4,75 %	15.02.2029	8.989.205	0,25
11.818.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	11.977.543	0,33
4.173.000	Brazilian Government International Bond*	5,50 %	04.02.2033	4.118.542	0,12
11.213.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	11.358.769	0,32
10.120.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	22.01.2032	10.461.550	0,29
8.110.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	15.03.2034	8.210.539	0,23
37.219.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	38.408.147	1,07
16.518.000	Brazilian Government International Bond*	7,25 %	12.01.2056	16.399.896	0,46
4.538.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	4.511.782	0,13
4.034.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	4.270.392	0,12
9.286.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	8.364.364	0,23
7.245.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	6.424.504	0,18
46.457.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	48.547.565	1,35
8.673.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	9.055.913	0,25
8.603.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	9.265.431	0,26
4.815.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	5.142.420	0,14
7.347.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	7.813.534	0,22
1.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40 %	28.09.2027	1.009.807	0,03
14.770.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	16.145.457	0,45
4.009.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00 %	04.04.2044	4.409.900	0,12
14.099.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	15.870.187	0,44
5.530.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	4,60 %	31.01.2031	5.482.084	0,15
3.677.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	3.781.488	0,11
3.950.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63 %	07.04.2030	4.091.235	0,11
7.270.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	7.491.855	0,21
5.000.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	5.056.250	0,14
18.710.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	18.049.727	0,50
38.427.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	34.358.124	0,96

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.800.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	19.07.2028	6.974.420	0,19
2.557.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	2.624.377	0,07
3.189.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	3.365.830	0,09
17.430.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	18.730.278	0,52
7.502.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	8.068.778	0,23
1.600.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50 %	17.08.2030	1.631.744	0,05
6.407.540	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	5.464.030	0,15
16.663.223	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	13.088.962	0,37
34.828.768	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	34.463.414	0,96
59.250.483	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2035	52.407.052	1,46
3.501.000	Egypt Government International Bond*	7,90 %	21.02.2048	3.258.788	0,09
36.350.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	35.838.695	1,00
25.065.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	25.199.159	0,70
20.551.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	20.883.704	0,58
7.536.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	8.219.892	0,23
27.954.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	31.588.020	0,88
1.021.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	1.171.598	0,03
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	3,90 %	09.09.2050	3.131.933	0,09
14.800.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2024	15.930.054	0,44
1.610.528	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	1.581.723	0,04
3.418.284	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	3.028.757	0,08
25.459.236	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	25.065.787	0,70
41.292.984	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	37.887.474	1,06
5.937.000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07.10.2033	5.330.684	0,15
4.785.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	4.855.579	0,14
3.390.000	Guatemala Government Bond*	5,38 %	24.04.2032	3.434.070	0,10
4.037.000	Guatemala Government Bond*	6,05 %	06.08.2031	4.216.647	0,12
12.020.000	Guatemala Government Bond**	6,25 %	15.08.2036	12.590.950	0,35
11.295.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	12.130.830	0,34
29.034.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	31.284.135	0,87
5.435.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14.01.2029	5.998.879	0,17
2.614.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	2.598.316	0,07
10.636.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	10.750.337	0,30
41.758.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	47.042.475	1,31
3.640.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	3.141.848	0,09
2.324.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	26.09.2030	2.390.272	0,07
6.683.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	6.797.120	0,19
12.278.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	12.822.893	0,36
3.043.125	Iraq International Bond*	5,80 %	15.01.2028	3.034.075	0,08
2.935.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	3.226.199	0,09

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
862.242	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	866.575	0,02
5.663.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	6.134.143	0,17
10.437.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	10.778.138	0,30
45.992.000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09.03.2020	10.766.152	0,30
4.582.000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26.02.2030	1.074.513	0,03
6.112.000	Lebanon Government International Bond*	6,85 %	25.05.2029	1.438.691	0,04
84.450.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	19.933.367	0,56
4.970.000	Mexico Government International Bond*	5,38 %	22.03.2033	4.942.665	0,14
33.332.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	28.082.210	0,78
12.123.000	Mexico Government International Bond**	6,88 %	13.05.2037	12.965.549	0,36
10.171.000	Mongolia Government International Bond*	3,50 %	07.07.2027	9.896.213	0,28
2.640.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	2.431.154	0,07
570.000	Mongolia Government International Bond*	6,63 %	25.02.2030	585.535	0,02
7.586.000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19.01.2028	8.056.962	0,23
7.320.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	6.451.111	0,18
6.201.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	6.747.412	0,19
7.607.000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23.02.2038	7.634.000	0,21
23.801.000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16.02.2032	24.886.172	0,69
24.807.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	24.371.729	0,68
1.326.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	1.414.387	0,04
13.763.000	Nigeria Government International Bond*	8,63 %	13.01.2036	14.823.652	0,41
10.975.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	11.982.845	0,33
3.778.000	Nigeria Government International Bond*	9,13 %	13.01.2046	4.074.017	0,11
2.168.000	Nigeria Government International Bond*	9,63 %	09.06.2031	2.466.816	0,07
6.594.000	Nigeria Government International Bond*	10,38 %	09.12.2034	7.830.697	0,22
15.947.000	Oman Government International Bond*	6,00 %	01.08.2029	16.728.126	0,47
33.284.000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17.01.2048	36.688.192	1,02
13.830.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	15.777.170	0,44
6.637.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	5.499.418	0,15
5.458.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	5.885.634	0,16
5.015.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	5.868.051	0,16
9.824.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	10.173.027	0,28
5.730.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	5.432.206	0,16
4.175.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	3.922.074	0,11
14.834.000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13.03.2048	14.351.180	0,40
4.740.000	Paraguay Government International Bond*	6,10 %	11.08.2044	4.925.920	0,14
1.758.000	Paraguay Government International Bond**	6,65 %	04.03.2055	1.915.198	0,05
19.343.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III**	5,00 %	01.12.2035	19.441.008	0,54
3.299.000	Peruvian Government International Bond*	3,00 %	15.01.2034	2.876.233	0,08
2.843.000	Peruvian Government International Bond**	5,38 %	08.02.2035	2.911.232	0,08

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
9.748.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	10.801.759	0,30
4.158.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	04.02.2035	4.408.126	0,12
11.544.000	Province of Santa Fe**	8,10 %	11.12.2034	11.357.564	0,32
18.533.312	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	14.273.986	0,40
5.617.000	Qatar Government International Bond*	4,82 %	14.03.2049	5.309.109	0,15
5.215.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02.02.2031	4.760.524	0,13
3.560.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	3,50 %	01.09.2032	3.346.883	0,09
12.238.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	12.563.105	0,35
7.995.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	8.307.192	0,23
6.102.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	5.857.508	0,16
35.686.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	30.120.724	0,84
4.429.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13 %	11.12.2037	4.376.038	0,12
14.397.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	15.474.877	0,43
2.988.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25 %	11.12.2055	2.966.857	0,08
20.536.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	20.784.891	0,58
18.170.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	19.579.284	0,55
1.500.000	Romanian Government International Bond*	3,63 %	27.03.2032	1.374.386	0,04
3.090.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	25.11.2027	3.142.158	0,09
26.956.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	26.772.810	0,75
10.796.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	16.05.2036	11.270.323	0,31
27.514.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	30.560.371	0,85
4.202.000	Saudi Government International Bond*	5,38 %	13.01.2031	4.409.479	0,12
7.040.000	Saudi Government International Bond*	5,63 %	13.01.2035	7.482.401	0,21
11.719.944	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	11.169.976	0,31
25.972.578	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	22.378.881	0,62
11.706.035	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	8.942.528	0,25
11.612.796	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	10.593.990	0,30
50.066.372	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	45.786.194	1,28
2.590.000	Suriname Government International Bond*	7,70 %	06.11.2030	2.677.413	0,08
6.713.000	Suriname Government International Bond*	8,50 %	06.11.2035	7.275.214	0,20
12.890.000	Suriname Government International Bond*	9,00 %	31.12.2050	15.596.900	0,44
14.620.000	Turkiye Government International Bond*	6,50 %	03.01.2035	14.728.597	0,41
14.135.000	Turkiye Government International Bond*	6,80 %	04.11.2036	14.282.485	0,40
9.765.000	Turkiye Government International Bond*	7,13 %	12.02.2032	10.370.601	0,29
4.104.000	Turkiye Government International Bond*	7,63 %	15.05.2034	4.468.696	0,13
16.411.000	Turkiye Government International Bond*	9,13 %	13.07.2030	18.802.845	0,52
6.063.000	Turkiye Government International Bond*	9,38 %	14.03.2029	6.827.730	0,19
4.010.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,38 %	03.10.2030	4.029.460	0,11
3.324.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS**	7,50 %	06.02.2028	3.476.511	0,10
4.502.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,38 %	31.01.2026	4.528.603	0,13

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 65,82 % (31. Dezember 2024: 67,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
7.144.987	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	3.411.095	0,10
5.014.349	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	2.840.200	0,08
5.484.491	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	3.124.509	0,09
15.928.580	Ukraine Government International Bond*	4,00 %	01.02.2032	12.103.202	0,34
2.663.618	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2029	1.997.511	0,06
9.520.024	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	5.857.726	0,16
7.401.455	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2035	4.460.572	0,12
5.238.642	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	3.110.416	0,09
32.118.500	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13.10.2024	9.121.654	0,25
5.414.185	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	3.824.606	0,11
16.443.002	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	16.220.791	0,45
	US-Dollar insgesamt			**1.993.971.112**	**55,62**
	Staatsanleihen insgesamt			**2.359.877.926**	**65,82**
	Pensionsgeschäfte 2,48 % (31. Dezember 2024: 2,22 %)				
	US-Dollar				
89.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 89,018,690^	3,78 %	02.01.2026	89.000.000	2,48
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**89.000.000**	**2,48**
	Anlagen insgesamt			**3.440.423.726**	**95,96**

Devisenterminkontrakte 0,23 % (31. Dezember 2024: 0,33 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
2.108 AUD	1.400 US$	11.03.2026	BNP Paribas	1	6	0,00
390.736 AUD	257.483 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	3.109	0,00
Abgesicherte Klassen CAD						
12.689 CAD	9.166 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	2	117	0,00
968.696 CAD	697.866 US$	11.03.2026	UBS AG	1	10.806	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
116.649.519 CHF	147.228.234 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	1.028.417	0,03
660.619 CHF	836.669 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	2.950	0,00
719.414 CHF	906.047 US$	11.03.2026	UBS AG	1	8.298	0,00
168.389 CHF	211.761 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	15	2.256	0,00
365.418 US$	286.478 CHF	11.03.2026	Westpac Banking Corp	7	1.316	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
4.551.366 €	5.333.793 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	27.814	0,00
774.899.792 €	908.196.504 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	4.652.048	0,13

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 90.780.122.

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,23 % (31. Dezember 2024: 0,33 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
8.782.000 €	10.323.182 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	22.202	0,00
1.902.695 US$	1.612.363 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	6	3.296	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
76.395.582 £	101.474.570 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	1.265.109	0,04
437.764 £	585.595 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	3.127	0,00
1.232.188 £	1.630.686 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	15	26.407	0,00
191.590 US$	142.076 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	521	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
75 HKD	9 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
21.838 US$	169.526 HKD	11.03.2026	UBS AG	1	12	0,00
99.829 US$	775.112 HKD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	16	37	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
106.383 US$	16.496.889 ¥	11.03.2026	UBS AG	1	544	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
396.215.482 SEK	42.430.501 US$	11.03.2026	Citibank NA	2	694.918	0,02
2.344.885 SEK	249.317 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	5.908	0,00
1.763.442 SEK	190.495 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	1.444	0,00
1.392 US$	12.730 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	6	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
1.863.565 SGD	1.449.407 US$	11.03.2026	UBS AG	2	5.837	0,00
147.918.602 SGD	115.046.660 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	461.867	0,01
911 US$	1.165 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**8.228.373**	**0,23**

Futures-Kontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,29 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(892)	Euro-Bund Future March 2026	1.141.894	0,03
(487)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	1.084.816	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**2.226.710**	**0,06**

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,13 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
USD 110.327.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	1.186.340	0,03
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±				**1.186.340**	**0,03**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**3.452.065.149**	**96,28**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,05 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Kapitalbetrag US$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinseinnahmen)	Fälligkeitsdatum*	Zeitwert US$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettovermögens
658.083	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch CSN Resources SA, 8,88 %, fällig am 05.12.2030	0,50 %	Offen/auf Verlangen	(658.083)	Täglich und fortlaufend	(0,02)
1.207.500	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch etróleos de Venezuela SA, 6.00%, fällig am 15.11.2026[1]	2,50 %	Offen/auf Verlangen	(1.207.500)	Täglich und fortlaufend	(0,03)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt ∞				**(1.865.583)**		**(0,05)**

* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

[1] Die Gegenpartei für das umgekehrte Pensionsgeschäft ist Bank of America.

Devisenterminkontrakte (0,22 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
549.665.887 US$	474.524.259 €	07.01.2026	Citibank NA	1	(7.691.749)	(0,21)
Abgesicherte Klassen AUD						
2.098 AUD	1.407 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
1.490 US$	2.244 AUD	11.03.2026	BNP Paribas	1	(6)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
650.248 CHF	827.594 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(1.156)	(0,00)
19.752 CHF	25.140 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(36)	(0,00)
1.140.791 US$	906.849 CHF	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(11.776)	(0,00)
615.788 US$	485.799 CHF	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	(1.641)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
3.984.827 €	4.702.988 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(8.777)	(0,00)
21.215.899 €	25.057.330 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	15	(64.546)	(0,00)
13.840.813 US$	11.817.174 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	(80.071)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
17.053 £	22.967 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(34)	(0,00)
259.646 US$	194.364 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	13	(1.742)	(0,00)
Abgesicherte Klassen HKD						
21.453.143 HKD	2.763.499 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	(1.502)	(0,00)
180.834 HKD	23.298 US$	11.03.2026	UBS AG	1	(16)	(0,00)
2.314.372 HKD	298.113 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	19	(147)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
40.568.731 ¥	262.884 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	3	(2.609)	(0,00)

Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,22 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen JPY (Fortsetzung)						
2.092.843.016 ¥	13.577.793 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(150.840)	(0,01)
Abgesicherte Klassen SEK						
53.555 SEK	5.845 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(16)	(0,00)
3.029.058 US$	27.970.003 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	(15.292)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
611.768 SGD	478.681 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(956)	(0,00)
5.247.936 SGD	4.103.251 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	(5.177)	(0,00)
610.458 US$	787.094 SGD	11.03.2026	Citibank NA	1	(4.178)	(0,00)
705.634 US$	908.205 SGD	11.03.2026	UBS AG	1	(3.576)	(0,00)
24.751.594 US$	31.867.120 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	19	(133.200)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(8.179.050)**	**(0,22)**

Futures-Kontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (0,16 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
66	Euro-BOBL Future March 2026	(42.633)	(0,00)
2	Euro-Schatz Future March 2026	(317)	(0,00)
1.126	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	(862.094)	(0,03)
939	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(77.766)	(0,00)
4.149	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(1.685.529)	(0,05)
367	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(458.750)	(0,01)
190	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(338.312)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(3.465.401)**	**(0,10)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(13.510.034)**	**(0,37)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**3.438.555.115**	**95,91**
Sonstiges Nettovermögen	**146.656.880**	**4,09**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**3.585.211.995**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.801.227.379	77,69
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	550.196.347	15,26
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	87.134.417	2,42
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(1.238.691)	(0,03)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	1.235.663	0,03
Anlagen insgesamt		**3.438.555.115**	**95,37**

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Schatzwechsel 0,30 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	Nigerianischer Naira				
4.755.750.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	12.05.2026	3.071.490	0,30
	Schatzwechsel insgesamt **			**3.071.490**	**0,30**
	Unternehmensanleihen 4,31 % (31. Dezember 2024: 5,19 %)				
	Chinesischer Yuan Renminbi				
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,02 %	05.09.2027	2.877.687	0,28
60.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,05 %	23.09.2029	8.632.501	0,85
70.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,07 %	30.07.2029	10.082.013	0,99
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt			**21.592.201**	**2,12**
	Kolumbianischer Peso				
41.202.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	10.029.043	0,99
	Kolumbianischer Peso insgesamt			**10.029.043**	**0,99**
	Indische Rupie				
255.400.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	2.871.607	0,28
321.400.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	3.583.435	0,35
	Indische Rupie insgesamt			**6.455.042**	**0,63**
	Mexikanischer Peso				
51.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	524.282	0,05
102.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	1.790.331	0,18
62.682.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	3.470.718	0,34
	Mexikanischer Peso insgesamt			**5.785.331**	**0,57**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**43.861.617**	**4,31**
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %)				
	Chilenischer Peso				
2.055.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	1.936.417	0,19
9.755.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	10.811.839	1,06
1.070.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	1.181.245	0,12
3.700.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	4.345.356	0,43
2.240.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	2.795.481	0,27
	Chilenischer Peso insgesamt			**21.070.338**	**2,07**
	Chinesischer Yuan Renminbi				
33.000.000	China Development Bank**	4,04 %	06.07.2028	5.001.893	0,49
4.000.000	China Government Bond**	1,79 %	25.03.2032	575.387	0,06
35.000.000	China Government Bond**	1,83 %	25.08.2035	5.001.187	0,49

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Chinesischer Yuan Renminbi (Fortsetzung)				
50.000	China Government Bond**	1,92 %	15.01.2055	6.607	0,00
45.600.000	China Government Bond**	2,15 %	25.08.2055	6.360.177	0,62
4.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	582.939	0,06
13.000.000	China Government Bond**	2,49 %	25.05.2044	1.903.581	0,19
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt			**19.431.771**	**1,91**
	Kolumbianischer Peso				
10.400.100.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	2.153.221	0,21
66.806.600.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	13.130.984	1,29
13.097.300.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	2.467.943	0,24
35.057.500.000	Colombian TES*	7,25 %	26.10.2050	5.346.136	0,53
59.720.800.000	Colombian TES*	11,75 %	24.01.2035	14.776.999	1,46
34.759.100.000	Colombian TES*	12,75 %	28.11.2040	9.243.635	0,91
14.235.200.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	3.798.987	0,37
	Kolumbianischer Peso insgesamt			**50.917.905**	**5,01**
	Costa Rican Colón				
607.750.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	1.452.944	0,14
	Total Costa Rican Colón			**1.452.944**	**0,14**
	Tschechische Krone				
133.310.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	5.686.881	0,56
250.730.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	10.379.014	1,02
39.810.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	1.270.259	0,12
96.070.000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23.06.2032	4.012.007	0,39
6.920.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	254.258	0,03
212.190.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	8.528.606	0,84
45.500.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	2.022.950	0,20
35.400.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	1.654.859	0,16
52.940.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	2.597.703	0,26
	Tschechische Krone insgesamt			**36.406.537**	**3,58**
	Peso Dominikanische Republik				
546.650.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	9.442.412	0,93
236.100.000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15.09.2035	4.174.620	0,41
42.800.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	825.078	0,08
	Peso Dominikanische Republik insgesamt			**14.442.110**	**1,42**

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Ägyptisches Pfund				
227.955.000	Egypt Government Bond*	21,70 %	04.11.2028	4.794.497	0,47
73.500.000	Egypt Government Bond*	23,44 %	01.07.2028	1.579.470	0,16
60.826.000	Egypt Government Bond*	24,44 %	05.08.2028	1.332.695	0,13
58.455.000	Egypt Government Bond*	24,46 %	01.10.2027	1.256.567	0,12
999.216.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	21.602.891	2,13
	Ägyptisches Pfund insgesamt			**30.566.120**	**3,01**
	Ghanaischer Cedi				
7.904.921	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16.02.2027	710.858	0,07
7.928.271	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15.02.2028	680.116	0,07
7.421.559	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	604.793	0,06
7.443.450	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12.02.2030	583.122	0,06
7.465.388	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	562.766	0,06
7.487.374	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10.02.2032	544.391	0,05
7.509.410	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	528.356	0,05
	Ghanaischer Cedi insgesamt			**4.214.402**	**0,42**
	Ungarischer Forint				
692.210.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	20.04.2033	1.592.278	0,16
483.540.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	1.257.158	0,12
4.356.860.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	12.011.437	1,18
	Ungarischer Forint insgesamt			**14.860.873**	**1,46**
	Indische Rupie				
418.000.000	India Government Bond*	6,01 %	21.07.2030	4.610.178	0,45
120.600.000	India Government Bond*	6,48 %	06.10.2035	1.323.981	0,13
500.000.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	5.560.880	0,55
200.000.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	2.247.382	0,22
1.250.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	14.251.017	1,40
300.000.000	India Government Bond*	7,10 %	18.04.2029	3.444.358	0,34
848.400.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	9.708.139	0,96
1.054.200.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	12.112.872	1,19
883.630.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	10.076.501	0,99
1.490.840.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	16.628.145	1,64
160.000.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	1.800.451	0,18
368.100.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	4.023.683	0,40
156.300.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	13.07.2029	1.746.274	0,17
	Indische Rupie insgesamt			**87.533.861**	**8,62**

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Indonesische Rupiah				
94.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88 %	15.03.2031	5.731.313	0,56
72.466.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13 %	15.05.2028	4.422.394	0,44
12.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	768.538	0,08
11.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	666.353	0,07
99.231.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	6.191.154	0,61
46.299.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.04.2036	2.859.716	0,28
23.659.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	1.460.735	0,14
48.411.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	3.003.425	0,30
4.486.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	282.892	0,03
159.931.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	10.006.824	0,98
67.710.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	4.275.341	0,42
115.990.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	7.417.869	0,73
8.561.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2040	551.193	0,05
50.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	3.227.334	0,32
43.964.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	2.795.899	0,27
22.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2045	1.415.991	0,14
97.706.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	6.320.942	0,62
79.493.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	5.217.990	0,51
20.280.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.05.2038	1.330.577	0,13
40.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	2.622.540	0,26
39.425.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	2.566.215	0,25
73.362.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	5.061.680	0,50
88.577.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.061.281	0,60
98.837.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	6.722.519	0,66
33.258.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00 %	15.03.2029	2.205.021	0,22
	Indonesische Rupiah insgesamt			**93.185.736**	**9,17**
	Japanischer Yen				
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67 %	31.12.2038	14.667	0,00
6.310.778	Argentine Republic Government International Bond**	4,33 %	31.12.2033	8.225	0,00
	Japanischer Yen insgesamt			**22.892**	**0,00**
	Kasachischer Tenge				
1.600.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	14,00 %	12.05.2031	2.962.187	0,29
2.844.461.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00 %	13.02.2035	5.207.719	0,51
4.203.967.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45 %	05.06.2033	7.899.701	0,78
	Kasachischer Tenge insgesamt			**16.069.607**	**1,58**

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Malaysischer Ringgit				
16.322.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	3.886.029	0,38
33.634.000	Malaysia Government Bond**	3,48 %	02.07.2035	8.266.145	0,81
3.710.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	924.735	0,09
24.319.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	5.975.132	0,59
3.000.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	757.964	0,07
2.000.000	Malaysia Government Bond**	3,89 %	15.08.2029	504.375	0,05
38.470.000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16.11.2027	9.660.474	0,95
14.000.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	3.551.930	0,35
31.229.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	7.845.831	0,77
8.700.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	2.234.153	0,22
1.113.000	Malaysia Government Bond**	4,23 %	30.06.2031	287.086	0,03
16.765.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	4.373.151	0,43
1.000.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	266.810	0,03
10.300.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15.04.2030	2.662.362	0,26
22.000.000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30.04.2029	5.650.401	0,56
4.056.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	1.079.717	0,11
22.097.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	6.012.566	0,59
1.300.000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07.04.2037	353.029	0,04
28.467.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	7.817.467	0,77
4.791.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	1.342.287	0,13
	Malaysischer Ringgit insgesamt			**73.451.644**	**7,23**
	Mexikanischer Peso				
109.030.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	5.646.333	0,56
328.223.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	17.601.702	1,73
134.040.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	6.923.037	0,68
778.890.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	37.077.184	3,65
214.490.000	Mexican Bonos*	8,50 %	01.03.2029	12.040.848	1,19
152.448.300	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	8.554.673	0,84
138.980.000	Mexican Bonos*	8,50 %	18.11.2038	7.255.271	0,71
	Mexikanischer Peso insgesamt			**95.099.048**	**9,36**
	Nigerianischer Naira				
3.305.352.000	Nigeria Government Bond*	17,95 %	27.08.2030	2.359.658	0,23
3.148.315.000	Nigeria Government Bond*	17,95 %	25.06.2032	2.248.819	0,22
	Nigerianischer Naira insgesamt			**4.608.477**	**0,45**

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Paraguayischer Guarani				
38.644.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50 %	04.03.2035	5.602.172	0,55
	Paraguayischer Guarani insgesamt			**5.602.172**	**0,55**
	Peruanischer Sol				
17.158.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	4.532.160	0,45
8.187.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	2.427.132	0,24
49.506.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	15.403.646	1,51
8.500.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	2.761.748	0,27
	Peruanischer Sol insgesamt			**25.124.686**	**2,47**
	Philippinischer Peso				
44.530.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	782.439	0,08
285.000.000	Philippine Government Bond*	6,75 %	15.09.2032	5.065.512	0,50
125.180.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	2.223.868	0,22
	Philippinischer Peso insgesamt			**8.071.819**	**0,80**
	Polnischer Zloty				
32.305.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	7.570.242	0,75
62.004.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	17.564.850	1,73
26.901.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	7.668.664	0,75
20.180.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	5.587.308	0,55
41.398.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	12.306.896	1,21
81.356.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	24.588.951	2,42
	Polnischer Zloty insgesamt			**75.286.911**	**7,41**
	Rumänischer neuer Leu				
4.915.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	1.061.992	0,11
18.455.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	3.698.480	0,36
1.095.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	238.322	0,02
16.005.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	3.683.478	0,36
6.885.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	1.635.590	0,16
19.920.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	4.817.963	0,47
34.670.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	8.619.070	0,85
17.355.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	4.223.029	0,42
	Rumänischer neuer Leu insgesamt			**27.977.924**	**2,75**
	Südafrikanischer Rand				
121.703.112	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28.02.2041	5.821.302	0,57

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Südafrikanischer Rand (Fortsetzung)				
352.181.431	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	20.323.826	2,00
104.397.688	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28.02.2048	6.051.805	0,60
335.567.881	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31.01.2040	20.281.454	2,00
87.678.065	Republic of South Africa Government Bond*	10,88 %	31.03.2038	6.110.326	0,60
	Südafrikanischer Rand insgesamt			**58.588.713**	**5,77**
	Thailändischer Baht				
29.597.000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17.06.2035	940.168	0,09
48.009.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	1.489.468	0,15
96.859.000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17.03.2029	3.193.280	0,31
91.587.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	3.108.792	0,31
85.188.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	2.965.865	0,29
27.836.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	962.609	0,10
127.159.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	4.492.507	0,44
187.147.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	6.852.510	0,67
206.846.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	7.467.607	0,74
100.994.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	3.730.495	0,37
158.087.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	5.860.773	0,58
134.450.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	4.904.984	0,48
	Thailändischer Baht insgesamt			**45.969.058**	**4,53**
	Türkische Lira				
55.104.752	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13.07.2033	905.822	0,09
930.575.403	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05.10.2033	21.016.787	2,07
381.217.895	Turkiye Government Bond*	31,08 %	08.11.2028	8.826.378	0,87
	Türkische Lira insgesamt			**30.748.987**	**3,03**
	Uganda-Schilling				
24.472.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	6.099.553	0,60
33.022.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	8.369.901	0,83
	Uganda-Schilling insgesamt			**14.469.454**	**1,43**
	Uruguayischer Peso				
89.814.491	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	2.374.368	0,23
	Uruguayischer Peso insgesamt			**2.374.368**	**0,23**
	Usbekischer Som				
7.590.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	662.707	0,07

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 85,17 % (31. Dezember 2024: 90,56 %) (Fortsetzung)				
	Usbekischer Som (Fortsetzung)				
11.680.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,25 %	12.10.2026	995.676	0,10
12.080.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63 %	29.05.2027	1.053.524	0,10
	Usbekischer Som insgesamt			**2.711.907**	**0,27**
	Sambischer Kwacha				
126.513.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	5.100.317	0,50
	Sambischer Kwacha insgesamt			**5.100.317**	**0,50**
	Staatsanleihen insgesamt			**865.360.581**	**85,17**
	Pensionsgeschäfte 5,17 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
52.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 52,511,025^	3,78 %	02.01.2026	52.500.000	5,17
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**52.500.000**	**5,17**
	Anlagen insgesamt			**964.793.688**	**94,95**

Devisenterminkontrakte 0,83 % (31. Dezember 2024: 1,20 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6.527.028.731 CLP	7.046.109 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	204.316	0,02
9.152.497.677 CLP	10.070.970 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	95.907	0,01
212.583.353 CNY	30.246.651 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	340.636	0,03
68.102.866 CNY	9.696.001 US$	22.01.2026	BNP Paribas	1	71.541	0,01
212.583.354 CNY	30.249.577 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	337.710	0,03
4.902.973.608 COP	1.288.534 US$	16.01.2026	BNP Paribas	1	1.822	0,00
244.326.667 CZK	10.077.669 €	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	8.451	0,00
4.184.868 €	4.878.206 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	36.715	0,00
2.618.125 €	1.005.334.641 HUF	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	3.658	0,00
3.779.499 €	4.385.874 US$	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	52.961	0,01
3.356.289.062 HUF	8.584.836 €	16.01.2026	BNP Paribas	1	170.771	0,02
5.462.376.345 HUF	13.964.922 €	16.01.2026	Citibank NA	2	286.085	0,03
16.522.165.232 IDR	986.781 US$	25.03.2026	BNP Paribas	1	588	0,00
105.987.449.843 IDR	6.332.902 US$	25.03.2026	Standard Chartered Bank	1	934	0,00
262.173.850 INR	2.892.287 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	5.655	0,00
157.912.469 INR	1.741.316 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	4.171	0,00
14.509.071.799 KRW	9.819.417 US$	20.01.2026	BNP Paribas	1	240.015	0,02
1.363.118.854 KZT	2.496.098 US$	15.05.2026	HSBC Bank Plc	1	85.388	0,01
1.347.787.547 KZT	2.461.263 US$	15.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	91.188	0,01

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 53.550.026.

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,83 % (31. Dezember 2024: 1,20 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.347.063.163 KZT	2.458.144 US$	15.05.2026	Morgan Stanley	1	92.934	0,01
123.715.451 MXN	6.728.262 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	103.947	0,01
28.311.609 MXN	1.537.385 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	26.129	0,00
61.449.176 MYR	14.881.681 US$	26.02.2026	Goldman Sachs International	1	306.079	0,03
44.242.411 MYR	10.751.497 US$	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	179.978	0,02
46.566.285 MYR	11.328.419 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	189.051	0,02
3.822.218.651 NGN	2.503.484 US$	07.05.2026	Citibank NA	1	52.077	0,01
8.181.786.024 NGN	5.234.668 US$	22.05.2026	Standard Chartered Bank	1	201.674	0,02
19.950.631 PEN	5.892.941 US$	17.04.2026	Goldman Sachs International	1	16.489	0,00
210.403.449 PHP	3.551.165 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	7.347	0,00
5.457.175 PLN	1.274.462 €	29.01.2026	Bank of America Merrill Lynch	1	19.116	0,00
44.516.373 PLN	10.482.108 €	29.01.2026	Citibank NA	2	55.047	0,01
10.294.650 PLN	2.414.155 €	29.01.2026	Morgan Stanley	1	24.357	0,00
73.058.559 PLN	17.206.669 €	29.01.2026	Standard Chartered Bank	2	85.830	0,01
85.802.138 RON	16.631.165 €	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	44.535	0,00
12.747.323 SGD	9.886.365 US$	19.02.2026	BNP Paribas	1	55.541	0,01
1.107.325.078 THB	34.911.160 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	420.357	0,04
140.017.162 THB	4.448.444 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	19.095	0,00
46.815.857 THB	1.478.898 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	14.859	0,00
217.643.180 TRY	4.812.879 US$	27.01.2026	Barclays Bank Plc	1	165.640	0,02
159.900.366 TRY	3.199.287 US$	22.05.2026	Goldman Sachs International	1	153.939	0,02
521.679.323 TRY	9.661.751 US$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.278.242	0,13
2.261.200 US$	3.769.420.860 ARS	21.04.2026	BNP Paribas	1	144.626	0,01
1.486.331 US$	2.483.659.343 ARS	22.04.2026	BNP Paribas	1	92.564	0,01
1.232.451 US$	1.971.922.069 ARS	09.02.2026	BNP Paribas	1	6.020	0,00
9.414.257 US$	13.553.826.180 KRW	20.01.2026	BNP Paribas	1	17.116	0,00
2.237.045 US$	3.769.420.859 ARS	21.04.2026	Citibank NA	1	120.471	0,01
1.234.766 US$	1.971.922.071 ARS	09.02.2026	Goldman Sachs International	1	8.336	0,00
1.929.910 US$	1.640.224 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	3.548	0,00
7.718.499 US$	6.554.692 €	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	9.419	0,00
7.873.425 US$	6.691.256 €	05.01.2026	Morgan Stanley	1	14.876	0,00
12.036.757.458 UZS	951.522 US$	04.06.2026	JPMorgan Chase Bank	1	18.164	0,00
30.716.747.710 UZS	2.168.496 US$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	306.058	0,03
30.893.616.173 UZS	2.376.432 US$	26.10.2026	Standard Chartered Bank	1	38.403	0,00
215.871.674 ZAR	12.758.972 US$	18.03.2026	Morgan Stanley	2	202.145	0,02
298.077.403 ZAR	17.410.451 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	486.367	0,05
Abgesicherte Klassen AUD						
130.345 AUD	86.777 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	154	0,00
22.684.640 AUD	14.950.095 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	14	178.866	0,02

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,83 % (31. Dezember 2024: 1,20 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD (Fortsetzung)						
358.046 US$	534.148 AUD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	1.809	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
1.072.542 €	1.256.144 US$	11.03.2026	Citibank NA	2	7.334	0,00
18.809.723 €	22.045.863 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	2	112.393	0,01
124.544 €	145.929 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	788	0,00
4.287.388 US$	3.633.079 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	7.544	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
339.524 £	450.983 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	5.622	0,00
2.249 £	3.024 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	0	0,00
5.377 £	7.120 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	111	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
161.100 SEK	17.388 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	3	147	0,00
7.017.661 SEK	751.643 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	12.184	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
8.321 SGD	6.463 US$	11.03.2026	UBS AG	1	34	0,00
1.480.425 SGD	1.151.198 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	16	4.855	0,00
1 US$	1 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
35 US$	577 ZAR	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
523.912.263 ZAR	30.431.378 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	3	1.042.093	0,11
4.391.923 ZAR	254.367 US$	11.03.2026	UBS AG	1	9.473	0,00
12.834.107 ZAR	750.172 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	15	20.826	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**8.423.121**	**0,83**

Zinsswap-Kontrakte 0,26 % (31. Dezember 2024: 0,88 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
BRL	53.322.495	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	14,78 %	1D BROIS	549.079	0,05
MXN	328.685.527	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	398.768	0,04
MXN	1.104.197.014	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE	377.490	0,04
BRL	28.676.265	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	14,45 %	1D BROIS	214.656	0,02
BRL	132.420.780	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,55 %	1D BROIS	194.563	0,02
BRL	39.505.949	03.01.2033	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,65 %	1D BROIS	185.111	0,02
MXN	97.958.740	31.08.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	Erhalt	6,92 %	1D TIIE + 24bps	151.788	0,02
MXN	242.308.506	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	151.312	0,01
CZK	531.306.183	10.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,92 %	6M PRIBOR	108.984	0,01
HUF	4.830.812.484	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	87.866	0,01
HUF	2.162.849.888	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	85.979	0,01

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,26 % (31. Dezember 2024: 0,88 %) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
BRL	214.478.707	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	13,92 %	1D BROIS	54.592	0,01
BRL	249.553.757	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	13,85 %	1D BROIS	37.183	0,00
BRL	57.461.532	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,33 %	1D BROIS	33.256	0,00
MXN	141.379.391	13.08.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	Erhalt	7,43 %	1D TIIE	28.046	0,00
COP	15.364.072.391	28.05.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	9,35 %	1D COOVIBR	96	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**2.658.769**	**0,26**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**975.875.578**	**96,04**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,34 %) (31. Dezember 2024: (1,82 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
7.538.841.719 ARS	4.927.348 US$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	(694.199)	(0,07)
3.943.844.140 ARS	2.565.936 US$	09.02.2026	Goldman Sachs International	1	(113.075)	(0,01)
2.483.659.343 ARS	1.633.986 US$	22.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(240.220)	(0,02)
24.037.876 BRL	4.327.424 US$	17.04.2026	Citibank NA	1	(47.833)	(0,01)
491.099.743 BRL	88.088.850 US$	17.04.2026	Deutsche Bank AG	1	(655.750)	(0,06)
36.046.407 CZK	1.488.655 €	18.03.2026	Citibank NA	1	(945)	(0,00)
4.149.839 €	1.598.660.396 HUF	16.01.2026	BNP Paribas	1	(9.982)	(0,00)
3.473.687 €	4.085.504 US$	03.02.2026	Citibank NA	1	(44)	(0,00)
13.040.629 €	5.039.680.556 HUF	16.01.2026	Citibank NA	2	(80.217)	(0,01)
2.692.078 €	3.171.703 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	(9.990)	(0,00)
6.554.692 €	7.707.800 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(9.638)	(0,00)
925.952 €	3.938.149 PLN	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(6.456)	(0,00)
8.638.003 €	3.332.463.805 HUF	16.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(35.474)	(0,00)
3.432.120.186 NGN	2.137.061 US$	10.11.2026	Standard Chartered Bank	1	(7.445)	(0,00)
588.597.991 PHP	10.093.943 US$	22.01.2026	Goldman Sachs International	1	(95.299)	(0,01)
3.677.294 PLN	869.909 €	29.01.2026	Citibank NA	1	(191)	(0,00)
1.351.119 US$	67.841.929 TRY	22.05.2026	Barclays Bank Plc	1	(71.576)	(0,01)
1.124.014 US$	56.204.710 TRY	22.05.2026	Citibank NA	1	(54.639)	(0,01)
9.872.021 US$	12.747.323 SGD	19.02.2026	Citibank NA	1	(69.885)	(0,01)
3.913.995 US$	3.337.224 €	05.01.2026	Citibank NA	1	(5.410)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,34 %) (31. Dezember 2024: (1,82 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
184.815 US$	3.092.704.564 IDR	25.03.2026	Citibank NA	1	(5)	(0,00)
1.575.014 US$	2.300.147.729 KRW	18.03.2026	Citibank NA	1	(23.565)	(0,00)
11.018.593 US$	62.166.900 BRL	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(49.311)	(0,01)
6.400.245 US$	5.542.433 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(109.069)	(0,01)
10.736.979 US$	44.242.411 MYR	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(194.495)	(0,02)
11.981.981 US$	711.288.732 PHP	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(47.906)	(0,01)
10.961.113 US$	187.644.741 ZAR	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(305.235)	(0,03)
9.948.716 US$	588.376.029 PHP	22.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(46.157)	(0,00)
22.348.878 US$	86.601.901.866 COP	16.01.2026	UBS AG	1	(442.853)	(0,04)
14.911.479.402 UZS	1.170.905 US$	26.10.2026	Standard Chartered Bank	1	(5.332)	(0,00)
34.997.695 ZAR	2.102.836 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	(1.545)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
154.588 AUD	103.177 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(79)	(0,00)
87.087 US$	130.913 AUD	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(222)	(0,00)
154.132 US$	232.037 AUD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	13	(620)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
91.800 €	108.345 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(202)	(0,00)
39.031 €	46.107 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(127)	(0,00)
140.994 US$	120.626 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	(1.107)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
2.113 £	2.845 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
2.639 US$	1.982 £	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(27)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SEK						
289.819 SEK	31.644 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(99)	(0,00)
4.336 US$	40.339 SEK	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(55)	(0,00)
5.818 US$	54.123 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	(72)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
118.692 SGD	92.766 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	(80)	(0,00)
8.775 US$	11.309 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(56)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
184.459 US$	3.168.938 ZAR	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(5.912)	(0,00)
1.258.205 US$	21.272.381 ZAR	11.03.2026	Westpac Banking Corp	23	(19.712)	(0,00)
3.218.810 ZAR	193.559 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(192)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(3.462.307)**	**(0,34)**

Zinsswap-Kontrakte (0,32 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
COP	221.663.338.431	09.12.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,32 %	1D COOVIBR	(173)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,32 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
COP	78.773.197.360	22.08.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,44 %	1D COOVIBR	(308)	(0,00)
CNY	115.647.856	23.07.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,56 %	7D CNRR	(1.665)	(0,00)
CZK	51.433.253	11.08.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,73 %	6M PRIBOR	(7.941)	(0,00)
MXN	94.552.835	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(10.341)	(0,00)
CNY	79.000.000	07.05.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,41 %	7D CNRR	(11.034)	(0,00)
MXN	60.000.000	08.04.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	5,95 %	1D TIIE + 24bps	(11.843)	(0,00)
BRL	18.110.528	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,02 %	1D BROIS	(16.837)	(0,00)
BRL	27.667.311	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,15 %	1D BROIS	(19.549)	(0,00)
BRL	26.310.960	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	(23.307)	(0,00)
MXN	95.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(30.507)	(0,00)
BRL	16.684.548	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	12,99 %	1D BROIS	(46.413)	(0,00)
BRL	76.877.653	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	(66.376)	(0,01)
BRL	122.939.457	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,19 %	1D BROIS	(75.071)	(0,01)
PLN	43.886.644	26.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,90 %	6M WIBOR	(80.870)	(0,01)
PLN	47.464.050	17.10.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	4,00 %	6M WIBOR	(138.457)	(0,01)
PLN	222.193.842	16.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,71 %	3M WIBOR	(189.043)	(0,02)
CLP	2.827.196.496	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(224.028)	(0,02)
BRL	34.188.359	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	11,97 %	1D BROIS	(355.436)	(0,04)
BRL	67.694.701	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(584.650)	(0,06)
BRL	34.373.160	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(1.430.849)	(0,14)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(3.324.698)**	**(0,32)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(6.787.005)**	**(0,66)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**969.088.573**	**95,38**
Sonstiges Nettovermögen	**46.988.741**	**4,62**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**1.016.077.314**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	716.028.874	69,29
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	196.264.814	18,99
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	52.500.000	5,08
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	4.294.885	0,42
Anlagen insgesamt		**969.088.573**	**93,78**

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Schatzwechsel 0,24 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	Nigerianischer Naira				
2.250.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	12.05.2026	1.453.158	0,24
	Schatzwechsel insgesamt **			**1.453.158**	**0,24**
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %)				
	Kolumbianischer Peso				
14.336.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08.11.2027	3.489.548	0,59
	Kolumbianischer Peso insgesamt			**3.489.548**	**0,59**
	Euro				
385.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25 %	14.10.2040	443.188	0,07
236.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	277.168	0,05
303.325	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	304.394	0,05
1.021.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05.11.2031	1.072.912	0,18
305.000	QNB Finance Ltd*	3,00 %	30.09.2030	355.554	0,06
	Euro insgesamt			**2.453.216**	**0,41**
	Indische Rupie				
61.900.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	695.977	0,12
26.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	14.03.2031	292.731	0,05
84.900.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	946.589	0,16
	Indische Rupie insgesamt			**1.935.297**	**0,33**
	Mexikanischer Peso				
12.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	123.361	0,02
17.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	308.558	0,05
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23.12.2027	2.434.278	0,42
	Mexikanischer Peso insgesamt			**2.866.197**	**0,49**
	US-Dollar				
332.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	341.960	0,06
300.000	ABQ Finance Ltd**	4,95 %	25.03.2030	306.585	0,05
400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	413.601	0,07
1.039.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02.11.2047	969.185	0,16
496.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88 %	25.07.2029	506.209	0,09
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00 %	29.04.2028	190.953	0,03
351.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	354.703	0,06
200.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75 %	09.03.2037	196.334	0,03
200.000	Access Bank Plc*	9,13 %	Perpetual	201.580	0,03
350.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,10 %	02.02.2031	310.778	0,05

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20 %	04.08.2027	395.120	0,07
291.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	5,13 %	11.09.2054	274.022	0,05
200.000	Aegea Finance Sarl**	7,63 %	20.01.2036	191.120	0,03
200.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	211.824	0,04
362.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11.08.2061	294.666	0,05
419.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	439.275	0,07
300.000	Africa Finance Corp*	2,88 %	28.04.2028	288.750	0,05
220.000	Africa Finance Corp*	7,50 %	Perpetual	221.661	0,04
200.000	AIA Group Ltd**	3,20 %	16.09.2040	158.661	0,03
250.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	258.921	0,04
600.000	Akbank TAS**	9,37 %	Perpetual	633.599	0,11
200.000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24.05.2033	201.334	0,03
200.000	Aldar Properties PJSC*	6,62 %	15.04.2055	209.299	0,04
300.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38 %	12.04.2027	309.805	0,05
1.000.000	Altice Financing SA**	5,75 %	15.08.2029	694.615	0,12
300.000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21.07.2032	302.099	0,05
425.000	Anglo American Capital Plc*	3,88 %	16.03.2029	420.003	0,07
400.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01.10.2030	383.589	0,07
250.000	Antofagasta Plc*	5,63 %	09.09.2035	257.688	0,04
424.000	Aragvi Finance International DAC**	11,13 %	20.11.2029	423.227	0,07
631.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	651.174	0,11
708.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	710.903	0,12
293.000	Avilease Capital Ltd*	4,75 %	12.11.2030	291.125	0,05
232.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25 %	11.07.2030	233.748	0,04
500.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	Perpetual	493.990	0,08
900.000	Azule Energy Finance Plc*	8,13 %	23.01.2030	901.984	0,15
240.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75 %	22.01.2030	245.090	0,04
635.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	Perpetual	603.138	0,10
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	209.976	0,04
200.000	Banco de Chile**	2,99 %	09.12.2031	182.569	0,03
355.000	Banco de Credito del Peru SA**	5,65 %	15.01.2037	357.219	0,06
299.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	311.531	0,05
550.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	Perpetual	595.026	0,10
395.000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18.04.2030	410.107	0,07
200.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	Perpetual	206.877	0,04
390.000	Bancolombia SA**	8,63 %	24.12.2034	418.481	0,07
1.200.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	1.139.357	0,19
300.000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29.01.2031	299.490	0,05
700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	Perpetual	685.084	0,12

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
300.000	Bank of East Asia Ltd**	6,75 %	27.06.2034	315.033	0,05
1.708.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	1.579.934	0,27
400.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	404.203	0,07
470.000	Bapco Energies BSC Closed**	8,38 %	07.11.2028	507.307	0,09
675.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,13 %	18.01.2033	663.981	0,11
280.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	294.700	0,05
208.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	8,13 %	08.01.2039	225.158	0,04
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20 %	17.09.2032	203.797	0,03
243.000	Binghatti Sukuk 2 Spv Ltd*	7,75 %	02.07.2029	237.708	0,04
800.000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11.09.2029	768.923	0,13
274.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	272.258	0,05
350.000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23.05.2028	353.950	0,06
401.220	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	403.828	0,07
578.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	335.601	0,06
200.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	78.322	0,01
314.100	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	315.856	0,05
200.000	BRF SA**	4,88 %	24.01.2030	194.179	0,03
665.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	679.528	0,12
480.000	BSF Finance*	5,76 %	03.09.2035	481.088	0,08
198.982	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	218.557	0,04
214.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88 %	16.10.2030	216.071	0,04
650.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	670.531	0,11
200.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	Perpetual	197.873	0,03
400.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	397.218	0,07
200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	5,15 %	29.01.2050	168.664	0,03
500.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	500.251	0,09
339.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	Perpetual	353.967	0,06
480.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	476.093	0,08
300.000	CFAMC IV Co Ltd*	4,50 %	29.05.2029	298.585	0,05
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd**	4,60 %	10.11.2035	201.219	0,03
200.000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21.04.2033	202.827	0,03
550.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,50 %	26.04.2034	575.440	0,10
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV*	1,85 %	01.09.2032	127.106	0,02
300.000	Colbun SA**	5,38 %	11.09.2035	301.125	0,05
600.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	545.976	0,10
238.875	Cometa Energia SA de CV**	6,38 %	24.04.2035	250.685	0,04
156.000	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa**	8,65 %	24.01.2033	167.544	0,03
275.000	Comision Federal de Electricidad**	6,26 %	15.02.2052	257.612	0,04
208.000	Comision Federal de Electricidad**	6,45 %	24.01.2035	214.355	0,04
800.000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	Perpetual	796.497	0,14

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
508.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	529.656	0,09
260.000	Consolidated Energy Finance SA**	12,00 %	15.02.2031	184.145	0,03
550.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	572.550	0,10
470.375	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	486.177	0,08
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02.02.2033	201.394	0,03
861.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	901.155	0,15
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33 %	13.01.2035	213.900	0,04
1.159.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	1.257.956	0,21
205.188	CS Treasury Management Services P Ltd**	9,00 %	Perpetual	197.010	0,03
1.000.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	927.872	0,16
344.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	331.100	0,06
232.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50 %	16.10.2030	229.136	0,04
379.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25 %	02.07.2030	385.216	0,07
395.000	DIB Sukuk Ltd**	4,57 %	19.11.2030	393.647	0,07
289.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	293.031	0,05
392.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	401.156	0,07
647.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	671.762	0,11
310.000	Doha Finance Ltd*	4,50 %	16.03.2031	304.586	0,05
235.000	Doha Finance Ltd*	5,25 %	05.03.2030	239.950	0,04
1.490.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	1.689.173	0,29
251.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	186.958	0,03
300.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	309.123	0,05
200.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	205.958	0,04
240.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	244.070	0,04
196.690	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	182.559	0,03
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	253.916	0,04
302.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV*	6,26 %	22.01.2032	322.996	0,06
532.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	Perpetual	553.751	0,09
312.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	321.804	0,06
520.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	546.118	0,09
550.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18.08.2050	354.200	0,06
941.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02.05.2049	727.304	0,12
206.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14.09.2047	173.935	0,03
200.000	Empresa Nacional del Petroleo**	5,95 %	30.07.2034	209.519	0,04
473.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	489.126	0,08
200.000	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	197.559	0,03
241.000	Energuate Trust 2 0**	6,35 %	15.09.2035	241.130	0,04
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	372.417	0,06
200.000	Engie Energia Chile SA**	6,38 %	17.04.2034	214.189	0,04
312.000	FIBRA Prologis**	5,50 %	26.11.2035	313.638	0,05

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
492.282	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	518.265	0,09
440.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,88 %	Perpetual	445.836	0,08
700.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	728.256	0,12
437.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	459.772	0,08
700.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	737.516	0,13
700.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	686.953	0,12
250.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	256.604	0,04
250.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25 %	23.07.2029	226.797	0,04
640.000	Freeport Indonesia PT*	5,32 %	14.04.2032	653.409	0,11
320.000	Freeport Indonesia PT*	6,20 %	14.04.2052	326.160	0,06
450.000	Fresnillo Plc**	4,25 %	02.10.2050	360.285	0,06
300.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63 %	25.06.2033	309.525	0,05
430.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	450.209	0,08
350.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd*	5,45 %	10.12.2035	357.609	0,06
305.000	FWD Group Holdings Ltd**	5,84 %	22.09.2035	308.860	0,05
226.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	250.543	0,04
798.000	Gaci First Investment Co*	5,63 %	29.07.2034	841.554	0,14
700.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	619.165	0,11
693.104	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30.09.2040	592.126	0,10
467.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50 %	Perpetual	473.199	0,08
417.000	GC Treasury Center Co Ltd**	7,13 %	Perpetual	424.660	0,07
400.000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19.04.2031	362.673	0,06
341.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	318.832	0,05
200.000	Gerdau Trade Inc*	5,75 %	09.06.2035	207.130	0,04
700.000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	Perpetual	695.614	0,12
600.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	Perpetual	406.542	0,07
200.000	GLP Pte Ltd*	9,75 %	20.05.2028	205.158	0,04
680.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	697.850	0,12
550.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd**	5,40 %	Perpetual	557.755	0,10
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	202.315	0,03
427.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	468.058	0,08
730.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	733.553	0,12
350.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	328.263	0,06
625.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	675.952	0,12
1.120.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	1.266.392	0,22
400.000	Gulf International Bank Saudi Arabia*	6,63 %	Perpetual	400.593	0,07
500.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04.02.2032	493.023	0,08
364.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	378.433	0,06
600.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	Perpetual	591.007	0,10
230.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	7,75 %	05.11.2038	253.883	0,04

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
390.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	402.488	0,07
200.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	209.552	0,04
200.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,25 %	13.02.2030	190.925	0,03
400.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	373.441	0,06
200.000	Industrias Penoles SAB de CV**	5,65 %	12.09.2049	189.217	0,03
525.000	Inversiones CMPC SA**	6,70 %	09.12.2057	527.919	0,09
240.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26.04.2029	241.922	0,04
300.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	310.261	0,05
200.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26.01.2028	203.315	0,03
274.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	284.446	0,05
644.000	Ivanhoe Mines Ltd*	7,88 %	23.01.2030	666.920	0,11
613.000	Kallpa Generacion SA**	5,50 %	11.09.2035	615.912	0,10
400.000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02.10.2031	395.159	0,07
408.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	418.584	0,07
313.000	Kaspi.KZ JSC*	6,25 %	26.03.2030	321.276	0,05
350.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24.04.2030	358.217	0,06
1.685.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	1.600.894	0,27
200.000	Klabin Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	181.155	0,03
700.000	Kookmin Bank**	2,50 %	04.11.2030	638.676	0,11
200.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	113.902	0,02
500.000	Las Vegas Sands Corp*	3,90 %	08.08.2029	488.494	0,08
290.000	Las Vegas Sands Corp*	6,00 %	14.06.2030	304.312	0,05
250.000	Latam Airlines Group SA**	7,63 %	07.01.2031	263.108	0,05
350.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	368.557	0,06
522.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	545.548	0,09
156.985	Leviathan Bond Ltd**	6,50 %	30.06.2027	158.223	0,03
360.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	369.484	0,06
700.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS*	9,75 %	25.07.2029	708.702	0,12
550.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	432.334	0,07
347.000	MAF Global Securities Ltd*	5,75 %	Perpetual	344.436	0,06
300.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	272.211	0,05
227.000	Mashreqbank PSC**	7,13 %	Perpetual	234.369	0,04
400.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	418.100	0,07
600.000	MEGlobal BV**	2,63 %	28.04.2028	576.704	0,10
600.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	600.155	0,10
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	1.000.325	0,17
300.000	MercadoLibre Inc**	4,90 %	15.01.2033	297.477	0,05
885.000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31.07.2047	777.862	0,13
200.000	MGM China Holdings Ltd*	7,13 %	26.06.2031	211.775	0,04
250.000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27.04.2031	233.044	0,04

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
540.000	Millicom International Cellular SA*	5,13 %	15.01.2028	539.342	0,09
180.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	181.777	0,03
900.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26.01.2050	761.701	0,13
400.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	437.565	0,07
825.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	790.717	0,13
383.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63 %	Perpetual	403.873	0,07
240.000	MTR Corp Ltd**	5,25 %	01.04.2055	243.029	0,04
400.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	406.359	0,07
200.000	MVM Energetika Zrt*	6,50 %	13.03.2031	211.441	0,04
281.330	Nakilat Inc**	6,07 %	31.12.2033	299.390	0,05
377.000	National Central Cooling Co PJSC*	5,28 %	05.03.2030	387.877	0,07
319.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	334.257	0,06
835.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	893.148	0,15
600.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	622.095	0,11
865.000	Niagara Energy SAC**	5,75 %	03.10.2034	882.963	0,15
869.000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18.07.2029	655.811	0,11
545.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	504.333	0,09
400.000	ORLEN SA**	6,00 %	30.01.2035	422.088	0,07
300.000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03.02.2031	310.362	0,05
260.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55 %	08.09.2035	259.286	0,04
394.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15.06.2032	395.689	0,07
400.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	417.723	0,07
200.000	Pampa Energia SA**	7,88 %	16.12.2034	201.580	0,03
700.000	Pertamina Persero PT*	6,45 %	30.05.2044	749.093	0,13
510.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25 %	15.05.2047	466.339	0,08
330.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15 %	21.05.2048	336.363	0,06
305.000	Petrobras Global Finance BV*	6,25 %	10.01.2036	299.642	0,05
7.094.188	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15.11.2026	1.702.605	0,29
723.000	Petroleos del Peru SA*	4,75 %	19.06.2032	533.701	0,09
1.870.000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19.06.2047	1.190.624	0,20
230.000	Petroleos Mexicanos**	6,75 %	21.09.2047	189.260	0,03
5.484.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	4.918.469	0,83
745.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	758.089	0,13
300.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23.04.2030	292.645	0,05
600.000	Prosus NV*	3,68 %	21.01.2030	576.268	0,10
600.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	400.031	0,07
550.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	528.931	0,09
200.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49 %	17.09.2029	201.575	0,03
200.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,45 %	05.03.2034	163.252	0,03
545.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,70 %	25.02.2037	441.560	0,08

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
300.000	REC Ltd*	2,25 %	01.09.2026	296.194	0,05
475.000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12.01.2032	433.752	0,07
359.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	263.303	0,05
300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	288.234	0,05
400.000	Riyad Sukuk Ltd*	6,21 %	14.07.2035	409.953	0,07
580.000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69 %	17.06.2031	527.858	0,09
770.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	836.066	0,14
300.000	SABIC Capital I BV*	2,15 %	14.09.2030	273.693	0,05
285.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	289.079	0,05
310.000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	314.383	0,05
1.000.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	1.019.713	0,17
1.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	985.967	0,17
600.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16.04.2039	548.515	0,09
500.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38 %	16.04.2049	414.090	0,07
255.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75 %	02.06.2030	258.565	0,04
750.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,19 %	13.02.2034	770.930	0,13
442.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,49 %	18.02.2035	461.102	0,08
200.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68 %	11.04.2053	200.749	0,03
589.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	612.940	0,10
1.000.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13.04.2032	986.455	0,17
316.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	298.882	0,05
352.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00 %	14.11.2030	334.928	0,06
200.000	SK hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	220.695	0,04
456.000	SNB Funding Ltd*	6,00 %	24.06.2035	469.438	0,08
200.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	195.953	0,03
1.831.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	1.846.855	0,31
316.000	SRC Sukuk Ltd*	4,88 %	02.10.2035	315.156	0,05
333.000	SRC Sukuk Ltd*	5,38 %	27.02.2035	345.467	0,06
379.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	409.859	0,07
450.000	Standard Chartered Plc*	7,63 %	Perpetual	482.348	0,08
2.336.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	2.534.111	0,43
500.000	Stillwater Mining Co*	4,50 %	16.11.2029	474.037	0,08
400.000	Studio City Finance Ltd*	5,00 %	15.01.2029	386.583	0,07
300.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	300.590	0,05
200.000	SURA Asset Management SA**	6,35 %	13.05.2032	213.766	0,04
404.000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16.03.2047	442.004	0,08
471.000	Tecpetrol SA**	7,63 %	03.11.2030	468.235	0,08
344.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	363.009	0,06
400.000	Telecom Argentina SA 144A**	9,50 %	18.07.2031	422.104	0,07
326.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	326.705	0,06

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
425.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	406.096	0,07
426.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15.04.2027	425.246	0,07
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	143.457	0,02
200.000	Tencent Holdings Ltd**	3,68 %	22.04.2041	168.684	0,03
600.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15.08.2030	557.765	0,10
424.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	321.199	0,05
753.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	867.976	0,15
510.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18.06.2050	375.058	0,06
168.684	Tierra Mojada Luxembourg II Sarl**	5,75 %	01.12.2040	166.029	0,03
750.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85 %	01.11.2028	765.643	0,13
194.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	7,75 %	20.11.2035	192.130	0,03
700.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	712.527	0,12
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25.10.2031	182.396	0,03
600.000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22.04.2032	601.582	0,10
375.000	Turk Telekomunikasyon AS**	6,95 %	07.10.2032	383.565	0,07
238.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	248.606	0,04
377.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	7,65 %	24.01.2032	401.359	0,07
269.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	281.474	0,05
400.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	424.577	0,07
219.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25 %	31.07.2030	227.046	0,04
300.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	326.410	0,06
200.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	Perpetual	214.307	0,04
200.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88 %	10.02.2031	204.045	0,04
200.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	7,75 %	10.09.2035	210.416	0,04
955.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14.10.2031	937.913	0,16
428.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07.10.2032	425.305	0,07
450.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	424.292	0,07
621.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	598.136	0,10
519.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	555.557	0,09
535.000	Vale Overseas Ltd**	6,00 %	25.02.2056	535.696	0,09
500.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	9,85 %	24.04.2033	517.826	0,09
600.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	633.430	0,11
810.000	Veon Midco BV**	3,38 %	25.11.2027	770.197	0,13
555.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	555.294	0,09
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc**	6,80 %	22.11.2025	0	0,00
723.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50 %	28.10.2032	745.145	0,13
400.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	404.699	0,07
232.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	242.036	0,04
200.000	Woori Bank**	6,38 %	Perpetual	207.869	0,04
200.000	Wynn Macau Ltd**	5,13 %	15.12.2029	198.273	0,03

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 27,71 % (31. Dezember 2024: 29,49 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26.08.2028	1.200.541	0,20
400.000	Wynn Macau Ltd**	6,75 %	15.02.2034	405.508	0,07
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	439.458	0,07
229.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	242.381	0,04
220.745	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	240.987	0,04
440.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	469.996	0,08
	US-Dollar insgesamt			**152.623.408**	**25,89**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**163.367.666**	**27,71**
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %)				
	Chilenischer Peso				
3.415.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	3.784.975	0,64
420.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	463.666	0,08
5.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15.07.2050	5.383	0,00
1.280.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	1.503.258	0,26
860.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	1.073.265	0,18
	Chilenischer Peso insgesamt			**6.830.547**	**1,16**
	Chinesischer Yuan Renminbi				
5.100.000	China Government Bond**	1,61 %	15.02.2035	713.925	0,12
2.500.000	China Government Bond**	1,67 %	25.05.2035	352.506	0,06
4.000.000	China Government Bond**	1,78 %	15.09.2032	573.530	0,10
7.460.000	China Government Bond**	1,87 %	15.09.2031	1.076.658	0,18
1.300.000	China Government Bond**	1,90 %	15.07.2055	168.875	0,03
820.000	China Government Bond**	1,92 %	15.01.2055	108.231	0,02
7.000.000	China Government Bond**	2,04 %	25.11.2034	1.016.147	0,17
8.100.000	China Government Bond**	2,15 %	25.08.2055	1.128.443	0,19
1.000.000	China Government Bond**	2,19 %	25.09.2054	138.052	0,02
1.000.000	China Government Bond**	2,25 %	29.08.2039	145.564	0,03
800.000	China Government Bond**	2,47 %	25.07.2054	116.823	0,02
9.300.000	China Government Bond**	2,67 %	25.05.2033	1.412.521	0,24
400.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	61.640	0,01
4.250.000	China Government Bond**	3,00 %	15.10.2053	688.930	0,12
1.850.000	China Government Bond**	3,19 %	15.04.2053	308.729	0,05
3.050.000	China Government Bond**	3,72 %	12.04.2051	550.162	0,09
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt			**8.560.736**	**1,45**
	Kolumbianischer Peso				
5.060.200.000	Colombian TES*	6,00 %	28.04.2028	1.172.893	0,20
2.356.900.000	Colombian TES*	7,00 %	26.03.2031	487.969	0,08

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Kolumbianischer Peso (Fortsetzung)				
17.459.200.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	3.431.644	0,58
3.417.700.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	644.002	0,11
10.592.400.000	Colombian TES*	7,25 %	26.10.2050	1.615.301	0,28
20.805.700.000	Colombian TES*	11,75 %	24.01.2035	5.148.052	0,87
11.588.800.000	Colombian TES*	12,75 %	28.11.2040	3.081.859	0,52
3.529.100.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	941.821	0,16
	Kolumbianischer Peso insgesamt			**16.523.541**	**2,80**
	Costa Rican Colón				
144.500.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	345.455	0,06
	Total Costa Rican Colón			**345.455**	**0,06**
	Tschechische Krone				
26.940.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	1.128.874	0,19
17.840.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	761.038	0,13
141.550.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	5.859.488	0,99
7.530.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	240.267	0,04
30.900.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	1.241.971	0,21
35.650.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	1.585.015	0,27
9.560.000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14.04.2034	469.098	0,08
6.020.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	321.300	0,06
	Tschechische Krone insgesamt			**11.607.051**	**1,97**
	Peso Dominikanische Republik				
121.450.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	2.097.834	0,36
50.200.000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15.09.2035	887.615	0,15
9.650.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	186.028	0,03
	Peso Dominikanische Republik insgesamt			**3.171.477**	**0,54**
	Ägyptisches Pfund				
72.912.000	Egypt Government Bond*	21,70 %	04.11.2028	1.533.532	0,26
68.529.000	Egypt Government Bond*	23,38 %	26.08.2028	1.482.005	0,25
20.000.000	Egypt Government Bond*	23,44 %	01.07.2028	429.788	0,07
17.257.000	Egypt Government Bond*	24,44 %	05.08.2028	378.100	0,07
17.537.000	Egypt Government Bond*	24,46 %	01.10.2027	376.981	0,07
270.792.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	5.854.480	0,99
	Ägyptisches Pfund insgesamt			**10.054.886**	**1,71**
	Euro				
276.449	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	270.501	0,05

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
366.000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19.01.2032	412.995	0,07
304.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	332.322	0,06
136.000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19.01.2052	145.143	0,02
647.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	769.787	0,13
938.000	Colombia Government International Bond*	6,50 %	26.11.2038	1.065.581	0,18
100.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	118.285	0,02
2.796.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	2.965.071	0,50
2.400.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	2.757.599	0,47
202.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	241.050	0,04
181.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16.05.2029	227.944	0,04
712.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	854.003	0,14
300.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	254.920	0,04
995.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07.07.2032	989.557	0,17
368.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	369.826	0,06
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02.12.2040	144.551	0,02
137.000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28.01.2050	103.466	0,02
426.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	511.829	0,09
570.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	684.563	0,12
435.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	505.641	0,08
544.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	685.221	0,12
609.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	743.617	0,13
433.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	425.387	0,07
	Euro insgesamt			**15.578.859**	**2,64**
	Ghanaischer Cedi				
1.623.996	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16.02.2027	146.040	0,03
1.628.792	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15.02.2028	139.724	0,02
1.524.694	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	124.249	0,02
1.529.191	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12.02.2030	119.797	0,02
1.533.698	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	115.615	0,02
1.538.215	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10.02.2032	111.841	0,02
1.542.743	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08.02.2033	108.546	0,02
	Ghanaischer Cedi insgesamt			**865.812**	**0,15**
	Ungarischer Forint				
296.800.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	20.04.2033	682.723	0,12
167.210.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27.10.2027	484.941	0,08
322.410.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	838.235	0,14
123.420.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	364.496	0,06
790.830.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	2.180.241	0,37

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Ungarischer Forint (Fortsetzung)				
154.920.000	Hungary Government Bond*	7,00 %	24.10.2035	480.238	0,08
	Ungarischer Forint insgesamt			**5.030.874**	**0,85**
	Indische Rupie				
91.000.000	India Government Bond*	6,01 %	21.07.2030	1.003.651	0,17
100.000.000	India Government Bond*	6,33 %	05.05.2035	1.095.172	0,19
10.000.000	India Government Bond*	6,48 %	06.10.2035	109.783	0,02
105.000.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	1.167.785	0,20
165.000.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	1.854.090	0,31
575.000.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	6.555.468	1,11
99.200.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	1.135.134	0,19
100.000.000	India Government Bond*	7,17 %	17.04.2030	1.147.707	0,19
270.370.000	India Government Bond*	7,18 %	14.08.2033	3.106.580	0,53
235.560.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	2.686.216	0,46
440.450.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	4.912.577	0,83
63.090.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	709.940	0,12
125.000.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	1.366.369	0,23
	Indische Rupie insgesamt			**26.850.472**	**4,55**
	Indonesische Rupiah				
51.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88 %	15.03.2031	3.115.639	0,53
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25 %	15.06.2036	483.719	0,08
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	128.600	0,02
1.800.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	109.040	0,02
49.902.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.07.2030	3.113.452	0,53
19.061.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	1.176.849	0,20
16.094.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	998.474	0,17
36.610.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	2.308.664	0,39
66.338.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	4.150.744	0,70
31.048.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	1.960.431	0,33
13.753.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	879.541	0,15
40.993.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2040	2.639.303	0,45
9.750.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	620.030	0,11
17.814.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	1.132.885	0,19
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2045	514.906	0,09
8.500.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.08.2032	549.894	0,09
420.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	27.569	0,01
9.390.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.04.2040	615.641	0,10
3.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2029	248.908	0,04
23.241.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15.05.2036	1.603.535	0,27

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Indonesische Rupie (Fortsetzung)				
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	62.750	0,01
17.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15.05.2031	1.208.036	0,21
	Indonesische Rupiah insgesamt			**27.648.610**	**4,69**
	Kasachischer Tenge				
510.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	14,00 %	12.05.2031	944.197	0,16
870.898.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00 %	13.02.2035	1.594.464	0,27
1.193.455.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45 %	05.06.2033	2.242.629	0,38
	Kasachischer Tenge insgesamt			**4.781.290**	**0,81**
	Malaysischer Ringgit				
9.244.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	2.200.861	0,37
1.200.000	Malaysia Government Bond**	3,34 %	15.05.2030	296.607	0,05
10.898.000	Malaysia Government Bond**	3,48 %	02.07.2035	2.678.374	0,45
1.150.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	286.643	0,05
3.600.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	884.513	0,15
4.940.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	1.248.114	0,21
3.000.000	Malaysia Government Bond**	3,89 %	15.08.2029	756.563	0,13
8.026.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	2.036.271	0,35
6.565.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	1.649.361	0,28
1.600.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	410.879	0,07
2.410.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	628.648	0,11
804.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	214.515	0,04
3.398.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	904.556	0,15
10.135.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	2.757.721	0,47
8.910.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	2.446.820	0,42
2.400.000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30.09.2043	672.404	0,11
	Malaysischer Ringgit insgesamt			**20.072.850**	**3,41**
	Mexikanischer Peso				
81.460.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	4.218.566	0,72
210.294.600	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	11.277.504	1,91
31.830.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	1.643.989	0,28
230.790.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	10.986.202	1,86
46.570.100	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	2.613.292	0,44
32.488.400	Mexican Bonos*	8,50 %	28.02.2030	1.812.803	0,31
30.100.000	Mexican Bonos*	8,50 %	18.11.2038	1.571.332	0,27
4.890.000	Mexican Bonos*	10,00 %	20.11.2036	289.393	0,05
	Mexikanischer Peso insgesamt			**34.413.081**	**5,84**

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Nigerianischer Naira				
1.008.028.000	Nigeria Government Bond*	17,95 %	27.08.2030	719.621	0,12
960.137.000	Nigeria Government Bond*	17,95 %	25.06.2032	685.819	0,12
	Nigerianischer Naira insgesamt			**1.405.440**	**0,24**
	Paraguayischer Guarani				
10.951.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50 %	04.03.2035	1.587.553	0,27
	Paraguayischer Guarani insgesamt			**1.587.553**	**0,27**
	Peruanischer Sol				
7.914.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	2.090.425	0,35
1.355.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	401.705	0,07
13.001.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	4.045.223	0,69
2.988.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	970.836	0,16
	Peruanischer Sol insgesamt			**7.508.189**	**1,27**
	Philippinischer Peso				
18.650.000	Philippine Government Bond*	6,63 %	17.08.2033	327.700	0,06
89.000.000	Philippine Government Bond*	6,75 %	15.09.2032	1.581.862	0,27
37.700.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	669.754	0,11
	Philippinischer Peso insgesamt			**2.579.316**	**0,44**
	Polnischer Zloty				
21.357.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	5.004.726	0,85
12.606.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	3.571.100	0,61
3.501.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	998.030	0,17
7.497.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	2.075.721	0,35
6.036.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	1.794.396	0,30
13.128.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	3.967.793	0,67
	Polnischer Zloty insgesamt			**17.411.766**	**2,95**
	Rumänischer neuer Leu				
36.345.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	7.853.120	1,33
1.620.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	324.657	0,06
95.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	20.676	0,00
3.765.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	866.498	0,15
1.545.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	363.774	0,06
4.180.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	992.994	0,17
7.695.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	1.861.156	0,32
2.235.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	555.628	0,09

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	Rumänischer neuer Leu (Fortsetzung)				
2.045.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	497.614	0,08
	Rumänischer neuer Leu insgesamt			**13.336.117**	**2,26**
	Südafrikanischer Rand				
71.414.762	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28.02.2041	3.415.910	0,58
89.053.814	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	5.139.153	0,87
54.739.049	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28.02.2048	3.173.155	0,54
55.365.467	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31.01.2040	3.346.245	0,57
39.310.792	Republic of South Africa Government Bond*	10,88 %	31.03.2038	2.739.588	0,46
	Südafrikanischer Rand insgesamt			**17.814.051**	**3,02**
	Thailändischer Baht				
3.425.000	Thailand Government Bond*	1,59 %	17.12.2035	108.453	0,02
24.588.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	762.837	0,13
79.485.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	2.698.007	0,46
35.019.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	1.219.205	0,21
8.831.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	305.388	0,05
63.205.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	2.233.022	0,38
37.757.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	1.382.497	0,23
31.502.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	1.163.614	0,20
12.578.000	Thailand Government Bond**	3,40 %	17.06.2036	461.505	0,08
41.865.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	1.552.065	0,26
	Thailändischer Baht insgesamt			**11.886.593**	**2,02**
	Türkische Lira				
12.481.091	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13.07.2033	205.167	0,04
253.305.264	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05.10.2033	5.720.829	0,97
92.486.997	Turkiye Government Bond*	31,08 %	08.11.2028	2.141.361	0,36
	Türkische Lira insgesamt			**8.067.357**	**1,37**
	Uganda-Schilling				
6.238.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	1.554.977	0,27
10.282.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	2.606.294	0,44
	Uganda-Schilling insgesamt			**4.161.271**	**0,71**
	US-Dollar				
871.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	850.647	0,14
264.000	Angolan Government International Bond*	9,24 %	15.01.2031	266.102	0,04
537.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	474.520	0,08

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
232.000	Angolan Government International Bond*	9,88 %	15.10.2035	230.236	0,04
2.099.590	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	1.789.901	0,30
640.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	570.240	0,10
1.090.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	813.685	0,14
1.240.909	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	889.111	0,15
1.207.000	Bahamas Government International Bond*	8,25 %	24.06.2036	1.349.812	0,23
519.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	4,65 %	01.10.2030	518.796	0,09
990.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	1.042.959	0,18
560.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	583.084	0,10
200.000	Benin Government International Bond*	7,96 %	13.02.2038	208.199	0,03
849.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	860.462	0,15
284.000	Brazilian Government International Bond*	5,50 %	04.02.2033	280.294	0,05
865.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	876.245	0,15
310.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	323.872	0,05
2.283.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	2.355.942	0,40
689.000	Brazilian Government International Bond*	7,25 %	12.01.2056	684.074	0,12
450.000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20.01.2034	524.295	0,09
352.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	372.627	0,06
250.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	225.187	0,04
635.000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18.01.2041	563.086	0,10
1.880.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	1.964.600	0,33
1.240.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	1.294.746	0,22
825.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	888.525	0,15
495.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	541.097	0,09
162.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	179.577	0,03
786.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	884.741	0,15
254.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	4,60 %	31.01.2031	251.799	0,04
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC**	5,25 %	23.10.2029	205.683	0,03
300.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	5,63 %	07.04.2030	310.727	0,05
350.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	360.681	0,06
430.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	414.821	0,07
1.214.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	1.085.160	0,18
1.095.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	1.123.853	0,19
154.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	153.245	0,03
158.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	166.761	0,03
788.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	846.785	0,14
900.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	967.973	0,17
194.209	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31.07.2030	165.612	0,03
668.547	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	525.144	0,09
1.686.782	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	1.669.088	0,28

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.358.362	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2035	2.085.971	0,35
2.698.000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01.03.2049	2.712.441	0,46
1.088.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	1.105.614	0,19
390.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	425.393	0,07
1.315.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	1.485.950	0,25
1.020.000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11.12.2024	1.097.882	0,19
79.904	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	78.475	0,01
86.015	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.01.2030	76.213	0,01
1.108.548	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	1.091.416	0,18
3.873.912	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2035	3.554.423	0,60
200.000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10.08.2029	202.950	0,03
200.000	Guatemala Government Bond*	6,05 %	06.08.2031	208.900	0,04
200.000	Guatemala Government Bond*	6,13 %	01.06.2050	196.475	0,03
220.000	Guatemala Government Bond**	6,25 %	15.08.2036	230.450	0,04
1.100.000	Guatemala Government Bond**	6,55 %	06.02.2037	1.181.400	0,20
803.000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13.06.2036	865.233	0,15
335.000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04.10.2032	368.542	0,06
401.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	398.594	0,07
621.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	627.676	0,11
1.676.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	1.888.098	0,32
200.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	26.09.2030	205.703	0,03
290.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	294.952	0,05
569.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	594.252	0,10
96.563	Iraq International Bond*	5,80 %	15.01.2028	96.275	0,02
360.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	395.718	0,07
264.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	285.964	0,05
440.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	454.382	0,08
6.149.000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17.05.2034	1.451.395	0,25
396.000	Mexico Government International Bond*	5,38 %	22.03.2033	393.822	0,07
1.546.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	1.302.505	0,22
200.000	Mexico Government International Bond*	6,88 %	13.05.2037	213.900	0,04
200.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	184.178	0,03
263.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	280.763	0,05
898.000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19.01.2028	953.751	0,16
211.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	185.954	0,03
200.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	217.623	0,04
480.000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23.02.2038	481.704	0,08
827.000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16.02.2032	864.706	0,15
449.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	441.122	0,07
286.000	Nigeria Government International Bond*	8,63 %	13.01.2036	308.041	0,05

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
806.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	880.016	0,15
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,13 %	13.01.2046	215.671	0,04
200.000	Nigeria Government International Bond*	9,63 %	09.06.2031	227.566	0,04
966.000	Nigeria Government International Bond*	10,38 %	09.12.2034	1.147.172	0,19
603.000	Oman Government International Bond*	6,00 %	01.08.2029	632.537	0,11
1.767.000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17.01.2048	1.947.724	0,33
466.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	531.610	0,09
1.062.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	1.099.731	0,19
980.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	929.068	0,16
448.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	420.860	0,07
223.000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13.03.2048	215.742	0,04
220.000	Paraguay Government International Bond*	6,10 %	11.08.2044	228.629	0,04
345.000	Peruvian Government International Bond**	5,38 %	08.02.2035	353.280	0,06
897.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	993.966	0,17
481.000	Province of Santa Fe**	8,10 %	11.12.2034	473.232	0,08
802.682	Provincia de Buenos Aires*	6,63 %	01.09.2037	618.209	0,10
550.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01.09.2029	559.668	0,09
373.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	387.565	0,07
2.316.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	1.954.817	0,33
200.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13 %	11.12.2037	197.608	0,03
100.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25 %	08.03.2041	96.573	0,02
627.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	673.942	0,11
200.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25 %	11.12.2055	198.585	0,03
332.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20.04.2052	336.024	0,06
1.121.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	1.207.946	0,20
1.234.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	1.225.614	0,21
552.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	16.05.2036	576.252	0,10
1.374.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	1.526.130	0,26
665.065	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	633.856	0,11
811.050	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	698.829	0,12
680.049	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	519.506	0,09
484.056	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	441.589	0,07
2.128.698	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	1.946.715	0,33
294.000	Suriname Government International Bond*	8,50 %	06.11.2035	318.623	0,05
600.000	Suriname Government International Bond*	9,00 %	31.12.2050	726.000	0,12
254.000	Turkiye Government International Bond*	6,50 %	03.01.2035	255.887	0,04
460.000	Turkiye Government International Bond*	6,80 %	04.11.2036	464.800	0,08
312.000	Turkiye Government International Bond*	7,13 %	12.02.2032	331.349	0,06
700.000	Turkiye Government International Bond*	7,63 %	15.05.2034	762.205	0,13
670.000	Turkiye Government International Bond*	9,13 %	13.07.2030	767.650	0,13

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 63,25 % (31. Dezember 2024: 58,98 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
678.000	Turkiye Government International Bond*	9,38 %	14.03.2029	763.517	0,13
200.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS**	7,50 %	06.02.2028	209.176	0,04
217.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,38 %	31.01.2026	218.282	0,04
252.915	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	120.744	0,02
376.730	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	213.385	0,04
199.604	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	113.714	0,02
1.595.940	Ukraine Government International Bond*	4,00 %	01.02.2032	1.212.662	0,21
34.709	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2029	26.029	0,00
198.362	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	122.053	0,02
83.716	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	49.706	0,01
254.690	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	179.914	0,03
676.223	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	667.085	0,11
	US-Dollar insgesamt			**91.761.813**	**15,56**
	Uruguayischer Peso				
21.798.998	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	576.286	0,10
	Uruguayischer Peso insgesamt			**576.286**	**0,10**
	Usbekischer Som				
2.820.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	246.223	0,04
2.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,25 %	12.10.2026	213.116	0,04
4.900.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63 %	29.05.2027	427.340	0,07
	Usbekischer Som insgesamt			**886.679**	**0,15**
	Sambischer Kwacha				
38.704.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	1.560.335	0,26
	Sambischer Kwacha insgesamt			**1.560.335**	**0,26**
	Staatsanleihen insgesamt			**372.878.307**	**63,25**
	Anlagen insgesamt			**537.699.131**	**91,20**

Devisenterminkontrakte 0,75 % (31. Dezember 2024: 0,77 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
4.731.985.105 CLP	5.108.310 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	148.126	0,03
2.677.799.022 CLP	2.946.522 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	28.060	0,01
78.596.892 CNY	11.182.874 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	125.941	0,02
43.040.775 CNY	6.127.839 US$	22.01.2026	BNP Paribas	1	45.214	0,01
78.596.892 CNY	11.183.955 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	124.859	0,02
1.030.054 CNY	148.005 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	203	0,00
4.439.652 CNY	631.790 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	7.003	0,00

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,75 % (31. Dezember 2024: 0,77 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.735.288.354 COP	456.045 US$	16.01.2026	BNP Paribas	1	645	0,00
67.809.031 CZK	2.796.899 €	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.345	0,00
87.766.714 EGP	1.669.840 US$	03.03.2026	Morgan Stanley	1	134.760	0,02
2.521.652 €	2.939.432 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	22.123	0,00
2.362.142 €	907.039.689 HUF	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	3.301	0,00
5.110.962 €	5.971.369 US$	26.01.2026	Standard Chartered Bank	1	37.343	0,01
1.212.606 €	1.407.154 US$	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	16.992	0,00
1.533.309.783 HUF	3.921.955 €	16.01.2026	BNP Paribas	1	78.016	0,01
2.559.850.881 HUF	6.537.790 €	16.01.2026	Citibank NA	1	141.866	0,02
5.332.325.646 IDR	318.471 US$	25.03.2026	BNP Paribas	1	190	0,00
11.499.371.407 IDR	687.186 US$	25.03.2026	Citibank NA	1	20	0,00
39.029.542.418 IDR	2.332.071 US$	25.03.2026	Standard Chartered Bank	1	344	0,00
142.161.820 INR	1.568.321 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	3.066	0,00
4.606.514.363 KRW	3.117.586 US$	20.01.2026	BNP Paribas	1	76.203	0,01
2.293.475.553 KRW	1.552.833 US$	20.01.2026	Citibank NA	1	37.279	0,01
433.969.911 KZT	794.671 US$	15.05.2026	HSBC Bank Plc	1	27.184	0,00
429.918.955 KZT	785.097 US$	15.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	29.087	0,01
429.687.187 KZT	784.101 US$	15.05.2026	Morgan Stanley	1	29.644	0,01
13.587.675 MYR	3.290.645 US$	26.02.2026	Goldman Sachs International	1	67.680	0,01
10.965.432 MYR	2.664.747 US$	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	44.607	0,01
31.856.087 MYR	7.749.240 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	129.884	0,02
1.195.000.000 NGN	782.703 US$	07.05.2026	Citibank NA	1	16.282	0,00
3.358.604.660 NGN	2.148.819 US$	22.05.2026	Standard Chartered Bank	1	82.787	0,01
6.560.727 PEN	1.937.882 US$	17.04.2026	Goldman Sachs International	1	5.422	0,00
55.789.725 PHP	941.613 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	1.948	0,00
25.735.237 PLN	6.057.068 €	29.01.2026	Citibank NA	4	35.015	0,01
16.669.475 PLN	3.909.089 €	29.01.2026	Morgan Stanley	1	39.440	0,01
28.713.379 PLN	6.762.983 €	29.01.2026	Standard Chartered Bank	2	33.215	0,01
11.293.450 RON	2.189.027 €	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	5.862	0,00
4.082.077 SGD	3.165.912 US$	19.02.2026	BNP Paribas	1	17.786	0,00
418.574.605 THB	13.196.599 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	158.897	0,03
23.812.133 THB	759.132 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	644	0,00
15.108.525 THB	477.274 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	4.795	0,00
67.848.319 TRY	1.500.372 US$	27.01.2026	Barclays Bank Plc	1	51.637	0,01
20.592.896 TRY	456.916 US$	27.01.2026	BNP Paribas	1	14.140	0,00
85.402.548 TRY	1.674.071 US$	22.05.2026	Goldman Sachs International	2	116.882	0,02
282.383.121 TRY	5.229.870 US$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	691.908	0,12
552.381 US$	920.818.440 ARS	21.04.2026	BNP Paribas	1	35.330	0,01
363.416 US$	607.268.687 ARS	22.04.2026	BNP Paribas	1	22.633	0,00
350.725 US$	561.160.126 ARS	09.02.2026	BNP Paribas	1	1.713	0,00
4.661.640 US$	6.711.422.988 KRW	20.01.2026	BNP Paribas	1	8.476	0,00

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,75 % (31. Dezember 2024: 0,77 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
546.480 US$	920.818.439 ARS	21.04.2026	Citibank NA	1	29.429	0,01
351.384 US$	561.160.125 ARS	09.02.2026	Goldman Sachs International	1	2.372	0,00
8.012.328 US$	6.804.217 €	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	9.777	0,00
4.022.730 US$	3.418.730 €	05.01.2026	Morgan Stanley	1	7.600	0,00
634.145 US$	11.432.806 MXN	18.03.2026	Morgan Stanley	1	2.766	0,00
10.910.048.529 UZS	862.454 US$	04.06.2026	JPMorgan Chase Bank	1	16.464	0,00
9.401.689.339 UZS	663.727 US$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	93.677	0,02
18.726.285.994 UZS	1.440.484 US$	26.10.2026	Standard Chartered Bank	1	23.278	0,00
94.029.089 ZAR	5.558.632 US$	18.03.2026	Morgan Stanley	2	86.954	0,02
124.105.651 ZAR	7.248.907 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	202.501	0,03
Abgesicherte Klassen AUD						
4.844.297 AUD	3.192.019 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	38.766	0,01
Abgesicherte Klassen EUR						
1.937.685 €	2.257.759 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	24.876	0,01
189.156.198 €	221.694.469 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	1.135.584	0,19
1.273.170 €	1.492.957 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	6.867	0,00
2.003.492 US$	1.696.383 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	5.117	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
581.086 £	771.844 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	9.623	0,00
718 £	959 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	6	0,00
31 US$	23 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
Abgesicherte Klassen NOK						
2.372 NOK	233 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	2	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
150.784 SEK	16.104 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	308	0,00
12.777.348 SEK	1.368.217 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	22.512	0,00
14.505 US$	132.843 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	45	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
3.108.051 SGD	2.417.315 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	15	9.737	0,00
3 US$	4 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**4.435.058**	**0,75**

Futures-Kontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,10 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(26)	Euro-BOBL Future March 2026	16.489	0,00
(43)	Euro-Bund Future March 2026	55.047	0,01
(24)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	56.092	0,01
(79)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	54.164	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**181.792**	**0,03**

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,69 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
MXN	352.759.107	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE	120.597	0,02
BRL	10.255.616	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	14,78 %	1D BROIS	105.605	0,02
BRL	7.152.384	02.01.2029	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	15,12 %	1D BROIS	93.755	0,02
MXN	63.783.049	01.01.2032	Chicago Mercantile Exchange[1]	Erhalt	7,64 %	1D TIIE + 24bps	76.472	0,01
MXN	54.330.570	03.02.2028	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	65.915	0,01
BRL	8.427.513	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	14,45 %	1D BROIS	63.084	0,01
MXN	63.984.030	27.05.2027	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	8,58 %	1D TIIE + 24bps	61.658	0,01
HUF	1.333.052.180	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	52.992	0,01
BRL	10.713.621	03.01.2033	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,65 %	1D BROIS	50.200	0,01
CZK	239.336.392	10.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,92 %	6M PRIBOR	49.094	0,01
HUF	2.156.231.643	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	39.219	0,01
BRL	26.327.588	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,55 %	1D BROIS	38.683	0,01
PLN	5.704.376	09.06.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	4,15 %	6M WIBOR	28.602	0,01
MXN	28.121.151	07.01.2028	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	8,04 %	1D TIIE + 24bps	17.561	0,00
BRL	65.046.575	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	13,92 %	1D BROIS	16.556	0,00
PLN	2.427.339	03.07.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	4,18 %	6M WIBOR	13.037	0,00
BRL	64.721.510	04.01.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	13,85 %	1D BROIS	9.644	0,00
BRL	10.617.956	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,33 %	1D BROIS	6.145	0,00
COP	4.048.872.161	28.05.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	9,35 %	1D COOVIBR	25	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**908.844**	**0,16**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,05 % (31. Dezember 2024: 0,11 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
USD	29.094.735	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	312.854	0,05
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**312.854**	**0,05**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**543.537.679**	**92,19**

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,30 %) (31. Dezember 2024: (1,74 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.841.636.879 ARS	1.203.684 US$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	(169.583)	(0,03)
1.122.320.251 ARS	730.202 US$	09.02.2026	Goldman Sachs International	1	(32.178)	(0,01)
607.268.687 ARS	399.519 US$	22.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(58.735)	(0,01)
6.749.887 BRL	1.215.150 US$	17.04.2026	Citibank NA	1	(13.432)	(0,00)
159.898.146 BRL	28.681.025 US$	17.04.2026	Deutsche Bank AG	1	(213.507)	(0,04)
1.322.015 €	509.285.406 HUF	16.01.2026	BNP Paribas	1	(3.180)	(0,00)
6.662.095 €	2.574.483.341 HUF	16.01.2026	Citibank NA	2	(40.523)	(0,01)
1.291.944 €	1.522.119 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	(4.794)	(0,00)
6.804.217 €	8.001.222 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(10.005)	(0,00)
1.309.718 €	504.255.608 HUF	16.01.2026	Morgan Stanley	1	(2.256)	(0,00)
4.053.287 €	1.563.721.585 HUF	16.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(16.646)	(0,00)
1.921.981.149 NGN	1.196.750 US$	10.11.2026	Standard Chartered Bank	1	(4.169)	(0,00)
21.838.775 PHP	371.692 US$	22.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(712)	(0,00)
331.954.939 PHP	5.692.738 US$	22.01.2026	Goldman Sachs International	1	(53.746)	(0,01)
3.498.629 US$	64.330.808 MXN	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(54.051)	(0,01)
23.330 US$	163.971 CNY	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(263)	(0,00)
24.956 US$	1.104.536 TRY	27.01.2026	BNP Paribas	1	(310)	(0,00)
623.753 US$	4.368.518 CNY	18.03.2026	BNP Paribas	1	(4.806)	(0,00)
3.161.319 US$	4.082.077 SGD	19.02.2026	Citibank NA	1	(22.379)	(0,00)
23.332 US$	163.971 CNY	18.03.2026	Citibank NA	1	(261)	(0,00)
678.260 US$	33.915.408 TRY	22.05.2026	Citibank NA	1	(32.971)	(0,01)
365.898 US$	534.356.168 KRW	18.03.2026	Citibank NA	1	(5.474)	(0,00)
1.845.618 US$	1.573.646 €	05.01.2026	Citibank NA	1	(2.551)	(0,00)
8.309.467 US$	32.244.220.983 COP	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	(176.509)	(0,03)
464.147 US$	20.412.821 TRY	27.01.2026	HSBC Bank Plc	1	(2.789)	(0,00)
616.301 US$	32.262.387 TRY	22.05.2026	HSBC Bank Plc	1	(60.265)	(0,01)
3.113.338 US$	12.828.708 MYR	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(56.397)	(0,01)
3.467.509 US$	19.563.683 BRL	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(15.518)	(0,00)
2.664.169 US$	2.307.096 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(45.401)	(0,01)
1.701.408 US$	87.877.740 EGP	03.03.2026	Morgan Stanley	1	(105.474)	(0,02)
310.734 US$	5.200.452.284 IDR	25.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(46)	(0,00)
5.255.079 US$	4.530.947 €	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(66.294)	(0,01)
3.550.154 US$	210.748.505 PHP	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(14.194)	(0,00)
5.903.946 US$	5.110.962 €	26.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(104.766)	(0,02)
5.979.961 US$	353.660.298 PHP	22.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(27.744)	(0,00)
5.023.652 US$	86.000.559 ZAR	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(139.894)	(0,02)
310.025 US$	28.379.464 INR	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(3.667)	(0,00)
15.005.453 US$	12.954.028 €	07.01.2026	UBS AG	2	(209.841)	(0,04)
7.317.985.766 UZS	574.636 US$	26.10.2026	Standard Chartered Bank	1	(2.617)	(0,00)
7.010.205 ZAR	421.208 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	(310)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,30 %) (31. Dezember 2024: (1,74 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
9.914 US$	15.000 AUD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(89)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
73.438 €	86.763 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	(253)	(0,00)
964.678 US$	825.647 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	(7.951)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
18.830 £	25.331 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(8)	(0,00)
2.022 US$	1.515 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	(16)	(0,00)
Abgesicherte Klassen NOK						
149.623 NOK	14.836 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	(5)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SEK						
1.318 SEK	144 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
17.872 US$	164.423 SEK	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	(24)	(0,00)
34.344 US$	318.538 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	13	(328)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
5.069 SGD	3.964 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(6)	(0,00)
3.504 US$	4.495 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(1.786.945)**	**(0,30)**

Futures-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
3	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	(2.297)	(0,00)
43	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(5.375)	(0,00)
188	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(76.827)	(0,01)
39	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(45.609)	(0,01)
34	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(73.047)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(203.155)**	**(0,03)**

Zinsswap-Kontrakte (0,25 %) (31. Dezember 2024: (1,36 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
COP	71.148.208.644	09.12.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,32 %	1D COOVIBR	(56)	(0,00)
COP	22.601.077.336	22.08.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,44 %	1D COOVIBR	(88)	(0,00)
CNY	20.000.000	23.07.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,56 %	7D CNRR	(288)	(0,00)
CNY	20.300.000	07.05.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,41 %	7D CNRR	(2.832)	(0,00)
MXN	37.080.494	05.03.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,17 %	1D TIIE + 24bps	(4.055)	(0,00)
BRL	9.911.115	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,15 %	1D BROIS	(7.003)	(0,00)
BRL	8.285.448	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,02 %	1D BROIS	(7.703)	(0,00)
BRL	5.101.238	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	12,99 %	1D BROIS	(14.190)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,25 %) (31. Dezember 2024: (1,36 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
BRL	19.116.876	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	(16.935)	(0,00)
MXN	60.000.000	16.09.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,38 %	1D TIIE + 24bps	(19.268)	(0,00)
BRL	24.347.609	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,23 %	1D BROIS	(21.022)	(0,01)
BRL	62.825.572	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,19 %	1D BROIS	(38.363)	(0,01)
PLN	20.903.178	26.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,90 %	6M WIBOR	(38.519)	(0,01)
CZK	38.187.909	02.05.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,25 %	6M PRIBOR	(39.499)	(0,01)
PLN	20.328.205	17.10.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	4,00 %	6M WIBOR	(59.299)	(0,01)
BRL	8.358.247	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	12,28 %	1D BROIS	(66.678)	(0,01)
PLN	87.980.069	16.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,71 %	3M WIBOR	(74.854)	(0,01)
CLP	1.254.313.506	23.01.2030	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	3,06 %	1D CLICP	(85.325)	(0,02)
CLP	1.516.255.404	24.10.2033	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	6,12 %	1D CLICP	(120.149)	(0,02)
BRL	19.663.289	02.01.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,63 %	1D BROIS	(169.823)	(0,03)
BRL	11.917.471	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,29 %	1D BROIS	(299.628)	(0,05)
BRL	8.615.804	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	10,46 %	1D BROIS	(358.649)	(0,06)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(1.444.226)**	**(0,25)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(3.434.326)**	**(0,58)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**540.103.353**	**91,61**
Sonstiges Nettovermögen	**49.454.142**	**8,39**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**589.557.495**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	396.392.385	66,61
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	141.306.746	23,75
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(21.363)	0,00
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.425.585	0,41
Anlagen insgesamt		**540.103.353**	**90,77**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Unternehmensanleihen 19,10 % (31. Dezember 2024: 18,01 %)				
	Euro				
100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22.01.2033	99.544	0,14
271.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25 %	14.10.2040	311.958	0,42
	Euro insgesamt			**411.502**	**0,56**
	Indische Rupie				
42.700.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	6,65 %	30.06.2033	471.362	0,63
5.100.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	7,20 %	02.07.2031	57.342	0,08
21.000.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,75 %	14.03.2031	231.976	0,31
6.500.000	European Bank for Reconstruction & Development*	6,88 %	30.07.2031	72.472	0,10
	Indische Rupie insgesamt			**833.152**	**1,12**
	Mexikanischer Peso				
1.000.000	Asian Development Bank*	0,00 %	20.04.2043	10.280	0,01
3.000.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08.02.2038	52.298	0,07
	Mexikanischer Peso insgesamt			**62.578**	**0,08**
	US-Dollar				
470.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,25 %	02.10.2054	458.421	0,62
200.000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17.05.2026	198.329	0,27
200.000	African Export-Import Bank*	3,99 %	21.09.2029	189.216	0,25
406.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	437.715	0,59
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50 %	12.10.2027	197.986	0,27
880.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	814.017	1,10
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	204.690	0,28
198.982	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy**	7,88 %	15.02.2039	218.557	0,29
300.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	285.090	0,38
1.190.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08.01.2034	1.245.499	1,68
200.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	202.790	0,27
260.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	268.308	0,36
600.000	DP World Ltd*	6,85 %	02.07.2037	680.204	0,92
200.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	203.392	0,27
436.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	304.371	0,41
198.101	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	208.557	0,28
325.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	334.171	0,45
400.000	FWD Group Holdings Ltd**	7,64 %	02.07.2031	443.440	0,60
139.838	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31.03.2034	126.864	0,17
360.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	318.427	0,43
900.000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	3,57 %	21.01.2032	855.192	1,15

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 19,10 % (31. Dezember 2024: 18,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
250.000	Inversiones CMPC SA**	3,00 %	06.04.2031	223.992	0,30
400.000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07.07.2031	357.203	0,48
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50 %	03.06.2031	182.481	0,25
600.000	Metropolitan Bank & Trust Co*	5,50 %	06.03.2034	624.770	0,84
400.000	MTR Corp CI Ltd**	5,63 %	Perpetual	421.800	0,57
292.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	286.449	0,39
200.000	NBK Tier 1 Ltd*	3,63 %	Perpetual	196.696	0,27
200.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08.04.2031	185.076	0,25
200.000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03.11.2033	192.338	0,26
400.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,00 %	23.04.2029	394.773	0,53
200.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88 %	27.03.2028	202.040	0,27
200.000	SK hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	220.695	0,30
230.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	217.313	0,29
600.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03.06.2050	430.370	0,58
220.000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25.10.2051	166.394	0,22
400.000	UltraTech Cement Ltd*	2,80 %	16.02.2031	367.649	0,50
	US-Dollar insgesamt			**12.865.275**	**17,34**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**14.172.507**	**19,10**
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %)				
	Chilenischer Peso				
75.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,30 %	01.10.2028	78.625	0,11
55.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01.10.2033	51.826	0,07
40.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50 %	01.03.2026	45.057	0,06
155.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01.09.2030	171.792	0,23
35.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01.03.2035	38.639	0,05
125.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.04.2033	146.803	0,20
20.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01.01.2043	24.283	0,03
100.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01.05.2034	124.798	0,17
	Chilenischer Peso insgesamt			**681.823**	**0,92**
	Tschechische Krone				
3.090.000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29.11.2029	129.481	0,18
4.970.000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15.05.2030	212.016	0,29
8.410.000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13.03.2031	348.134	0,47
680.000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24.04.2040	21.698	0,03
2.550.000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23.06.2032	106.491	0,14
1.870.000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30.07.2037	68.708	0,09

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	Tschechische Krone (Fortsetzung)				
7.440.000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13.10.2033	299.038	0,40
700.000	Czech Republic Government Bond*	3,50 %	30.05.2035	31.152	0,04
1.950.000	Czech Republic Government Bond*	3,60 %	03.06.2036	86.698	0,12
720.000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04.12.2036	33.658	0,05
1.680.000	Czech Republic Government Bond*	5,00 %	30.09.2030	84.915	0,11
130.000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16.06.2031	6.938	0,01
	Tschechische Krone insgesamt			**1.428.927**	**1,93**
	Euro				
91.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	111.049	0,15
245.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	291.496	0,39
1.050.000	Chile Government International Bond*	0,83 %	02.07.2031	1.082.850	1,46
291.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	350.473	0,47
348.092	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	422.461	0,57
187.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	220.403	0,30
400.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60 %	30.09.2026	463.154	0,62
300.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38 %	09.11.2028	349.448	0,47
127.000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	4,50 %	27.11.2031	151.551	0,20
278.000	Mexico Government International Bond*	4,63 %	04.05.2033	333.235	0,45
593.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	503.893	0,68
104.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	99.493	0,13
924.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	977.493	1,32
250.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	300.369	0,41
217.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	260.614	0,35
247.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	311.121	0,42
181.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	221.009	0,30
	Euro insgesamt			**6.450.112**	**8,69**
	Ungarischer Forint				
28.700.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	20.04.2033	66.018	0,09
5.520.000	Hungary Government Bond*	3,00 %	21.08.2030	14.655	0,02
17.500.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	45.498	0,06
143.260.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23.03.2028	423.089	0,57
12.090.000	Hungary Government Bond*	4,50 %	27.05.2032	33.068	0,04
53.620.000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24.11.2032	147.825	0,20
51.860.000	Hungary Government Bond*	6,75 %	22.10.2028	160.915	0,22
6.440.000	Hungary Government Bond*	7,00 %	24.10.2035	19.964	0,03
	Ungarischer Forint insgesamt			**911.032**	**1,23**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	Indische Rupie				
20.000.000	India Government Bond*	6,01 %	21.07.2030	220.583	0,30
27.000.000	India Government Bond*	6,33 %	05.05.2035	295.696	0,40
5.000.000	India Government Bond*	6,48 %	06.10.2035	54.891	0,07
22.300.000	India Government Bond*	6,54 %	17.01.2032	248.015	0,33
9.400.000	India Government Bond*	6,75 %	23.12.2029	106.693	0,14
31.500.000	India Government Bond*	6,79 %	07.10.2034	353.963	0,48
42.600.000	India Government Bond*	7,02 %	18.06.2031	485.675	0,66
38.900.000	India Government Bond*	7,10 %	08.04.2034	445.128	0,60
28.500.000	India Government Bond*	7,18 %	24.07.2037	325.001	0,44
50.040.000	India Government Bond*	7,30 %	19.06.2053	558.123	0,75
12.000.000	India Government Bond*	7,36 %	12.09.2052	135.034	0,18
45.200.000	International Bank for Reconstruction & Development*	6,50 %	17.04.2030	494.079	0,67
	Indische Rupie insgesamt			**3.722.881**	**5,02**
	Indonesische Rupiah				
9.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,88 %	15.03.2031	548.743	0,74
3.012.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.08.2028	185.254	0,25
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.04.2032	128.600	0,17
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15.07.2037	18.173	0,02
5.406.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.02.2031	333.665	0,45
1.674.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15.04.2036	103.397	0,14
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.05.2033	11.484	0,02
3.646.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	226.198	0,30
7.517.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	474.030	0,64
7.789.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15.04.2029	487.355	0,66
2.976.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	187.910	0,25
5.640.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2038	360.693	0,49
941.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2040	60.586	0,08
1.109.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2042	70.524	0,10
1.088.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.06.2043	69.192	0,09
1.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15.08.2045	64.363	0,09
3.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15.06.2035	233.025	0,31
100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.03.2034	6.843	0,01
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15.04.2039	9.175	0,01
	Indonesische Rupiah insgesamt			**3.579.210**	**4,82**
	Kasachischer Tenge				
73.470.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00 %	13.02.2035	134.511	0,18

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	Kasachischer Tenge Fortsetzung (Fortsetzung)				
72.352.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45 %	05.06.2033	135.957	0,18
	Kasachischer Tenge insgesamt			**270.468**	**0,36**
	Malaysischer Ringgit				
645.000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15.04.2031	153.565	0,21
400.000	Malaysia Government Bond**	3,34 %	15.05.2030	98.869	0,13
1.079.000	Malaysia Government Bond**	3,48 %	02.07.2035	265.183	0,36
288.000	Malaysia Government Bond**	3,52 %	20.04.2028	71.775	0,10
1.420.000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15.07.2032	353.942	0,48
952.000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22.05.2040	233.905	0,31
377.000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05.07.2034	95.251	0,13
400.000	Malaysia Government Bond**	4,05 %	18.04.2039	101.484	0,14
400.000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15.06.2050	100.494	0,14
442.000	Malaysia Government Bond**	4,18 %	16.05.2044	113.505	0,15
350.000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31.05.2035	91.297	0,12
61.000	Malaysia Government Bond**	4,46 %	31.03.2053	16.275	0,02
1.373.000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07.11.2033	365.496	0,49
1.221.000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15.10.2042	332.233	0,45
688.000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08.06.2038	188.935	0,25
	Malaysischer Ringgit insgesamt			**2.582.209**	**3,48**
	Mexikanischer Peso				
3.896.000	Mexican Bonos*	7,50 %	03.06.2027	216.477	0,29
6.950.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	359.919	0,48
16.565.900	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	888.382	1,20
2.880.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	148.749	0,20
18.530.000	Mexican Bonos*	7,75 %	13.11.2042	882.076	1,19
6.610.000	Mexican Bonos*	8,00 %	24.05.2035	342.724	0,46
2.020.000	Mexican Bonos*	8,50 %	01.03.2029	113.397	0,15
4.746.800	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	266.368	0,36
8.625.800	Mexican Bonos*	8,50 %	28.02.2030	481.307	0,65
2.540.000	Mexican Bonos*	8,50 %	18.11.2038	132.598	0,18
	Mexikanischer Peso insgesamt			**3.831.997**	**5,16**
	Peruanischer Sol				
557.000	Peru Government Bond*	5,35 %	12.08.2040	147.127	0,20
56.000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12.08.2034	16.602	0,02
1.663.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	517.438	0,70

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	Peruanischer Sol (Fortsetzung)				
308.000	Peruvian Government International Bond**	7,60 %	12.08.2039	100.073	0,13
	Peruanischer Sol insgesamt			**781.240**	**1,05**
	Philippinischer Peso				
8.600.000	Philippine Government Bond*	6,75 %	15.09.2032	152.854	0,21
3.110.000	Philippine Government Bond*	6,88 %	23.05.2044	55.250	0,07
	Philippinischer Peso insgesamt			**208.104**	**0,28**
	Polnischer Zloty				
807.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25.10.2030	193.955	0,26
2.040.000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25.04.2032	478.046	0,65
340.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25.07.2026	94.259	0,13
735.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75 %	25.10.2029	193.741	0,26
1.068.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	302.549	0,41
997.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.01.2030	284.215	0,38
1.083.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	299.854	0,40
1.086.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	322.849	0,44
1.283.000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25.07.2028	387.773	0,52
	Polnischer Zloty insgesamt			**2.557.241**	**3,45**
	Rumänischer neuer Leu				
2.820.000	Romania Government Bond*	2,50 %	25.10.2027	609.322	0,82
255.000	Romania Government Bond*	3,25 %	24.06.2026	58.062	0,08
160.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	32.065	0,04
890.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	193.704	0,26
625.000	Romania Government Bond*	6,70 %	25.02.2032	143.841	0,20
200.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	47.091	0,06
155.000	Romania Government Bond*	7,35 %	28.04.2031	36.822	0,05
510.000	Romania Government Bond*	8,00 %	29.04.2030	123.351	0,17
605.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	150.405	0,20
1.440.000	Romania Government Bond*	8,75 %	30.10.2028	350.398	0,47
	Rumänischer neuer Leu insgesamt			**1.745.061**	**2,35**
	Thailändischer Baht				
1.530.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	50.448	0,07
3.700.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.06.2042	114.792	0,15
12.789.000	Thailand Government Bond**	2,41 %	17.03.2035	434.105	0,58
1.300.000	Thailand Government Bond**	2,50 %	17.11.2029	43.271	0,06

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	Thailändischer Baht (Fortsetzung)				
4.008.000	Thailand Government Bond**	2,80 %	17.06.2034	139.541	0,19
62.000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17.06.2046	2.144	0,00
2.150.000	Thailand Government Bond**	2,98 %	17.06.2045	75.959	0,10
2.232.000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17.06.2038	81.726	0,11
4.713.000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17.06.2033	170.150	0,23
4.758.000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17.06.2037	175.750	0,24
8.755.000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17.06.2043	324.575	0,44
200.000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25.06.2032	7.296	0,01
	Thailändischer Baht insgesamt			**1.619.757**	**2,18**
	US-Dollar				
340.000	Abu Dhabi Government International Bond*	5,50 %	30.04.2054	347.830	0,47
396.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	4,65 %	01.10.2030	395.845	0,53
200.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	5,45 %	08.05.2028	203.219	0,27
658.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	678.917	0,91
510.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	537.282	0,72
800.000	Bermuda Government International Bond*	3,72 %	25.01.2027	793.600	1,07
400.000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15.07.2032	405.400	0,55
624.000	Bulgaria Government International Bond*	5,00 %	05.03.2037	620.395	0,84
200.000	Chile Government International Bond*	4,34 %	07.03.2042	178.380	0,24
382.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	404.385	0,54
697.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	601.612	0,81
200.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	26.09.2030	205.703	0,28
1.156.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	1.175.740	1,58
200.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	208.876	0,28
390.000	Hungary Government International Bond*	7,63 %	29.03.2041	457.925	0,62
350.000	Indonesia Government International Bond*	4,85 %	11.01.2033	354.012	0,48
875.000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12.10.2035	1.119.684	1,51
384.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	396.551	0,53
220.000	Kuwait International Government Bond*	4,65 %	09.10.2035	219.791	0,30
450.000	Latvia Government International Bond*	5,13 %	30.07.2034	462.309	0,62
200.000	Mexico Government International Bond*	3,50 %	12.02.2034	173.400	0,23
220.000	Mexico Government International Bond*	5,38 %	22.03.2033	218.790	0,29
1.378.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	1.160.965	1,56
380.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	385.985	0,52
1.100.000	Mexico Government International Bond*	6,35 %	09.02.2035	1.155.550	1,56
260.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	250.640	0,34
960.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	1.095.161	1,48
250.000	Oriental Republic of Uruguay*	5,25 %	10.09.2060	234.535	0,32

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 74,15 % (31. Dezember 2024: 72,67 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
200.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	165.720	0,22
698.000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19.01.2063	522.419	0,70
437.000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26.01.2036	471.239	0,64
200.000	Panama Government International Bond**	8,00 %	01.03.2038	234.020	0,32
400.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	379.212	0,51
200.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	187.884	0,25
1.445.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III**	5,00 %	01.12.2035	1.452.322	1,96
1.890.000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21.11.2033	2.386.031	3,21
200.000	Philippine Government International Bond*	5,50 %	04.02.2035	212.031	0,29
221.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	226.871	0,31
500.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	519.524	0,70
174.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	167.028	0,23
200.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	181.712	0,24
430.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	427.078	0,58
400.000	Romanian Government International Bond*	5,88 %	30.01.2029	413.367	0,56
376.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	417.631	0,56
280.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	265.006	0,36
1.290.000	Uruguay Government International Bond*	7,88 %	15.01.2033	1.544.001	2,08
	US-Dollar insgesamt			**24.615.578**	**33,17**
	Uruguayischer Peso				
1.721.498	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21.05.2031	45.510	0,06
	Uruguayischer Peso insgesamt			**45.510**	**0,06**
	Staatsanleihen insgesamt			**55.031.150**	**74,15**
	Anlagen insgesamt			**69.203.657**	**93,25**

Devisenterminkontrakte 0,33 % (31. Dezember 2024: 0,64 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
176.826.239 CLP	190.889 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	5.535	0,01
235.708.773 CLP	259.363 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	2.470	0,00
5.593.116 CZK	230.698 €	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	193	0,00
340.548 €	130.766.986 HUF	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	476	0,00
1.862.694 €	2.169.783 US$	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	18.065	0,03
635.708 €	742.727 US$	26.01.2026	Standard Chartered Bank	1	4.645	0,01
103.410 €	120.001 US$	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1.449	0,00
88.236.614 HUF	225.695 €	16.01.2026	BNP Paribas	1	4.490	0,01
132.988.799 HUF	339.650 €	16.01.2026	Citibank NA	1	7.370	0,01
2.774.626.111 IDR	165.788 US$	25.03.2026	Standard Chartered Bank	1	24	0,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,33 % (31. Dezember 2024: 0,64 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
4.154.222 INR	45.829 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	90	0,00
396.394.872 KRW	268.271 US$	20.01.2026	BNP Paribas	1	6.557	0,01
37.248.646 KZT	68.208 US$	15.05.2026	HSBC Bank Plc	1	2.333	0,00
36.972.678 KZT	67.518 US$	15.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.502	0,00
36.952.746 KZT	67.432 US$	15.05.2026	Morgan Stanley	1	2.549	0,01
424.553 MYR	102.818 US$	26.02.2026	Goldman Sachs International	1	2.115	0,00
1.101.705 MYR	267.729 US$	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.482	0,01
3.463.894 MYR	842.624 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	14.118	0,02
536.229 PEN	158.389 US$	17.04.2026	Goldman Sachs International	1	443	0,00
4.797.925 PHP	80.979 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	168	0,00
968.572 PLN	228.051 €	29.01.2026	Citibank NA	1	1.215	0,00
126.275 PLN	29.710 €	29.01.2026	HSBC Bank Plc	1	184	0,00
776.569 PLN	182.110 €	29.01.2026	Morgan Stanley	1	1.837	0,00
1.946.622 PLN	458.462 €	29.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.292	0,00
136.604 PLN	32.197 €	29.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	132	0,00
344.905 SGD	267.496 US$	19.02.2026	BNP Paribas	1	1.503	0,00
40.896.648 THB	1.289.368 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	15.525	0,02
1.703.856 THB	53.899 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	466	0,00
1.283.313 THB	40.539 US$	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	407	0,00
277.454 US$	399.454.504 KRW	20.01.2026	BNP Paribas	1	504	0,00
89.491 US$	76.058 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	165	0,00
1.377.478 US$	1.169.780 €	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.681	0,00
69.084 US$	1.245.499 MXN	18.03.2026	Morgan Stanley	1	301	0,00
106.224 US$	90.275 €	05.01.2026	Morgan Stanley	1	201	0,00
Abgesicherte Klassen AUD						
17.625.294 AUD	11.613.712 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	141.045	0,19
Abgesicherte Klassen NOK						
3.011.890 NOK	296.406 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	2.150	0,00
2.451.605 NOK	241.482 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	6	1.534	0,00
13.969 US$	140.639 NOK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	29	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**251.245**	**0,33**

Futures-Kontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,50 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(20)	Euro-BOBL Future March 2026	12.684	0,02
(19)	Euro-Bund Future March 2026	24.323	0,03
(3)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	7.117	0,01
(76)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	56.328	0,08
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**100.452**	**0,14**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,05 % (31. Dezember 2024: 0,16 %)

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
MXN	6.911.812	09.02.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,68 %	1D TIIE	13.254	0,02
MXN	26.963.578	25.02.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,23 %	1D TIIE	9.218	0,01
MXN	4.279.674	26.02.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,71 %	1D TIIE + 24bps	6.899	0,01
CZK	14.207.977	10.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,92 %	6M PRIBOR	2.914	0,01
HUF	134.527.994	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	2.447	0,00
HUF	56.748.871	19.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	6,22 %	6M BUBOR	2.256	0,00
MXN	500.566	09.03.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	8,77 %	1D TIIE + 24bps	860	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**37.848**	**0,05**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**69.593.202**	**93,77**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (2,13 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
113.505 €	43.726.212 HUF	16.01.2026	BNP Paribas	1	(273)	(0,00)
342.097 €	132.206.768 HUF	16.01.2026	Citibank NA	2	(2.104)	(0,00)
70.648 €	83.235 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	(262)	(0,00)
154.531 €	797.244 RON	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(414)	(0,00)
1.169.780 €	1.375.569 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.720)	(0,00)
226.628 €	87.431.221 HUF	16.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(931)	(0,00)
13.323.750 PHP	228.491 US$	22.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.157)	(0,01)
17.754 US$	326.443 MXN	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(274)	(0,00)
106.933 US$	91.175 €	05.01.2026	Citibank NA	1	(148)	(0,00)
68.954 US$	1.153.874.914 IDR	25.03.2026	Citibank NA	1	(2)	(0,00)
28.635 US$	41.818.806 KRW	18.03.2026	Citibank NA	1	(428)	(0,00)
265.328 US$	15.688.745 PHP	22.01.2026	Citibank NA	1	(1.180)	(0,00)
267.368 US$	1.101.705 MYR	19.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(4.843)	(0,01)
851.267 US$	737.173 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(14.507)	(0,02)
267.102 US$	344.905 SGD	19.02.2026	Morgan Stanley	1	(1.897)	(0,00)
249.280 US$	14.798.084 PHP	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(997)	(0,00)
734.340 US$	635.708 €	26.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(13.031)	(0,02)
11.249.094 US$	9.711.295 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(157.413)	(0,21)
404.959 US$	349.157 €	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(5.109)	(0,01)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (2,13 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen NOK						
348.502.259 NOK	34.556.927 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	(11.489)	(0,01)
104.276 NOK	10.346 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(9)	(0,00)
44.262 US$	449.924 NOK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(337)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(219.525)**	**(0,29)**

Futures- Kontrakte (0,17 %) (31. Dezember 2024: (0,41 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
1	Euro-Schatz Future March 2026	(159)	(0,00)
12	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(1.500)	(0,00)
90	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(36.610)	(0,05)
32	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(40.000)	(0,05)
23	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(49.414)	(0,07)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(127.683)**	**(0,17)**

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
USD	2.787.583	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.IG.44.V1	(42.688)	(0,06)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**(42.688)**	**(0,06)**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,19 %))

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
PLN	1.190.107	26.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,90 %	6M WIBOR	(2.193)	(0,00)
CZK	2.744.237	02.05.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,25 %	6M PRIBOR	(2.839)	(0,00)
PLN	1.126.948	17.10.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	4,00 %	6M WIBOR	(3.287)	(0,01)
PLN	5.129.414	16.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,71 %	3M WIBOR	(4.364)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(12.683)**	**(0,02)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(402.579)**	**(0,54)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**69.190.623**	**93,23**
Sonstiges Nettovermögen	**5.024.813**	**6,77**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**74.215.436**	**100,00**

Portfolioanalyse		**US$**	**% des Gesamtver-mögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	58.472.687	78,25
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	10.730.970	14,36
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(27.231)	(0,04)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	14.197	0,02
Anlagen insgesamt		**69.190.623**	**92,59**

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 96,07 % (31. Dezember 2024: 97,83 %)		
	Brasilianischer Real		
148.755	Banco BTG Pactual SA*	1.425.054	1,06
59.440	Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP*	1.430.886	1,07
79.643	Embraer SA*	1.277.350	0,95
	Brasilianischer Real insgesamt	**4.133.290**	**3,08**
	Kanadischer Dollar		
108.404	Ivanhoe Mines Ltd Class A*	1.234.497	0,92
	Kanadischer Dollar insgesamt	**1.234.497**	**0,92**
	Chinesischer Yuan Renminbi		
36.600	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A*	1.926.782	1,44
31.000	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A*	1.188.002	0,89
33.021	Montage Technology Co Ltd Class A*	557.340	0,41
13.165	NAURA Technology Group Co Ltd Class A*	865.769	0,65
193.400	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A*	1.440.401	1,07
52.100	Sieyuan Electric Co Ltd Class A*	1.153.083	0,86
755.600	Weichai Power Co Ltd Class A*	1.861.709	1,39
175.200	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A*	1.191.023	0,89
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**10.184.109**	**7,60**
	Euro		
350.345	Alpha Bank SA*	1.473.036	1,10
	Euro insgesamt	**1.473.036**	**1,10**
	Hongkong-Dollar		
304.724	Alibaba Group Holding Ltd*	5.594.451	4,17
2.524.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	2.498.026	1,86
201.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	1.367.242	1,02
188.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	1.583.182	1,18
47.800	Pop Mart International Group Ltd*	1.153.139	0,86
110.500	Tencent Holdings Ltd*	8.479.289	6,33
266.600	Xiaomi Corp Class B*	1.345.347	1,01
	Hongkong-Dollar insgesamt	**22.020.676**	**16,43**
	Ungarischer Forint		
14.293	OTP Bank Nyrt*	1.533.113	1,14
31.928	Richter Gedeon Nyrt*	965.532	0,72
	Ungarischer Forint insgesamt	**2.498.645**	**1,86**

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,07 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)		
	Indische Rupie		
12.213	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	956.367	0,71
339.467	Aptus Value Housing Finance India Ltd*	1.054.257	0,79
51.670	AurionPro Solutions Ltd*	595.631	0,45
37.919	Bajaj Finserv Ltd*	861.598	0,64
119.681	Bharat Electronics Ltd*	532.524	0,40
33.271	Bharti Airtel Ltd*	781.365	0,58
113.953	BlackBuck Ltd*	864.958	0,65
76.168	CG Power & Industrial Solutions Ltd*	548.679	0,41
27.093	Data Patterns India Ltd*	791.540	0,59
4.382	Dixon Technologies India Ltd*	591.208	0,44
18.107	Doms Industries Ltd*	527.407	0,39
45.452	HDFC Bank Ltd*	502.103	0,38
84.179	ICICI Bank Ltd*	1.259.872	0,94
52.146	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd*	1.055.942	0,79
56.128	Jyoti CNC Automation Ltd*	622.340	0,46
45.849	Kfin Technologies Ltd*	553.329	0,41
29.636	Mahindra & Mahindra Ltd*	1.223.939	0,91
23.439	Netweb Technologies India Ltd*	809.555	0,60
93.181	PNB Housing Finance Ltd*	986.272	0,74
75.346	Reliance Industries Ltd*	1.318.451	0,98
44.111	Shyam Metalics & Energy Ltd*	414.589	0,31
38.997	Sun Pharmaceutical Industries Ltd*	746.837	0,56
38.203	Tbo Tek Ltd*	711.212	0,53
23.281	TVS Motor Co Ltd*	964.776	0,72
98.524	TVS Motor Co Ltd†	10.962	0,01
54.605	Venus Pipes & Tubes Ltd*	701.391	0,52
6.615	Voltamp Transformers Ltd*	576.751	0,43
75.145	XPRO India Ltd*	796.701	0,59
35.359	Yasho Industries Ltd*	559.233	0,42
	Indische Rupie insgesamt	**21.919.789**	**16,35**
	Indonesische Rupiah		
3.274.600	Telkom Indonesia Persero Tbk PT*	685.162	0,51
	Indonesische Rupiah insgesamt	**685.162**	**0,51**
	Mexikanischer Peso		
159.351	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	1.478.691	1,10
	Mexikanischer Peso insgesamt	**1.478.691**	**1,10**

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,07 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)		
	Neuer taiwanesischer Dollar		
59.000	Acter Group Corp Ltd*	1.464.533	1,09
392.000	ASE Technology Holding Co Ltd*	3.090.889	2,31
37.000	Delta Electronics Inc*	1.128.646	0,84
394.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd*	1.106.383	0,82
286.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	2.096.473	1,56
35.000	MediaTek Inc*	1.589.182	1,19
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	**10.476.106**	**7,81**
	Philippinischer Peso		
413.913	BDO Unibank Inc*	945.330	0,71
	Philippinischer Peso insgesamt	**945.330**	**0,71**
	Polnischer Zloty		
16.302	Bank Polska Kasa Opieki SA*	923.339	0,69
45.846	Zabka Group SA*	291.245	0,22
	Polnischer Zloty insgesamt	**1.214.584**	**0,91**
	Britisches Pfund		
20.833	Rio Tinto Plc*	1.679.604	1,25
	Britisches Pfund insgesamt	**1.679.604**	**1,25**
	Saudi-Arabischer Riyal		
66.881	Al Rajhi Bank*	1.738.535	1,30
	Saudi-Arabischer Riyal insgesamt	**1.738.535**	**1,30**
	Südafrikanischer Rand		
46.780	Bid Corp Ltd*	1.191.013	0,89
83.442	Standard Bank Group Ltd*	1.462.375	1,09
	Südafrikanischer Rand insgesamt	**2.653.388**	**1,98**
	Südkoreanischer Won		
3.849	Cosmax Inc*	435.838	0,33
1.774	HD Hyundai Electric Co Ltd*	952.724	0,71
4.940	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co Ltd*	1.393.928	1,04
10.788	Hyundai Rotem Co Ltd*	1.406.977	1,05
24.287	Kia Corp*	2.058.894	1,54
73.492	Samsung Electronics Co Ltd*	6.159.724	4,59
31.034	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares*	1.926.306	1,44
9.972	Sanil Electric Co Ltd*	899.488	0,67

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 96,07 % (31. Dezember 2024: 97,83 %) (Fortsetzung)		
	Südkoreanischer Won (Fortsetzung)		
8.351	SK hynix Inc*	3.781.986	2,82
	Südkoreanischer Won insgesamt	**19.015.865**	**14,19**
	VAE-Dirham		
248.266	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC*	1.403.251	1,05
1.251.577	Adnoc Gas Plc*	1.209.698	0,90
	Gesamt VAE-Dirham	**2.612.949**	**1,95**
	US-Dollar		
3.139	Broadcom Inc*	1.086.408	0,81
4.871	Credicorp Ltd*	1.397.977	1,04
312	MercadoLibre Inc*	628.449	0,47
8.731	NetEase Inc ADR*	1.201.560	0,90
61.536	NU Holdings Ltd Class A*	1.030.113	0,77
6.914	NVIDIA Corp*	1.289.461	0,96
12.613	PDD Holdings Inc ADR*	1.430.188	1,07
3.796	Sea Ltd ADR*	484.256	0,36
43.981	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	13.365.386	9,97
16.920	Telkom Indonesia Persero Tbk PT ADR*	356.166	0,26
	US-Dollar insgesamt	**22.269.964**	**16,61**
	Vietnamesischer Dong		
411.000	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*	545.396	0,41
	Vietnamesischer Dong insgesamt	**545.396**	**0,41**
	Aktien insgesamt	**128.779.616**	**96,07**
	Immobilienaktiengesellschaften 0,79 % (31. Dezember 2024: 0,83 %)		
	Mexikanischer Peso		
564.621	FIBRA Macquarie Mexico	1.062.070	0,79
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *	**1.062.070**	**0,79**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeitsdatum	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Participatory Notes 1,51 % (31. Dezember 2024: 3,01 %)			
	US-Dollar			
83.580	Aditya Infotech Ltd	13.08.2026	1.385.849	1,03
168.191	Ellenbarrie Industrial Gases Ltd	10.07.2026	636.521	0,48
	Participatory Notes insgesamt **		**2.022.370**	**1,51**
	Anlagen insgesamt		**131.864.056**	**98,37**

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,42 % (31. Dezember 2024: 0,84 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
628.906 AUD	411.675 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	7.743	0,01
2.805.009 AUD	1.855.679 US$	15.01.2026	UBS AG	2	14.979	0,01
3.309.249 AUD	2.186.687 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	55	20.249	0,02
13.902 US$	20.773 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	49	0,00
Abgesicherte Klassen CAD						
2.581.933 CAD	1.853.292 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	31.189	0,02
8.963.409 CAD	6.454.263 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	87.875	0,07
17.926.818 CAD	12.897.539 US$	15.01.2026	UBS AG	2	186.737	0,14
9.443.465 CAD	6.799.183 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	93.334	0,07
Abgesicherte Klassen EUR						
298.361 €	348.370 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	2.205	0,00
36.243 €	42.005 US$	15.01.2026	UBS AG	2	581	0,00
314.934 €	365.741 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	25	4.311	0,00
37.548 US$	31.919 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	43	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
17.440 £	23.199 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	8	258	0,00
33.835 £	44.865 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	646	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
1 US$	17 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
31.064.353 ZAR	1.793.826 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	14	79.720	0,06
1.063.835 ZAR	61.256 US$	15.01.2026	UBS AG	3	2.906	0,00
11.799.120 ZAR	679.975 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	52	31.650	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**564.475**	**0,42**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**132.428.531**	**98,79**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,23 %) (31. Dezember 2024: (1,88 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
88.016 AUD	58.970 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(272)	(0,00)
4.090 AUD	2.737 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(10)	(0,00)
443.077 US$	678.667 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	(9.525)	(0,01)
792.660 US$	1.211.062 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	(15.000)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CAD						
197.849 CAD	144.678 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(274)	(0,00)
138.211 CAD	100.921 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(45)	(0,00)

Emerging Markets Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,23 %) (31. Dezember 2024: (1,88 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen CAD (Fortsetzung)						
1.415.471 US$	1.974.036 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	(25.321)	(0,02)
104.703 US$	146.130 CAD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.953)	(0,00)
86.265 US$	121.405 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(2.345)	(0,00)
13.402.587 US$	18.619.755 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(187.444)	(0,14)
Abgesicherte Klassen EUR						
1.248.357 €	1.469.293 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(2.459)	(0,00)
1.241.476 €	1.461.274 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(2.526)	(0,00)
249.024 US$	214.607 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	(3.143)	(0,00)
1.764.164 US$	1.516.050 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	17	(17.212)	(0,02)
Abgesicherte Klassen GBP						
165.117 £	222.413 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(323)	(0,00)
29.708 US$	22.404 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	(427)	(0,00)
1.453 US$	1.086 £	15.01.2026	UBS AG	1	(8)	(0,00)
34.480 US$	26.248 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(825)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
269.438 US$	4.682.697 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	(12.983)	(0,01)
64.737 US$	1.103.912 ZAR	15.01.2026	UBS AG	3	(1.842)	(0,00)
583.482 US$	9.982.828 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	(18.598)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(302.535)**	**(0,23)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(302.535)**	**(0,23)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**132.125.996**	**98,56**
Sonstiges Nettovermögen	**1.925.203**	**1,44**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**134.051.199**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	129.830.724	95,45
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.022.370	1,49
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	10.962	0,01
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	261.940	0,19
Anlagen insgesamt		**132.125.996**	**97,14**

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
	Unternehmensanleihen 44,03 % (31. Dezember 2024: 47,08 %)				
	Euro				
400.000	888 Acquisitions Ltd**	8,00 %	30.09.2031	322.150	0,34
200.000	Achmea BV*	5,75 %	Perpetual	194.125	0,21
200.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	202.080	0,22
200.000	Alphabet Inc*	3,38 %	06.05.2037	194.346	0,21
200.000	Alphabet Inc*	4,38 %	06.11.2064	191.121	0,20
100.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	102.560	0,11
100.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	95.820	0,10
110.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	112.563	0,12
300.000	ArcelorMittal SA*	3,25 %	30.09.2030	298.077	0,32
300.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	310.444	0,33
400.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,00 %	27.01.2032	398.760	0,42
200.000	Aroundtown SA*	1,63 %	Perpetual	194.236	0,21
200.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	198.013	0,21
200.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	198.144	0,21
200.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	197.025	0,21
200.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	198.239	0,21
700.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	715.386	0,76
100.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	100.397	0,11
400.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	403.071	0,43
400.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	374.732	0,40
300.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58 %	10.11.2055	293.204	0,31
100.000	BNP Paribas Fortis SA*	3,75 %	30.10.2028	103.260	0,11
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	181.900	0,19
200.000	BPCE Assurances SA*	5,75 %	Perpetual	201.387	0,21
500.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	24.03.2032	497.109	0,53
500.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	507.229	0,54
200.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	197.672	0,21
400.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA*	2,50 %	29.09.2027	400.694	0,43
1.800.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,13 %	23.02.2033	1.790.617	1,91
1.800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,50 %	07.05.2030	1.779.628	1,90
100.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	101.218	0,11
200.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	203.388	0,22
100.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	103.675	0,11
100.000	Centrient Holding BV**	6,56 %	30.05.2030	90.230	0,10
200.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	179.638	0,19
200.000	CI Financial Corp**	4,63 %	12.12.2031	201.574	0,21
300.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,75 %	10.03.2031	297.473	0,32
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	24.02.2033	493.522	0,53
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	10.03.2033	492.533	0,52

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 44,03 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	Citigroup Inc*	2,93 %	22.10.2030	99.316	0,11
250.000	Citycon OYJ*	3,63 %	Perpetual	195.159	0,21
200.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	200.366	0,21
100.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	96.628	0,10
100.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	58.781	0,06
200.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	198.854	0,21
200.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	163.795	0,17
400.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	Perpetual	381.859	0,41
200.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	185.772	0,20
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	2,88 %	12.01.2034	97.286	0,10
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	3,00 %	11.12.2032	198.047	0,21
100.000	Crelan SA*	3,88 %	15.09.2036	99.291	0,11
100.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	108.499	0,12
300.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	298.213	0,32
185.000	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	162.513	0,17
100.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	94.466	0,10
200.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	201.774	0,22
800.000	Dexia SA*	2,50 %	05.04.2028	799.977	0,85
200.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63 %	14.07.2032	203.499	0,22
200.000	doValue SpA*	5,38 %	15.11.2031	203.350	0,22
100.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25 %	09.12.2030	100.026	0,11
200.000	EDP SA*	4,38 %	02.12.2055	198.969	0,21
100.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	99.101	0,11
100.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	97.048	0,10
300.000	Electricite de France SA*	4,75 %	17.06.2044	298.597	0,32
100.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	106.104	0,11
100.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	102.836	0,11
270.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	3,25 %	18.04.2028	274.572	0,29
100.000	FedEx Corp*	4,13 %	30.07.2037	99.248	0,11
200.000	Fedrigoni SpA*	6,02 %	15.01.2030	196.597	0,21
200.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	195.409	0,21
500.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA*	3,38 %	24.06.2032	499.006	0,53
200.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	200.208	0,21
500.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	496.781	0,53
300.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	298.425	0,32
400.000	Grand City Properties Finance Sarl*	4,75 %	Perpetual	388.983	0,41
100.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	88.816	0,09
279.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	206.381	0,22
400.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	Perpetual	400.624	0,43

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 44,03 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	98.494	0,11
200.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45 %	04.11.2030	200.761	0,21
100.000	INEOS Finance Plc*	7,25 %	31.03.2031	86.548	0,09
200.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	200.777	0,21
300.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	310.699	0,33
200.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	203.355	0,22
209.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15.09.2031	179.396	0,19
1.883.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	1,25 %	30.06.2027	1.859.682	1,98
612.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,50 %	15.10.2031	604.835	0,64
710.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88 %	28.12.2029	719.679	0,77
200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	202.699	0,22
300.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	313.878	0,33
200.000	Latvenergo AS*	3,61 %	13.11.2030	198.706	0,21
100.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	101.260	0,11
300.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	295.014	0,31
200.000	Linde Plc*	3,50 %	04.06.2034	200.299	0,21
200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	197.391	0,21
620.000	Luminor Bank AS*	2,65 %	10.09.2029	617.645	0,66
300.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	302.530	0,32
200.000	Luminor Holding AS*	5,40 %	14.10.2035	209.998	0,22
200.000	Luna 2 5Sarl*	5,50 %	01.07.2032	204.321	0,22
100.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	100.125	0,11
300.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	238.595	0,25
100.000	Mondi Finance Plc*	3,38 %	23.05.2031	99.074	0,11
200.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	203.036	0,22
300.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	263.789	0,28
300.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	299.329	0,32
300.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75 %	02.10.2028	299.637	0,32
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	423.213	0,45
450.000	NRW Bank*	0,38 %	16.05.2029	418.965	0,45
200.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	209.660	0,22
300.000	Orange SA*	3,75 %	13.05.2038	291.770	0,31
100.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	85.711	0,09
200.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	205.706	0,22
100.000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11.10.2028	104.878	0,11
200.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	209.445	0,22
100.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	101.586	0,11
200.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	196.694	0,21
300.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	309.193	0,33
100.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	102.101	0,11

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 44,03 % (31. Dezember 2024: 47,08 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
200.000	Robert Bosch Finance LLC*	3,25 %	28.05.2031	199.686	0,21
360.000	Royal Bank of Canada*	0,01 %	05.10.2028	336.292	0,36
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50 %	15.03.2032	97.335	0,10
200.000	Smiths Group Plc*	3,63 %	13.11.2033	196.287	0,21
200.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	199.083	0,21
600.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	583.829	0,62
400.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	400.980	0,43
200.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	192.318	0,20
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	103.156	0,11
200.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88 %	15.02.2030	184.634	0,20
400.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	409.359	0,44
200.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	177.901	0,19
100.000	TAG Immobilien AG*	3,63 %	03.03.2032	98.445	0,10
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	101.453	0,11
100.000	Tennet Netherlands BV*	1,50 %	03.06.2039	78.722	0,08
200.000	Tereos Finance Groupe I SA**	5,88 %	30.04.2030	194.371	0,21
379.000	Toronto-Dominion Bank*	2,41 %	16.02.2027	379.797	0,40
855.000	Toronto-Dominion Bank*	2,86 %	15.04.2031	854.400	0,91
200.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,38 %	14.01.2028	201.972	0,22
400.000	TSB Bank Plc*	3,32 %	05.03.2029	407.806	0,43
400.000	UBS Switzerland AG*	2,75 %	19.05.2030	398.016	0,42
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	205.189	0,22
300.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	303.082	0,32
100.000	Vodafone Group Plc*	4,13 %	12.09.2055	99.455	0,11
300.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	298.580	0,32
379.000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02.04.2026	377.572	0,40
700.000	Westpac Banking Corp*	2,91 %	26.11.2032	693.489	0,74
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	102.195	0,11
200.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	187.960	0,20
100.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	105.697	0,11
200.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	188.521	0,20
	Unternehmensanleihen insgesamt			**41.340.472**	**44,03**
	Staatsanleihen 52,89 % (31. Dezember 2024: 49,15 %)				
	Euro				
100.000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20.02.2026	100.115	0,11
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.01.2030	201.961	0,22
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.10.2032	198.861	0,21
500.000	Adif Alta Velocidad*	3,25 %	31.05.2029	519.183	0,55
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,63 %	30.04.2035	200.675	0,21

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 52,89 % (31. Dezember 2024: 49,15 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
175.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08 %	12.03.2030	171.100	0,18
50.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	50.963	0,05
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	102.729	0,11
279.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	282.084	0,30
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	100.725	0,11
777.000	BNG Bank NV*	2,50 %	21.05.2030	772.183	0,82
480.000	Bulgaria Government International Bond*	3,38 %	18.07.2035	473.064	0,50
290.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50 %	07.05.2034	292.296	0,31
544.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	560.719	0,60
260.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	263.731	0,28
392.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	421.108	0,45
505.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	553.475	0,59
2.075.000	Bundesobligation*	2,40 %	18.04.2030	2.075.508	2,21
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,00 %	15.05.2038	393.596	0,42
1.075.378	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,25 %	15.08.2048	710.608	0,76
786.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2054	649.346	0,69
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38 %	11.02.2032	201.490	0,21
800.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,88 %	12.07.2031	828.586	0,88
217.000	Croatia Government International Bond*	3,25 %	11.02.2037	210.453	0,22
310.000	Denmark Government International Bond*	2,25 %	02.10.2026	310.416	0,33
413.866	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	390.976	0,42
340.000	Estonia Government International Bond*	3,25 %	17.01.2034	337.439	0,36
2.184.984	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	2.201.667	2,35
854.000	European Union*	2,50 %	14.10.2030	849.220	0,90
1.000.000	European Union*	2,63 %	04.07.2028	1.007.762	1,07
228.000	European Union*	2,75 %	13.12.2032	226.200	0,24
726.698	European Union*	3,13 %	04.12.2030	743.517	0,79
2.218.346	European Union*	3,25 %	04.07.2034	2.251.554	2,40
520.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	513.121	0,55
810.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	606.623	0,65
1.500.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2050	865.568	0,92
313.000	Hellenic Republic Government Bond*	1,75 %	18.06.2032	290.587	0,31
377.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	379.136	0,40
157.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	153.272	0,16
618.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	661.802	0,71
358.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	295.478	0,31
236.176	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	240.253	0,26
945.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,80 %	01.03.2041	717.235	0,76
221.787	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	225.607	0,24
245.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,35 %	15.01.2029	244.058	0,26

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 52,89 % (31. Dezember 2024: 49,15 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
122.247	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,40 %	15.05.2039	127.296	0,14
1.587.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50 %	01.12.2032	1.529.966	1,63
1.501.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00 %	01.08.2029	1.525.332	1,62
510.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	15.11.2032	514.159	0,55
780.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	01.03.2038	746.897	0,80
170.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,60 %	01.10.2035	171.897	0,18
212.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,65 %	01.08.2035	215.357	0,23
357.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	370.281	0,39
565.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	560.804	0,60
207.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65 %	01.10.2055	215.927	0,23
363.847	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45 %	22.06.2037	291.989	0,31
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	406.852	0,43
620.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	618.575	0,66
339.000	Latvia Government International Bond*	3,50 %	02.10.2035	333.657	0,36
91.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	13.02.2034	91.744	0,10
200.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	204.719	0,22
170.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85 %	04.12.2031	168.733	0,18
970.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65 %	16.07.2032	905.534	0,96
88.830	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,95 %	15.06.2029	87.937	0,09
100.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	14.10.2033	99.475	0,11
348.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63 %	12.06.2054	326.318	0,35
2.300.000	Region Wallonne Belgium*	3,00 %	06.12.2030	2.297.383	2,45
900.000	Region Wallonne Belgium*	3,13 %	22.06.2032	888.683	0,95
100.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	100.506	0,11
802.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	07.07.2032	798.309	0,85
300.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,63 %	16.01.2035	303.343	0,32
685.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	07.07.2037	683.420	0,73
185.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	181.087	0,19
73.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	76.076	0,08
755.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	812.150	0,87
277.000	Romanian Government International Bond*	6,50 %	07.10.2045	276.583	0,29
440.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	481.799	0,51
1.126.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	1.172.190	1,25
720.000	Slovakia Government Bond*	3,63 %	04.11.2037	706.406	0,75
325.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	27.02.2040	315.811	0,34
200.000	Slovakia Government Bond*	3,88 %	08.02.2033	208.744	0,22
439.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	386.189	0,41
370.000	Spain Government Bond*	2,90 %	31.10.2046	318.837	0,34
2.527.000	Spain Government Bond*	3,15 %	30.04.2033	2.554.006	2,72
121.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	122.054	0,13

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 52,89 % (31. Dezember 2024: 49,15 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.365.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.05.2029	1.412.666	1,50
220.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	214.395	0,23
886.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	869.405	0,93
1.119.177	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	1.124.264	1,20
	Staatsanleihen insgesamt			**49.663.805**	**52,89**
	Anlagen insgesamt			**91.004.277**	**96,92**

Futures-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,20 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
(51)	Euro-Bund Future March 2026	38.880	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**38.880**	**0,04**

Inflation-Swap-Kontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
EUR	4.250.000	15.12.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,98 %	CPTFEMU	23.060	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten±							**23.060**	**0,02**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,12 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
EUR	719.130	05.06.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,52 %	6M EURIBOR	75.720	0,08
EUR	888.640	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	1D €STR	35.060	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**110.780**	**0,12**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**91.176.997**	**97,10**

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Futures-Kontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2024: (0,32 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto-vermögens
21	Euro-BOBL Future March 2026	(300)	(0,00)
23	Euro-Schatz Future March 2026	(2.415)	(0,00)
21	Euro-BTP Future March 2026	(6.300)	(0,01)
15	Euro-OAT Future March 2026	(9.000)	(0,01)
23	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	(42.780)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(60.795)**	**(0,07)**

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,42 % (31. Dezember 2024: (0,34 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
EUR	1.125.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe S44.V1	(25.985)	(0,03)
EUR	3.360.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S44.V1	(371.906)	(0,39)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**(397.891)**	**(0,42)**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Inflation-Swap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,0 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto-vermögens
EUR	4.250.000	15.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	1,86 %	CPTFEMU	(15.527)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten∞							**(15.527)**	**(0,02)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,05 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto-vermögens
EUR	1.066.000	02.04.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,15 %	1D €STR	(4.351)	(0,00)
EUR	305.000	02.04.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,46 %	1D €STR	(4.388)	(0,00)
EUR	691.196	30.08.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(20.446)	(0,02)
EUR	1.422.150	27.11.2040	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,75 %	1D €STR	(30.211)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(59.396)**	**(0,05)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(533.609)**	**(0,56)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**90.643.388**	**96,54**
Sonstiges Nettovermögen	**3.253.051**	**3,46**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**93.896.439**	**100,00**

	Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	83.604.115	88,40
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	7.400.162	7,82
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(21.915)	(0,02)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(338.974)	(0,36)
Anlagen insgesamt		**90.643.388**	**95,84**

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 3,55 % (31. Dezember 2024: 4,51 %)				
	Euro				
71.481	Auto ABS Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-1 Class B	3,09 %	29.12.2036	71.866	0,03
95.084	Auto1 Car Funding Sarl Series 2024-1 Class A	2,64 %	15.12.2033	95.312	0,04
75.349	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,15 %	19.03.2038	75.743	0,03
191.292	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,05 %	19.05.2042	191.534	0,07
318.444	Brignole Co Series 2024 Class C	3,90 %	24.02.2042	321.188	0,12
138.499	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,15 %	24.09.2040	138.976	0,05
122.147	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,19 %	22.09.2043	123.837	0,05
300.000	Golden Bar Securitisation S.r.l. Series 2025-1 Class B	3,04 %	20.12.2044	301.114	0,11
346.700	Italian Stella Loans S.r.l. Series 2024-2 Class B	2,94 %	27.05.2039	347.578	0,13
376.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,57 %	25.10.2064	371.694	0,14
530.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,50 %	24.01.2063	531.415	0,20
500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,00 %	24.06.2078	498.283	0,19
400.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class B	3,50 %	24.08.2075	397.711	0,15
300.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,57 %	24.04.2075	295.635	0,11
80.503	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	2,84 %	25.02.2043	80.691	0,03
100.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,51 %	01.06.2043	100.449	0,04
100.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	100.008	0,04
66.327	Quarzo S.r.l. Series 2024-1 Class C	4,40 %	15.06.2041	67.239	0,02
93.730	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,09 %	15.09.2033	94.174	0,03
500.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,74 %	15.08.2034	499.322	0,19
200.000	REVOCAR SA Compartment Series 2025-2 Class B	2,69 %	25.08.2038	199.540	0,07
700.000	Secucor Finance DAC Series 2025-1 Class A1	2,80 %	20.09.2036	702.482	0,26
700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	3,81 %	17.02.2037	703.372	0,26
400.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,50 %	24.12.2078	401.283	0,15
500.000	Sunrise Spv 97 S.r.l. Series 2025-2 Class B	2,89 %	27.10.2050	501.058	0,19
500.000	Sunrise Spv 97 S.r.l. Series 2025-2 Class C	3,14 %	27.10.2050	497.965	0,19
154.204	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	3,69 %	27.10.2042	155.397	0,06
799.946	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,24 %	17.02.2035	801.316	0,30
642.416	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,56 %	17.11.2036	643.113	0,24
171.072	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class B	4,11 %	17.11.2036	171.289	0,06
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**9.480.584**	**3,55**
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %)				
	Dänische Krone				
482.759	Nykredit Realkredit A/S*	3,00 %	01.10.2053	61.015	0,02
43.051.397	Nykredit Realkredit A/S*	3,50 %	01.10.2056	5.542.176	2,08
26.483.730	Nykredit Realkredit A/S*	4,00 %	01.10.2056	3.548.014	1,33
28.500.000	Nykredit Realkredit A/S*	5,00 %	01.10.2056	3.980.073	1,49
	Dänische Krone insgesamt			**13.131.278**	**4,92**

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)				
	Euro				
600.000	888 Acquisitions Ltd**	8,00 %	30.09.2031	483.225	0,18
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	102.103	0,04
600.000	Achmea BV*	5,75 %	Perpetual	582.375	0,22
300.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	303.120	0,11
500.000	Alphabet Inc*	3,38 %	06.05.2037	485.864	0,18
400.000	Alphabet Inc*	4,38 %	06.11.2064	382.243	0,14
250.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20.04.2028	239.550	0,09
150.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06.02.2027	153.496	0,06
100.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17.07.2026	100.986	0,04
700.000	ArcelorMittal SA*	3,25 %	30.09.2030	695.514	0,26
100.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	103.481	0,04
500.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,00 %	27.01.2032	498.450	0,19
300.000	Arkea Public Sector SCF SA*	3,25 %	10.01.2031	304.222	0,11
200.000	Arkema SA*	1,50 %	Perpetual	199.862	0,08
200.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,00 %	Perpetual	195.097	0,07
200.000	Aroundtown SA*	1,45 %	09.07.2028	193.820	0,07
500.000	Aroundtown SA*	1,63 %	Perpetual	485.589	0,18
400.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	396.025	0,15
1.100.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	1.089.793	0,41
400.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	394.051	0,15
400.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	396.479	0,15
600.000	Banca Popolare di Sondrio SpA*	4,13 %	24.10.2028	624.484	0,23
1.057.000	Banco BPM SpA*	3,38 %	24.01.2030	1.080.233	0,41
400.000	Banco de Sabadell SA*	6,00 %	16.08.2033	424.528	0,16
400.000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29.06.2027	401.587	0,15
800.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	806.142	0,30
100.000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05.01.2034	109.442	0,04
700.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	655.781	0,25
950.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58 %	10.11.2055	928.479	0,35
850.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	773.077	0,29
600.000	BPCE Assurances SA*	5,75 %	Perpetual	604.160	0,23
500.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	24.03.2032	497.109	0,19
100.000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24.01.2028	101.446	0,04
900.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	889.522	0,33
500.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA*	2,50 %	29.09.2027	500.867	0,19
1.200.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00 %	25.04.2033	1.181.648	0,44
400.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,50 %	07.05.2030	395.473	0,15
500.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	506.089	0,19
300.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	305.081	0,11

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.500.000	CCF SFH SACA*	3,00 %	23.04.2030	1.508.007	0,57
300.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	311.024	0,12
200.000	Centrient Holding BV**	6,56 %	30.05.2030	180.460	0,07
400.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	359.276	0,14
500.000	CI Financial Corp**	4,63 %	12.12.2031	503.935	0,19
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,75 %	10.03.2031	495.789	0,19
1.300.000	Cie de Financement Foncier SA*	3,00 %	24.02.2033	1.283.156	0,48
200.000	Citigroup Inc*	2,93 %	22.10.2030	198.632	0,07
450.000	Citycon OYJ*	3,63 %	Perpetual	351.286	0,13
700.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	701.280	0,26
300.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28.02.2028	289.884	0,11
300.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	176.342	0,07
300.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	298.282	0,11
300.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	245.693	0,09
600.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	Perpetual	572.789	0,22
300.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	301.921	0,11
400.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	371.544	0,14
100.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	2,75 %	08.12.2027	100.667	0,04
1.000.000	Crelan SA*	3,88 %	15.09.2036	992.910	0,37
200.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	216.999	0,08
1.000.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	994.043	0,37
310.000	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	272.319	0,10
600.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	566.799	0,21
200.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	201.774	0,08
1.600.000	Dexia SA*	2,50 %	05.04.2028	1.599.955	0,60
400.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63 %	14.07.2032	406.997	0,15
300.000	doValue SpA*	5,38 %	15.11.2031	305.024	0,11
300.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25 %	09.12.2030	300.079	0,11
500.000	EDP SA*	4,38 %	02.12.2055	497.423	0,19
200.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	198.202	0,07
400.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	388.193	0,15
200.000	Enel SpA*	1,88 %	Perpetual	182.632	0,07
300.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	318.311	0,12
200.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	205.671	0,08
600.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	3,25 %	18.04.2028	610.161	0,23
200.000	FedEx Corp*	4,13 %	30.07.2037	198.497	0,07
300.000	Fedrigoni SpA*	6,02 %	15.01.2030	294.895	0,11
300.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	293.113	0,11
500.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA*	3,38 %	24.06.2032	499.006	0,19
300.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	300.311	0,11

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
200.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	206.011	0,08
500.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	500.611	0,19
1.300.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	1.291.632	0,48
540.000	Gaci First Investment Co*	2,75 %	14.10.2028	537.119	0,20
600.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	596.851	0,22
1.000.000	Grand City Properties Finance Sarl*	4,75 %	Perpetual	972.458	0,36
200.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	Perpetual	197.316	0,07
200.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	177.631	0,07
200.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	147.944	0,06
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	Perpetual	100.156	0,04
200.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	196.988	0,07
750.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45 %	04.11.2030	752.853	0,28
200.000	INEOS Finance Plc*	7,25 %	31.03.2031	173.095	0,07
700.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	702.720	0,26
300.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	310.699	0,12
200.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	203.355	0,08
454.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	28.06.2028	437.316	0,16
563.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,75 %	20.02.2031	565.753	0,21
300.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	304.048	0,11
300.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	313.878	0,12
400.000	Latvenergo AS*	3,61 %	13.11.2030	397.411	0,15
273.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	276.440	0,10
600.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	590.027	0,22
200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	197.391	0,07
800.000	Luminor Bank AS*	2,65 %	10.09.2029	796.961	0,30
480.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	484.048	0,18
600.000	Luminor Holding AS*	5,40 %	14.10.2035	629.994	0,24
300.000	Luna 2 5Sarl*	5,50 %	01.07.2032	306.481	0,12
400.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	400.499	0,15
200.000	MMB SCF SACA*	0,05 %	17.09.2029	180.350	0,07
300.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	238.595	0,09
200.000	Mondi Finance Plc*	3,38 %	23.05.2031	198.149	0,07
700.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	710.627	0,27
300.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	263.789	0,10
400.000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30.08.2029	396.619	0,15
100.000	National Australia Bank Ltd*	3,15 %	05.02.2031	101.518	0,04
243.000	Nationwide Building Society*	4,00 %	18.03.2028	247.366	0,09
1.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	1.247.206	0,47
600.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75 %	02.10.2028	599.274	0,23
500.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	529.016	0,20

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
200.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	209.660	0,08
900.000	Orange SA*	3,75 %	13.05.2038	875.309	0,33
200.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	171.423	0,06
700.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	719.973	0,27
400.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	418.890	0,16
300.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	304.758	0,11
400.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	393.388	0,15
1.000.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	1.030.644	0,39
400.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	408.403	0,15
1.000.000	RCI Banque SA*	4,13 %	04.04.2031	1.025.858	0,38
800.000	Robert Bosch Finance LLC*	3,25 %	28.05.2031	798.746	0,30
1.000.000	Royal Bank of Canada*	0,01 %	05.10.2028	934.144	0,35
200.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50 %	15.03.2032	194.670	0,07
300.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	302.327	0,11
400.000	Smiths Group Plc*	3,63 %	13.11.2033	392.574	0,15
600.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	597.249	0,22
1.500.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	1.459.571	0,55
1.200.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	1.202.939	0,45
300.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	288.478	0,11
100.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16.02.2026	100.254	0,04
500.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	515.782	0,19
300.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88 %	15.02.2030	276.951	0,10
1.000.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	1.023.398	0,38
400.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	355.801	0,13
200.000	TAG Immobilien AG*	3,63 %	03.03.2032	196.890	0,07
200.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	202.907	0,08
100.000	Tennet Netherlands BV*	1,50 %	03.06.2039	78.722	0,03
300.000	Tereos Finance Groupe I SA**	5,88 %	30.04.2030	291.557	0,11
300.000	Toronto-Dominion Bank*	2,41 %	16.02.2027	300.631	0,11
467.000	Toronto-Dominion Bank*	2,86 %	15.04.2031	466.672	0,18
1.000.000	TotalEnergies SE*	2,13 %	Perpetual	890.174	0,33
700.000	TSB Bank Plc*	3,32 %	05.03.2029	713.661	0,27
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	410.378	0,15
400.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	404.110	0,15
400.000	UniCredit SpA*	5,63 %	Perpetual	404.227	0,15
500.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	504.358	0,19
200.000	Vodafone Group Plc*	4,13 %	12.09.2055	198.909	0,08
700.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	696.687	0,26
1.050.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	10.09.2030	1.076.774	0,40
600.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	Perpetual	589.797	0,22

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 36,17 % (31. Dezember 2024: 46,56 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
250.000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02.04.2026	249.058	0,09
1.600.000	Westpac Banking Corp*	2,91 %	26.11.2032	1.585.118	0,59
400.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	408.782	0,15
400.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	375.921	0,14
400.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	422.789	0,16
200.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	188.521	0,07
	Euro insgesamt			**78.801.802**	**29,53**
	Britisches Pfund				
464.000	AA Bond Co Ltd*	5,50 %	31.07.2032	529.980	0,20
281.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	343.976	0,13
400.000	Aldermore Group Plc*	6,00 %	01.10.2035	457.801	0,17
400.000	BUPA Finance Plc*	6,63 %	18.11.2045	458.543	0,17
200.000	Electricite de France SA*	7,38 %	Perpetual	235.521	0,09
150.000	Motability Operations Group Plc*	6,25 %	22.01.2045	175.325	0,07
200.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38 %	22.07.2032	230.259	0,09
200.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	255.112	0,09
350.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	411.726	0,15
300.000	South West Water Finance Plc*	5,25 %	15.09.2031	346.693	0,13
200.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	234.165	0,09
700.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	802.194	0,30
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,50 %	19.09.2040	117.032	0,04
	Britisches Pfund insgesamt			**4.598.327**	**1,72**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**96.531.407**	**36,17**
	Staatsanleihen 56,60 % (31. Dezember 2024: 41,33 %)				
	Tschechische Krone				
21.310.000	Czech Republic Government Bond*	4,50 %	11.11.2032	890.662	0,34
30.500.000	Czech Republic Government Bond*	5,00 %	30.09.2030	1.315.120	0,49
	Tschechische Krone insgesamt			**2.205.782**	**0,83**
	Euro				
210.000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20.02.2026	210.241	0,08
600.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.01.2030	605.883	0,23
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.10.2032	198.861	0,07
300.000	Adif Alta Velocidad*	3,25 %	31.05.2029	311.510	0,12
400.000	Adif Alta Velocidad*	3,63 %	30.04.2035	401.350	0,15
300.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08.09.2027	308.186	0,12
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	13.03.2032	208.171	0,08
451.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	13.03.2039	455.985	0,17

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 56,60 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,38 %	11.06.2054	95.094	0,04
200.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	201.450	0,08
755.000	BNG Bank NV*	2,50 %	21.05.2030	750.319	0,28
4.977.000	BNG Bank NV*	2,88 %	26.02.2035	4.842.936	1,81
1.100.000	Bpifrance SACA*	2,75 %	25.02.2029	1.101.259	0,41
2.654.000	Bulgaria Government International Bond*	3,38 %	18.07.2035	2.615.651	0,98
1.638.000	Bulgaria Government International Bond*	3,50 %	07.05.2034	1.650.970	0,62
2.368.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	2.440.775	0,91
739.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	07.05.2038	749.605	0,28
764.000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13.05.2031	820.732	0,31
2.516.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	2.757.510	1,03
500.000	Caisse Francaise de Financement Local SA*	3,00 %	24.05.2033	489.264	0,18
500.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,38 %	11.02.2032	503.725	0,19
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	4,75 %	18.10.2030	429.380	0,16
440.000	Croatia Government International Bond*	3,25 %	11.02.2037	426.725	0,16
2.745.763	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	2.593.904	0,97
745.000	Estonia Government International Bond*	3,25 %	17.01.2034	739.388	0,28
463.665	European Stability Mechanism*	2,63 %	18.09.2029	467.205	0,18
1.911.374	European Union*	1,63 %	04.12.2029	1.850.614	0,69
798.279	European Union*	2,50 %	14.10.2030	793.811	0,30
1.849.326	European Union*	2,50 %	04.12.2031	1.823.549	0,68
2.160.565	European Union*	2,75 %	13.12.2032	2.143.503	0,80
301.682	European Union*	3,00 %	04.12.2034	299.827	0,11
2.101.375	European Union*	3,38 %	12.12.2035	2.132.551	0,80
1.000.000	European Union*	3,63 %	12.12.2040	996.849	0,37
570.570	European Union*	3,75 %	12.10.2045	563.022	0,21
952.556	European Union*	4,00 %	12.10.2055	939.813	0,35
1.037.395	French Republic Government Bond OAT*	2,40 %	24.09.2028	1.036.825	0,39
2.220.000	Hellenic Republic Government Bond*	1,75 %	18.06.2032	2.061.030	0,77
1.307.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	1.314.404	0,49
636.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	620.898	0,23
1.472.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	1.576.331	0,59
400.000	Iceland Government International Bond*	2,63 %	27.05.2030	396.435	0,15
734.068	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,10 %	15.05.2033	664.217	0,25
498.700	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,40 %	15.05.2030	485.510	0,18
685.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	565.370	0,21
1.532.473	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	1.558.927	0,58
1.092.205	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,80 %	15.05.2036	1.091.624	0,41
2.316.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,35 %	15.01.2029	2.307.099	0,86
815.336	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,40 %	15.05.2039	849.008	0,32

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 56,60 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,65 %	15.06.2028	2.536.653	0,95
1.935.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,25 %	15.11.2032	1.950.781	0,73
546.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,85 %	01.10.2040	543.245	0,20
914.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,05 %	30.10.2037	948.002	0,36
700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	724.239	0,27
424.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	420.851	0,16
469.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,50 %	01.10.2053	480.918	0,18
476.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65 %	01.10.2055	496.528	0,19
3.293.931	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00 %	22.06.2031	2.996.899	1,12
1.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,60 %	22.10.2030	995.361	0,37
1.080.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,10 %	22.06.2035	1.058.946	0,40
450.000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23.01.2030	406.852	0,15
829.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	827.094	0,31
684.000	Latvia Government International Bond*	3,50 %	02.10.2035	673.220	0,25
1.048.000	Lithuania Government International Bond*	3,50 %	03.07.2031	1.071.586	0,40
292.000	Lithuania Government International Bond*	3,63 %	10.03.2036	288.387	0,11
400.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	409.438	0,15
1.746.000	Netherlands Government Bond*	2,50 %	15.07.2035	1.679.629	0,63
230.000	Ontario Teachers' Finance Trust*	2,85 %	04.12.2031	228.285	0,09
603.366	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	14.10.2033	600.197	0,23
1.287.503	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,00 %	15.06.2035	1.272.597	0,48
727.996	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63 %	12.06.2054	682.639	0,26
1.600.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,88 %	15.02.2030	1.693.028	0,63
900.000	Region Wallonne Belgium*	3,00 %	06.12.2030	898.976	0,34
700.000	Region Wallonne Belgium*	3,13 %	22.06.2032	691.198	0,26
600.000	Region Wallonne Belgium*	3,50 %	22.06.2035	589.880	0,22
1.021.800	Republic of Austria Government Bond*	2,90 %	20.02.2034	1.014.935	0,38
477.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	22.10.2031	479.414	0,18
1.225.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,13 %	07.07.2032	1.219.363	0,46
655.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,63 %	16.01.2035	662.299	0,25
5.690.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	07.07.2037	5.676.878	2,13
153.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	22.10.2039	149.764	0,06
2.131.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	2.220.807	0,83
3.030.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	07.06.2033	3.069.212	1,15
3.130.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	3.366.925	1,26
803.000	Romanian Government International Bond*	6,50 %	07.10.2045	801.791	0,30
700.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	766.499	0,29
2.872.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	2.989.812	1,12
1.735.000	Slovakia Government Bond*	3,63 %	04.11.2037	1.702.243	0,64
500.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	23.02.2035	509.415	0,19

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 56,60 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.010.080	Slovakia Government Bond*	3,75 %	27.02.2040	981.522	0,37
300.000	Slovakia Government Bond*	3,88 %	08.02.2033	313.116	0,12
1.793.000	Slovenia Government Bond*	3,00 %	10.03.2034	1.792.077	0,67
2.004.000	Slovenia Government Bond*	3,13 %	02.07.2035	1.984.000	0,74
1.310.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	1.152.410	0,43
900.000	Spain Government Bond*	0,70 %	30.04.2032	789.933	0,30
1.185.000	Spain Government Bond*	0,85 %	30.07.2037	891.902	0,33
722.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.01.2030	726.274	0,27
905.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	912.886	0,34
1.540.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.05.2029	1.593.777	0,60
736.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	717.248	0,27
663.000	Spain Government Bond*	3,55 %	31.10.2033	685.561	0,26
300.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	294.381	0,11
3.590.297	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70 %	30.11.2033	3.442.930	1,29
3.500.322	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	3.516.232	1,32
502.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,13 %	04.06.2031	435.665	0,16
	Euro insgesamt			**122.471.996**	**45,89**
	Japanischer Yen				
89.600.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,20 %	20.06.2053	298.230	0,11
66.900.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,10 %	20.09.2054	278.858	0,10
	Japanischer Yen insgesamt			**577.088**	**0,21**
	Polnischer Zloty				
15.614.000	Republic of Poland Government Bond*	4,50 %	25.01.2031	3.689.711	1,38
2.000.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	471.990	0,18
11.650.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2035	2.730.252	1,02
	Polnischer Zloty insgesamt			**6.891.953**	**2,58**
	Britisches Pfund				
7.256.806	United Kingdom Gilt*	4,38 %	07.03.2030	8.452.876	3,17
540.000	United Kingdom Gilt*	5,25 %	31.01.2041	638.372	0,24
	Britisches Pfund insgesamt			**9.091.248**	**3,41**
	US-Dollar				
3.221.152	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,13 %	15.10.2030	2.701.546	1,01
4.461.732	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,88 %	15.07.2035	3.790.012	1,42

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 56,60 % (31. Dezember 2024: 41,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.200.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75 %	15.08.2032	3.334.124	1,25
	US-Dollar insgesamt			**9.825.682**	**3,68**
	Staatsanleihen insgesamt			**151.063.749**	**56,60**
	Anlagen insgesamt			**257.075.740**	**96,32**

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 2,26 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
2.457.748 CZK	100.732 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	913	0,00
28.721.933 CZK	1.182.198 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	5.655	0,00
148.064 €	172.297 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	1.430	0,00
1.973.316 €	14.722.056 DKK	15.01.2026	Citibank NA	3	1.992	0,00
881.540 €	1.029.011 US$	15.01.2026	Citibank NA	5	5.795	0,00
7.978.738 €	59.517.871 DKK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	9.127	0,01
78.087 €	91.269 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	412	0,00
86.630 €	15.285.600 ¥	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	3.559	0,00
38.983 €	6.833.573 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.845	0,00
1.470.233 €	10.975.385 DKK	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	597	0,00
27.801 €	4.890.628 ¥	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.223	0,00
2.090.423 €	2.430.586 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	21.860	0,01
844.463 €	147.622.612 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	42.197	0,02
2.047.199 €	15.279.588 DKK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	1.219	0,00
1.314.161 €	1.146.965 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	1.228	0,00
3.651.898 €	3.187.676 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	2.964	0,00
5.703.326 €	6.678.514 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	19.542	0,01
646.269 £	734.467 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	5.317	0,00
303.056 £	342.616 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	4.293	0,00
1.001.509 PLN	235.200 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1.866	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
42.914 €	50.000 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	361	0,00
14.203.639 US$	12.062.712 €	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	25.369	0,01
413.976 US$	351.553 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	763	0,00
14.203.639 US$	12.064.633 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	23.447	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**182.974**	**0,07**

Futures-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,43 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
102	Euro-BOBL Future March 2026	18.200	0,01
(44)	Euro-BTP Future March 2026	13.200	0,00
(287)	Euro-Bund Future March 2026	204.290	0,08

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,43 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
(11)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	13.640	0,01
(46)	Euro-OAT Future March 2026	690	0,00
(30)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	22.351	0,01
(8)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	6.599	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**278.970**	**0,11**

Inflation-Swap-Kontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
EUR	12.000.000	15.12.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,98 %	CPTFEMU	65.109	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten±							**65.109**	**0,02**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,12 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
EUR	2.936.000	08.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,81 %	1D €STR	143.623	0,05
EUR	2.509.982	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	6M EURIBOR	96.076	0,04
EUR	2.265.000	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	6M EURIBOR	89.361	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**329.060**	**0,12**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**257.931.853**	**96,64**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,20 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover-mögens
31.738.163 CZK	1.313.555 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(959)	(0,00)
2.453.110 DKK	328.875 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(396)	(0,00)
522.444 €	457.805 £	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.605)	(0,00)
132.302 €	567.146 PLN	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.946)	(0,00)

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,20 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover-mögens
1.677.085 €	40.824.971 CZK	15.01.2026	Citibank NA	6	(11.313)	(0,00)
233.177 €	205.338 £	15.01.2026	Citibank NA	3	(1.874)	(0,00)
106.600 €	2.600.152 CZK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(934)	(0,00)
2.742.215 €	11.640.490 PLN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	7	(13.185)	(0,01)
880.941 €	776.440 £	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(7.850)	(0,00)
67.960 €	1.656.337 CZK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(541)	(0,00)
3.300.236 €	14.137.680 PLN	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(46.271)	(0,02)
1.156.505 €	1.014.190 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(4.438)	(0,00)
230.997 €	271.440 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(13)	(0,00)
125.106 €	534.639 PLN	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.447)	(0,00)
977.582 €	1.151.029 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(2.008)	(0,00)
142.205 €	605.233 PLN	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.059)	(0,00)
4.105.170 €	3.619.671 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(38.269)	(0,02)
2.356.550 €	57.478.450 CZK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(20.587)	(0,01)
364.050 €	1.547.662 PLN	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(2.295)	(0,00)
2.899.381 €	2.560.544 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(31.675)	(0,01)
348.451 £	398.949 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(77)	(0,00)
537.600 ¥	2.954 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(32)	(0,00)
51.999.443 ¥	296.992 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(14.398)	(0,01)
545.768 US$	466.669 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(2.191)	(0,00)
3.215 US$	2.742 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(205.368)**	**(0,08)**

Futures-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,03 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto-vermögens
14	Short-Term Euro-BTP Future March 2026	(1.540)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(1.540)**	**(0,00)**

Inflation-Swap-Kontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Netto-vermögens
EUR 12.000.000	15.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	1,86 %	CPTFEMU	(43.840)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten∞						**(43.840)**	**(0,02)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Euro Bond Absolute Return - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte (0,05 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
EUR	3.664.000	07.11.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,98 %	1D €STR	(13.371)	(0,00)
EUR	1.228.000	07.11.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,48 %	1D €STR	(20.594)	(0,01)
EUR	1.764.300	27.11.2040	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,75 %	1D €STR	(37.480)	(0,01)
EUR	9.355.000	07.11.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,14 %	1D €STR	(70.118)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(141.563)**	**(0,05)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,44 %) (31. Dezember 2024: (0,31 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
EUR	3.175.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe S44.V1	(73.334)	(0,03)
EUR	9.925.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S44.V1	(1.098.562)	(0,41)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**(1.171.896)**	**(0,44)**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(1.564.207)**	**(0,59)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**256.367.646**	**96,05**
Sonstiges Nettovermögen	**10.530.104**	**3,95**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**266.897.750**	**100,00**

Portfolioanalyse		EUR	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	228.470.901	85,02
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	28.604.839	10,64
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	277.430	0,10
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(985.524)	(0,37)
Anlagen insgesamt		**256.367.646**	**95,39**

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,51 % (31. Dezember 2024: 0,86 %)				
	Euro				
1.000.000	Avoca CLO XXIX DAC Series 29X Class ER	7,32 %	15.10.2038	1.009.440	0,12
400.000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class ER	7,22 %	15.04.2038	404.635	0,05
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC Series 31X Class E	8,74 %	15.06.2037	1.000.655	0,12
300.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 9 DAC Series 9X Class E	7,02 %	20.10.2039	301.454	0,04
1.000.000	Penta CLO 20 DAC Series 2025-20X Class E	7,55 %	15.10.2039	1.015.340	0,13
375.000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	8,37 %	15.01.2037	379.800	0,05
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**4.111.324**	**0,51**
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %)				
	Euro				
2.966.000	A2A SpA*	5,00 %	Perpetual	3.067.660	0,38
3.200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	3.267.291	0,41
2.800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	Perpetual	2.885.652	0,36
900.000	Accor SA*	4,88 %	Perpetual	925.057	0,12
2.900.000	Accor SA*	7,25 %	Perpetual	3.184.252	0,40
5.399.988	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	5.926.271	0,74
1.464.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63 %	29.10.2031	1.485.862	0,19
4.334.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	4.301.778	0,54
2.993.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	3.092.926	0,39
1.761.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.904.769	0,24
1.860.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63 %	01.06.2028	1.848.320	0,23
4.165.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	4.208.316	0,53
2.700.000	Almirall SA*	3,75 %	15.06.2031	2.724.181	0,34
1.605.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	1.113.970	0,14
1.491.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	1.020.169	0,13
1.193.655	Altice France SA*	4,75 %	15.10.2030	1.125.379	0,14
6.045.246	Altice France SA*	5,50 %	15.10.2031	5.757.182	0,72
3.522.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	3.711.653	0,47
3.230.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	3.237.491	0,41
1.225.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	2,00 %	01.09.2028	1.191.691	0,15
2.785.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00 %	01.09.2029	2.652.660	0,33
4.403.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	4.327.752	0,54
2.267.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	2.213.468	0,28
3.801.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,53 %	01.07.2031	3.849.366	0,48
4.018.000	Atos SE**	5,20 %	18.12.2030	3.980.410	0,50
3.972.000	Atos SE**	9,36 %	18.12.2029	4.558.903	0,57
1.889.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	1.939.898	0,24
3.900.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	4.012.165	0,50
1.000.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	1.033.705	0,13

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.400.000	Bayer AG*	6,63 %	25.09.2083	1.488.130	0,19
400.000	Bayer AG*	7,00 %	25.09.2083	440.428	0,06
825.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	781.881	0,10
2.933.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	2.747.723	0,34
2.075.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	1.620.739	0,20
4.512.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25 %	15.07.2032	4.604.463	0,58
675.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00 %	01.07.2031	655.881	0,08
3.942.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	4.243.282	0,53
1.199.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	5,75 %	18.07.2030	1.196.497	0,15
5.193.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	5.272.528	0,66
3.496.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	3.622.551	0,45
1.943.000	Boots Group Finco LP**	5,38 %	31.08.2032	2.011.117	0,25
2.612.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	2.719.351	0,34
2.039.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	2.098.802	0,26
4.445.000	CAB SELAS**	3,38 %	01.02.2028	4.332.299	0,54
2.750.000	Castellum AB*	3,13 %	Perpetual	2.707.839	0,34
6.355.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	6.664.322	0,84
785.000	Celsa Opco SA*	7,57 %	15.12.2030	795.524	0,10
1.926.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	1.996.772	0,25
1.449.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	1.301.476	0,16
2.149.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13 %	15.06.2031	2.203.717	0,28
4.214.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	4.375.528	0,55
1.327.000	CMA CGM SA*	4,88 %	15.01.2032	1.297.092	0,16
1.500.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	1.502.744	0,19
1.938.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	1.587.174	0,20
2.411.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	Perpetual	2.127.093	0,27
732.000	CPI Property Group SA*	4,75 %	22.07.2030	705.741	0,09
4.072.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	4.098.078	0,51
2.235.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	2.076.004	0,26
2.108.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	2.190.373	0,27
3.859.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	3.620.249	0,45
2.687.330	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	2.360.677	0,30
3.612.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	3.656.708	0,46
3.668.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	3.724.215	0,47
3.400.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	3.538.167	0,44
1.523.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63 %	14.07.2032	1.549.643	0,19
800.000	EDP SA*	4,38 %	02.12.2055	795.876	0,10
2.700.000	EDP SA*	4,50 %	27.05.2055	2.745.864	0,34
4.700.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	4.834.486	0,61

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
5.100.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	5.271.203	0,66
1.925.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	1.961.606	0,25
9.400.000	Electricite de France SA*	2,63 %	Perpetual	9.189.431	1,15
5.600.000	Electricite de France SA*	3,38 %	Perpetual	5.357.682	0,67
1.100.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	1.090.113	0,14
2.200.000	Electricite de France SA*	5,63 %	Perpetual	2.293.927	0,29
3.600.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	3.926.917	0,49
4.030.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	4.193.891	0,53
2.935.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	3.067.323	0,38
2.348.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	2.276.240	0,29
2.609.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	2.768.243	0,35
4.585.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	4.906.877	0,61
1.775.000	Eroski S Coop*	5,75 %	15.05.2031	1.843.046	0,23
1.625.000	Essendi SA*	5,38 %	15.05.2030	1.674.577	0,21
2.675.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	2.750.850	0,34
200.000	Eurofins Scientific SE*	5,75 %	Perpetual	210.369	0,03
5.842.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	Perpetual	6.212.967	0,78
4.400.000	Eutelsat SA*	2,25 %	13.07.2027	4.367.706	0,55
2.032.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	1.985.352	0,25
1.749.000	Fiber Midco SpA*	10,75 %	15.06.2029	1.355.182	0,17
4.070.000	Fibercop SpA**	1,63 %	18.01.2029	3.835.942	0,48
1.879.000	Fibercop SpA*	2,38 %	12.10.2027	1.864.115	0,23
1.016.000	Fibercop SpA*	5,13 %	30.06.2032	1.035.415	0,13
1.334.000	Fibercop SpA*	6,88 %	15.02.2028	1.417.349	0,18
500.000	Fibercop SpA*	7,75 %	24.01.2033	584.629	0,07
2.523.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	2.763.698	0,35
3.752.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	3.734.165	0,47
574.000	Fnac Darty SA*	4,75 %	01.04.2032	591.610	0,07
2.726.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	2.831.867	0,35
2.790.000	Food Service Project SA*	5,50 %	21.01.2027	2.803.518	0,35
1.103.571	Forvia SE*	3,75 %	15.06.2028	1.105.324	0,14
884.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	910.567	0,11
355.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	368.800	0,05
3.946.000	Forvia SE*	5,63 %	15.06.2030	4.125.701	0,52
4.816.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	4.821.887	0,60
2.704.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75 %	01.08.2032	2.730.551	0,34
3.062.000	Gestamp Automocion SA*	4,38 %	15.10.2030	3.094.935	0,39
200.566	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2029	204.415	0,03
3.688.245	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2030	3.763.518	0,47
1.575.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	1.636.686	0,20

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.690.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	2.670.701	0,33
9.008.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	9.486.749	1,19
2.035.000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	2.048.593	0,26
5.081.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	5.150.134	0,65
2.035.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	1.505.325	0,19
2.471.000	Gruppo San Donato SpA**	6,50 %	31.10.2031	2.520.617	0,32
2.800.000	Heimstaden AB*	6,75 %	Perpetual	2.722.788	0,34
2.651.000	Heimstaden AB*	7,36 %	24.01.2031	2.724.662	0,34
2.478.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	2.643.734	0,33
1.910.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	1.858.386	0,23
1.811.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	1.753.675	0,22
806.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	Perpetual	797.633	0,10
3.241.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	3.392.130	0,42
2.218.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	1.952.169	0,24
959.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88 %	31.01.2031	951.342	0,12
5.064.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88 %	24.10.2029	5.254.583	0,66
1.185.000	House of HR Group BV**	9,00 %	03.11.2029	1.192.670	0,15
3.171.491	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	3.434.201	0,43
1.862.532	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	1.950.102	0,24
2.388.000	Iliad Holding SAS**	5,38 %	15.04.2030	2.470.760	0,31
3.004.000	Iliad Holding SAS**	5,63 %	15.10.2028	3.052.649	0,38
2.648.000	Iliad Holding SAS*	6,88 %	15.04.2031	2.834.011	0,36
1.897.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75 %	15.01.2028	1.901.743	0,24
1.810.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	6,75 %	15.04.2030	1.348.846	0,17
2.945.000	IQVIA Inc*	2,25 %	15.01.2028	2.899.985	0,36
1.317.000	IQVIA Inc**	2,88 %	15.06.2028	1.311.130	0,16
1.977.000	Iron Mountain Inc*	4,75 %	15.01.2034	1.927.352	0,24
1.350.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	1.409.162	0,18
2.503.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	2.525.077	0,32
1.960.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15.11.2026	2.016.086	0,25
2.988.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	Perpetual	3.098.314	0,39
3.890.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	3.643.538	0,46
1.611.043	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	1.612.133	0,20
2.369.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	307.970	0,04
2.352.000	Mangrove Luxco III Sarl*	7,03 %	15.07.2029	2.357.057	0,30
2.621.000	Manuchar Group Sarl**	7,10 %	07.07.2032	2.516.092	0,32
4.366.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	4.443.866	0,56
3.190.000	Metlen Energy & Metals SA*	3,88 %	26.05.2031	3.165.501	0,40
1.998.000	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	2.137.144	0,27
1.430.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	1.302.708	0,16

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
3.699.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00 %	15.02.2032	3.856.886	0,48
2.871.000	Multiversity SpA**	7,13 %	17.05.2031	3.072.696	0,38
1.494.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	1.560.001	0,20
700.000	New Immo Holding SA*	4,95 %	14.11.2030	711.392	0,09
4.000.000	New Immo Holding SA*	6,00 %	22.03.2029	4.174.065	0,52
600.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	616.221	0,08
3.700.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	3.827.168	0,48
976.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38 %	23.10.2030	999.020	0,13
3.049.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	3.137.580	0,39
1.575.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00 %	21.02.2030	1.641.253	0,21
3.750.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25 %	17.07.2029	3.854.754	0,48
2.002.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	2.017.786	0,25
2.638.000	Odido Holding BV**	3,75 %	15.01.2029	2.643.477	0,33
350.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	346.621	0,04
2.266.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01.10.2029	2.116.660	0,27
3.736.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13 %	15.02.2033	3.718.616	0,47
2.867.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	2.851.661	0,36
1.035.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	887.112	0,11
1.325.000	Orsted AS*	1,75 %	09.12.3019	1.271.925	0,16
8.150.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	8.382.539	1,05
4.227.000	Paprec Holding SA**	4,50 %	15.07.2032	4.291.084	0,54
1.487.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	5,38 %	30.09.2032	1.516.920	0,19
3.958.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc**	3,88 %	31.10.2028	3.891.520	0,49
3.064.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	3.141.754	0,39
4.700.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	4.774.539	0,60
3.624.000	Prysmian SpA*	5,25 %	Perpetual	3.777.406	0,47
2.843.000	Q-Park Holding I BV**	4,25 %	01.09.2030	2.887.109	0,36
3.090.000	Q-Park Holding I BV**	5,13 %	15.02.2030	3.195.428	0,40
2.607.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	Perpetual	2.530.078	0,32
1.795.000	RAY Financing LLC**	5,78 %	15.07.2031	1.815.615	0,23
3.278.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	3.346.866	0,42
700.000	RCI Banque SA*	5,50 %	09.10.2034	739.068	0,09
4.400.000	Renault SA*	3,88 %	30.09.2030	4.437.127	0,56
572.762	Rossini Sarl*	5,89 %	31.12.2029	584.472	0,07
1.903.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	2.004.645	0,25
1.653.000	Sammontana Italia SpA**	5,78 %	15.10.2031	1.672.570	0,21
1.400.000	Schaeffler AG*	3,38 %	12.10.2028	1.408.267	0,18
4.000.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	4.105.173	0,51
900.000	Schaeffler AG*	4,50 %	12.05.2032	903.683	0,11
4.500.000	Schaeffler AG*	4,75 %	14.08.2029	4.662.264	0,58

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.900.000	Schaeffler AG*	5,38 %	01.04.2031	3.066.785	0,38
1.600.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	1.612.412	0,20
1.465.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	1.503.937	0,19
3.034.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc Series REGS**	5,50 %	15.05.2033	3.113.123	0,39
3.079.000	Silgan Holdings Inc*	4,25 %	15.02.2031	3.125.196	0,39
2.188.000	SNF Group SACA*	4,50 %	15.03.2032	2.261.465	0,28
765.000	SoftBank Group Corp*	5,00 %	15.04.2028	779.259	0,10
3.239.000	SoftBank Group Corp*	5,25 %	10.10.2029	3.294.674	0,41
2.400.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	2.307.821	0,29
1.140.000	Sunrise FinCo I BV**	4,63 %	15.05.2032	1.153.714	0,14
685.000	Sunrise HoldCo IV BV*	3,88 %	15.06.2029	683.253	0,09
2.317.000	TeamSystem SpA**	5,00 %	01.07.2031	2.342.664	0,29
1.075.000	TeamSystem SpA*	5,28 %	01.07.2032	1.082.524	0,14
4.738.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	4.806.865	0,60
2.387.000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18.01.2029	2.299.293	0,29
784.000	Telecom Italia SpA**	3,63 %	30.09.2030	788.967	0,10
939.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	1.010.701	0,13
534.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	596.363	0,07
1.300.000	Telefonica Europe BV*	2,38 %	Perpetual	1.238.290	0,16
3.400.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	Perpetual	3.364.413	0,42
4.300.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	4.560.313	0,57
5.000.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	Perpetual	5.345.169	0,67
2.300.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	Perpetual	2.547.065	0,32
777.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	728.173	0,09
4.525.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13 %	01.06.2031	4.601.038	0,58
10.956.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	11.285.761	1,41
2.401.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	2.709.431	0,34
7.602.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	7.648.853	0,96
2.470.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25 %	15.05.2030	2.388.523	0,30
5.400.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	5.628.618	0,71
2.283.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	2.409.425	0,30
4.065.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	3.901.359	0,49
800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75 %	Perpetual	816.109	0,10
3.800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	3.898.587	0,49
1.595.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	1.593.907	0,20
754.000	United Group BV**	6,25 %	31.01.2032	758.427	0,09
1.128.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	1.155.910	0,14
1.130.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	1.165.978	0,15
2.646.522	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	2.644.387	0,33
3.800.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	3.887.019	0,49

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.300.000	Valeo SE*	4,63 %	23.03.2032	2.303.955	0,29
3.000.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	3.096.336	0,39
4.500.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	Perpetual	4.334.421	0,54
2.300.000	Veolia Environnement SA*	4,32 %	Perpetual	2.292.918	0,29
2.400.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	Perpetual	2.442.564	0,31
8.254.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	8.296.831	1,04
1.220.000	VF Corp*	0,63 %	25.02.2032	969.530	0,12
2.278.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	2.292.498	0,29
6.135.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	6.188.474	0,78
4.774.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	4.610.210	0,58
2.247.000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03.10.2078	2.306.031	0,29
3.158.000	Vodafone Group Plc*	4,63 %	12.09.2055	3.130.348	0,39
1.713.000	VZ Secured Financing BV**	5,25 %	15.01.2033	1.685.506	0,21
3.029.400	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	3.194.865	0,40
500.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	469.901	0,06
2.100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	2.095.685	0,26
1.600.000	ZF Europe Finance BV*	6,13 %	13.03.2029	1.663.859	0,21
6.300.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	6.658.933	0,83
2.200.000	ZF Finance GmbH*	2,25 %	03.05.2028	2.102.133	0,26
1.700.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	1.680.276	0,21
2.450.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	2.323.726	0,29
	Euro insgesamt			**679.676.535**	**85,17**
	Britisches Pfund				
2.439.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	2.732.309	0,34
2.953.000	Arqiva Broadcast Finance Plc*	8,63 %	01.07.2030	3.498.537	0,44
4.496.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	5.092.090	0,64
1.455.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	1.554.198	0,20
902.000	Boots Group Finco LP*	7,38 %	31.08.2032	1.071.016	0,13
2.310.000	British Telecommunications Plc*	6,38 %	03.12.2055	2.709.621	0,34
2.348.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	2.728.893	0,34
2.132.000	CPI Property Group SA*	4,00 %	22.01.2028	2.334.546	0,29
821.000	CPI Property Group SA*	8,88 %	Perpetual	885.889	0,11
1.806.000	CPUK Finance Ltd*	4,50 %	28.08.2027	2.037.728	0,26
3.762.000	CPUK Finance Ltd**	6,88 %	28.08.2032	4.308.928	0,54
2.540.000	Deuce Finco Plc**	7,00 %	20.11.2031	2.943.022	0,37
3.958.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	4.834.146	0,61
700.000	Electricite de France SA*	7,38 %	Perpetual	824.325	0,10
2.768.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00 %	21.11.2030	3.177.751	0,40
2.445.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	2.865.100	0,36

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 95,94 % (31. Dezember 2024: 94,41 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
1.779.000	Kier Group Plc*	9,00 %	15.02.2029	2.145.616	0,27
3.036.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	3.407.167	0,43
2.096.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	2.425.529	0,30
3.294.000	Pinewood Finco Plc**	6,00 %	27.03.2030	3.802.673	0,48
2.452.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	2.964.559	0,37
3.380.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50 %	15.10.2026	3.837.147	0,48
2.184.000	Punch Finance Plc**	7,88 %	30.12.2030	2.550.018	0,32
3.115.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	3.551.933	0,45
841.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	989.320	0,12
2.519.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	2.947.145	0,37
742.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC*	7,88 %	15.03.2032	856.389	0,11
3.159.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	3.536.299	0,44
4.160.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	4.244.742	0,53
2.307.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	2.429.809	0,30
2.377.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	2.645.528	0,33
	Britisches Pfund insgesamt			**85.931.973**	**10,77**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**765.608.508**	**95,94**
	Anlagen insgesamt			**769.719.832**	**96,45**

Devisenterminkontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,47 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
3.903.352 €	4.556.465 US$	15.01.2026	UBS AG	1	25.549	0,01
3.994.199 €	3.481.432 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	9.003	0,00
1.629.594 £	1.859.201 €	15.01.2026	UBS AG	1	6.195	0,00
1.997.341 £	2.273.845 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	12.512	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
2.064.250 €	1.918.103 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	1.504	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
187.758 €	33.428.505 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	6.088	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
0 €	9 SEK	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
346.897 SEK	31.650 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	391	0,00
22.867.878 SEK	2.083.119 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	24	29.106	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
334.700 €	389.462 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	3.246	0,00
3.775.019 €	4.387.835 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	13	40.729	0,01
642.190 US$	545.355 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.184	0,00
27.428.109 US$	23.297.844 €	15.01.2026	UBS AG	1	44.989	0,01

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,47 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)						
27.642.349 US$	23.487.502 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	37.661	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**218.157**	**0,03**

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**769.937.989**	**96,48**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,12 %) (31. Dezember 2024: (0,37 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettover-mögens
250.875 €	295.155 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(318)	(0,00)
90.230.870 €	78.840.463 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(17.842)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
12.981 CHF	13.962 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
4.054.995 CHF	4.380.068 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(19.286)	(0,01)
603.641 €	563.319 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(2.158)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
71.413.965 ¥	403.273 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(15.169)	(0,00)
3.027.323.009 ¥	17.312.563 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(860.368)	(0,11)
Abgesicherte Klassen SEK						
23.042 €	252.855 SEK	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(314)	(0,00)
507.673 €	5.548.814 SEK	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	(4.851)	(0,00)
274.861 SEK	25.413 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(25)	(0,00)
Abgesicherte Klassen USD						
62.802 €	73.962 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(144)	(0,00)
344.721 US$	294.239 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(863)	(0,00)
1.015.660 US$	871.763 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	26	(7.383)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					**(928.723)**	**(0,12)**

	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(928.723)**	**(0,12)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**769.009.266**	**96,36**
Sonstiges Nettovermögen	**29.022.494**	**3,64**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**798.031.760**	**100,00**

European High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**EUR**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	514.287.793	64,12
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	255.432.039	31,85
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(710.566)	(0,09)
Anlagen insgesamt		**769.009.266**	**95,88**

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 0,48 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	US-Dollar		
111.513	Caris Life Sciences Inc	3.008.621	0,48
	Aktien insgesamt *	**3.008.621**	**0,48**

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Schatzwechsel 28,19 % (31. Dezember 2024: 28,65 %)				
	US-Dollar				
15.495.000	United States Treasury Bill	0,00 %	02.01.2026	15.495.000	2,45
22.730.000	United States Treasury Bill	0,00 %	06.01.2026	22.721.287	3,60
60.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	08.01.2026	59.965.318	9,50
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	27.01.2026	79.804.202	12,64
	Schatzwechsel insgesamt **			**177.985.807**	**28,19**
	Unternehmensanleihen 65,53 % (31. Dezember 2024: 68,94 %)				
	US-Dollar				
7.290.000	Alphabet Inc**	4,34 %	15.11.2028	7.366.586	1,17
13.710.000	American Express Co**	4,81 %	16.02.2028	13.783.657	2,18
14.100.000	AT&T Inc*	1,70 %	25.03.2026	14.029.842	2,22
4.015.000	Athene Global Funding**	4,72 %	18.09.2028	3.997.846	0,63
4.940.000	Athene Global Funding**	4,82 %	07.01.2027	4.951.069	0,78
15.320.000	Bank of America Corp**	5,08 %	15.09.2027	15.414.361	2,44
7.185.000	Bank of New York Mellon**	4,65 %	20.04.2027	7.194.944	1,14
7.530.000	Bank of New York Mellon Corp**	4,42 %	09.06.2028	7.539.337	1,19
8.680.000	Boeing Co*	2,20 %	04.02.2026	8.663.830	1,37
4.220.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,28 %	20.02.2026	4.222.323	0,67
10.460.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,33 %	14.05.2027	10.508.956	1,66
2.825.000	Caterpillar Financial Services Corp**	4,39 %	14.11.2028	2.835.424	0,45
9.240.000	Chevron USA Inc**	4,14 %	26.02.2027	9.262.519	1,47
4.620.000	Chevron USA Inc**	4,38 %	13.08.2028	4.660.000	0,74
8.785.000	Citibank NA**	4,51 %	19.11.2027	8.805.370	1,40
5.659.000	Citigroup Inc**	4,96 %	07.05.2028	5.696.745	0,90
6.115.000	Consolidated Edison Co of New York Inc**	4,32 %	18.11.2027	6.127.033	0,97
6.740.000	Corebridge Global Funding**	5,03 %	25.09.2026	6.785.450	1,08
7.255.000	CVS Health Corp*	5,00 %	20.02.2026	7.257.854	1,15
3.755.000	Eli Lilly & Co**	4,63 %	15.10.2028	3.793.470	0,60
7.660.000	Enbridge Inc*	5,90 %	15.11.2026	7.773.691	1,23
4.090.000	Fifth Third Bank NA**	4,70 %	28.01.2028	4.099.069	0,65
4.685.000	General Electric Co**	4,54 %	05.05.2026	4.691.570	0,74
6.030.000	General Motors Financial Co Inc*	5,40 %	06.04.2026	6.051.500	0,96
4.910.000	Georgia Power Co**	4,00 %	15.09.2026	4.910.422	0,78

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 65,53 % (31. Dezember 2024: 68,94 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
8.008.000	GlaxoSmithKline Capital Plc*	4,23 %	12.03.2027	8.036.536	1,27
2.700.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,55 %	10.09.2027	2.705.627	0,43
12.111.000	Goldman Sachs Group Inc**	5,57 %	15.03.2028	12.288.221	1,95
8.190.000	Intel Corp**	4,88 %	10.02.2026	8.195.477	1,30
2.505.000	John Deere Capital Corp**	4,19 %	06.03.2026	2.506.458	0,40
5.240.000	John Deere Capital Corp**	4,34 %	11.06.2027	5.264.891	0,83
8.535.000	JPMorgan Chase & Co**	4,49 %	22.09.2027	8.557.475	1,36
6.545.000	JPMorgan Chase & Co**	5,11 %	23.01.2028	6.594.121	1,04
3.375.000	Marsh & McLennan Cos Inc**	4,52 %	08.11.2027	3.395.592	0,54
1.435.000	Mastercard Inc**	4,16 %	15.03.2028	1.440.985	0,23
11.410.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,64 %	26.05.2028	11.447.226	1,81
3.730.000	Morgan Stanley Bank NA**	4,64 %	15.10.2027	3.738.478	0,59
2.990.000	New York Life Global Funding**	4,24 %	05.02.2027	2.991.775	0,47
3.085.000	New York Life Global Funding**	4,35 %	28.08.2026	3.092.586	0,49
5.325.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	4,65 %	04.02.2028	5.345.125	0,85
6.895.000	Novartis Capital Corp**	4,35 %	05.11.2028	6.924.630	1,10
10.155.000	Oracle Corp*	1,65 %	25.03.2026	10.091.824	1,60
3.020.000	Oracle Corp**	4,61 %	03.08.2028	2.981.093	0,47
6.330.000	PayPal Holdings Inc**	4,41 %	06.03.2028	6.356.461	1,01
1.660.000	PepsiCo Inc**	4,21 %	13.02.2026	1.660.515	0,26
3.000.000	Pepsico Singapore Financing I Pte Ltd**	4,37 %	16.02.2027	3.011.571	0,48
3.630.000	Pfizer Inc**	4,29 %	15.11.2027	3.642.280	0,58
6.305.000	Philip Morris International Inc**	4,70 %	28.04.2028	6.342.313	1,00
8.615.000	PNC Bank NA**	4,66 %	21.07.2028	8.629.939	1,37
4.875.000	Principal Life Global Funding II**	4,61 %	18.08.2028	4.881.470	0,77
8.300.000	Sanofi SA**	4,31 %	03.11.2027	8.333.564	1,32
5.940.000	Siemens Funding BV**	4,42 %	26.05.2028	5.970.423	0,95
10.255.000	State Street Corp**	4,55 %	22.10.2027	10.309.046	1,63
875.000	State Street Corp**	4,68 %	03.08.2026	877.721	0,14
3.295.000	TCI Communications Inc**	7,88 %	15.02.2026	3.308.700	0,52
2.230.000	T-Mobile USA Inc**	2,25 %	15.02.2026	2.224.983	0,35
5.845.000	T-Mobile USA Inc**	2,63 %	15.04.2026	5.822.410	0,92
1.300.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,42 %	10.04.2026	1.301.022	0,21
2.130.000	Toyota Motor Credit Corp**	4,60 %	07.08.2026	2.137.176	0,34
13.365.000	Truist Bank**	4,67 %	24.07.2028	13.366.448	2,12
3.975.000	UBS Group AG**	1,31 %	02.02.2027	3.963.924	0,63
7.004.000	UnitedHealth Group Inc**	4,46 %	15.07.2026	7.015.757	1,11
13.660.000	US Bank NA**	4,60 %	22.10.2027	13.692.481	2,17

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 65,53 % (31. Dezember 2024: 68,94 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
14.780.000	Wells Fargo & Co**	4,68 %	24.01.2028	14.816.836	2,35
	Unternehmensanleihen insgesamt			**413.686.028**	**65,53**
	Anlagen insgesamt			**594.680.456**	**94,20**

Devisenterminkontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,05 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
356.898 €	415.678 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	3.682	0,00
16.505.502 €	19.220.725 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	59	173.443	0,03
507 US$	429 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	1	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
4.490.457 £	5.941.944 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	97.887	0,01
16.903.099 £	22.320.422 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	63	414.874	0,07
160.592 US$	119.327 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	93	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
930.578 US$	142.127.399 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	22.998	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**712.978**	**0,11**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**595.393.434**	**94,31**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,61 %) (31. Dezember 2024: (3,56 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
70.518.949 €	83.012.566 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(151.940)	(0,02)
1.643.413 €	1.936.362 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	(5.331)	(0,00)
1.438.183 US$	1.227.037 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(3.600)	(0,00)
17.791.097 US$	15.337.947 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	27	(231.179)	(0,04)
Abgesicherte Klassen GBP						
316.588.434 £	426.461.107 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(637.966)	(0,10)
2.383.586 £	3.214.022 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(8.011)	(0,00)
2.208.789 US$	1.643.437 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.695)	(0,00)
33.579.888 US$	25.176.330 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	(283.206)	(0,05)
Abgesicherte Klassen JPY						
7.091.467.974 ¥	47.675.914 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	(2.392.044)	(0,38)

Event Driven - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,61 %) (31. Dezember 2024: (3,56 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen JPY (Fortsetzung)						
589.796.922 ¥	3.900.139 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(133.883)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(3.848.855)**	**(0,61)**

Total Return Swap-Kontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2024: (0,18 %))

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler ZinssatzReferenzunternehmen		Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
USD	539.167.554	28.10.2026	0,25[1]	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited[2]	(451.216)	(0,07)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten ∞					**(451.216)**	**(0,07)**

[1] Feste Finanzierungskosten.

[2] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(4.300.071)**	**(0,68)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**591.093.363**	**93,63**
Sonstiges Nettovermögen	**40.237.023**	**6,37**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**631.330.386**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	64.913.698	10,01
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	529.766.758	81,66
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(3.587.093)	(0,55)
Anlagen insgesamt		**591.093.363**	**91,12**

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Agency Bonds 0,29 % (31. Dezember 2024: 0,87 %)				
	US-Dollar				
160.000	Federal Home Loan Banks*	5,50 %	15.07.2036	175.225	0,17
90.000	Federal National Mortgage Association**	0,88 %	05.08.2030	79.441	0,08
40.000	Tennessee Valley Authority*	5,25 %	01.02.2055	39.663	0,04
	Agency Bonds insgesamt			**294.329**	**0,29**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 13,73 % (31. Dezember 2024: 13,07 %)				
	Euro				
186.685	Auto1 Car Funding Sarl Compartment FinanceHero Series 2 Class A	2,58 %	16.07.2035	219.516	0,22
500.000	Autoflorence Srl Series 4 Class B	3,02 %	24.12.2044	588.664	0,59
300.000	AutoNoria Spain 2025 FT Series 2025-SP Class C	3,09 %	30.04.2043	353.043	0,35
191.292	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,05 %	19.05.2042	224.947	0,22
400.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class B	3,57 %	28.10.2066	463.303	0,46
300.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class A1	2,79 %	20.12.2044	353.279	0,35
1.000.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class B	3,04 %	20.12.2044	1.178.810	1,18
399.918	Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2	3,11 %	17.08.2031	470.101	0,47
200.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,74 %	15.08.2034	234.572	0,23
200.000	RevoCar SA Compartment Series 2025-2 Class B	2,77 %	25.08.2038	234.350	0,23
550.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class A	3,34 %	17.02.2037	647.038	0,64
160.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class B	2,89 %	27.10.2050	188.310	0,19
400.000	Torres Residential DAC Series 1 Class A	2,63 %	28.07.2061	467.360	0,47
	Euro insgesamt			**5.623.293**	**5,60**
	Britisches Pfund				
262.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	361.225	0,36
	Britisches Pfund insgesamt			**361.225**	**0,36**
	US-Dollar				
184.000	1211 Avenue of the Americas Trust Series 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	178.181	0,18
218.610	Angel Oak Mortgage Trust Series 2025-10 Class A3	5,37 %	25.09.2070	219.172	0,22
108.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class B	5,16 %	10.10.2042	109.262	0,11
140.000	BX Trust Series 2025-LIFE Class A	5,88 %	13.06.2047	143.565	0,14
56.000	BXP Trust Series 2017-GM Class C	3,42 %	13.06.2039	54.523	0,05
143.778	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	144.517	0,14
193.841	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	196.870	0,20
231.659	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-1 Class A9	6,25 %	25.11.2055	236.830	0,24
155.611	COLT Mortgage Loan Trust 2024-2 Class A1	6,13 %	25.04.2069	157.208	0,16
206.694	COLT Mortgage Loan Trust 2024-INV2 Class A1	6,42 %	25.05.2069	209.848	0,21
227.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R02 Class 2M2	6,87 %	25.01.2042	231.173	0,23
174.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2022-R04 Class 1M2	6,97 %	25.03.2042	178.305	0,18

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 13,73 % (31. Dezember 2024: 13,07 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
410.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2023-R01 Class 1M2	7,62 %	25.12.2042	428.655	0,43
86.087	EFMT Series 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	86.349	0,09
35.135	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	8,34 %	25.05.2029	35.955	0,04
311.382	Freddie Mac REMICS Class FA	4,97 %	25.11.2054	312.099	0,31
456.551	Freddie Mac REMICS Class HS	2,35 %	15.03.2042	55.138	0,06
43.741	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A	5,97 %	25.03.2042	43.840	0,04
260.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	5,32 %	25.10.2044	259.973	0,26
225.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1 Class M2	5,22 %	25.01.2045	225.358	0,22
837.712	Government National Mortgage Association Class AI	2,00 %	20.02.2051	108.106	0,11
262.535	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	218.663	0,22
271.154	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	210.419	0,21
284.771	HOMES Trust Series 2025-NQM4 Class A1	5,22 %	25.08.2070	285.991	0,29
200.000	IP Mortgage Trust Series 2025-IP Class A	5,25 %	10.06.2042	203.750	0,20
43.477	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class A1	5,52 %	20.05.2054	43.650	0,04
102.298	JP Morgan Mortgage Trust Series 2024-HE1 Class A1	5,42 %	25.08.2054	102.558	0,10
94.618	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A4	6,00 %	25.07.2055	95.921	0,10
152.598	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,07 %	20.07.2055	152.605	0,15
160.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	151.728	0,15
177.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	175.369	0,17
88.513	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	88.823	0,09
211.507	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM6 Class A3	5,71 %	25.07.2070	213.123	0,21
173.055	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2A Class B1	4,50 %	25.03.2057	172.061	0,17
236.039	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	225.540	0,23
134.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	135.099	0,13
91.312	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A3	5,35 %	25.09.2064	91.347	0,09
129.883	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	131.090	0,13
171.813	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	174.234	0,17
163.918	OBX Trust Series 2025-NQM7 Class A3	5,86 %	25.05.2055	165.288	0,16
141.681	RCKT Mortgage Trust Series 2025-CES8 Class A1A	5,15 %	25.08.2055	142.538	0,14
119.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust Series 2025-TWR Class A	5,04 %	15.04.2042	119.292	0,12
276.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	279.635	0,28
179.195	Verus Securitization Trust Series 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	181.635	0,18
238.880	Verus Securitization Trust Series 2025-3 Class A2	5,78 %	25.05.2070	241.142	0,24
180.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	176.471	0,18
	US-Dollar insgesamt			**7.792.899**	**7,77**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**13.777.417**	**13,73**
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %)				
	Australischer Dollar				
172.000	Asian Infrastructure Investment Bank†	4,60 %	21.01.2030	114.646	0,11

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	Australischer Dollar (Fortsetzung)				
831.000	International Development Association*	4,00 %	29.08.2030	540.082	0,54
368.000	International Finance Corp*	4,90 %	05.12.2034	240.986	0,24
	Australischer Dollar insgesamt			**895.714**	**0,89**
	Dänische Krone				
4.111.723	Nykredit Realkredit A/S*	4,00 %	01.10.2056	646.941	0,65
	Dänische Krone insgesamt			**646.941**	**0,65**
	Euro				
100.000	Alphabet Inc*	4,38 %	06.11.2064	111.945	0,11
100.000	ArcelorMittal SA*	3,25 %	30.09.2030	116.638	0,12
200.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	232.433	0,23
100.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	115.626	0,12
100.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	116.334	0,12
200.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	236.738	0,24
100.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58 %	10.11.2055	113.974	0,11
200.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	212.316	0,21
100.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	115.941	0,12
160.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31.03.2027	190.200	0,19
100.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	116.796	0,12
100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,38 %	01.02.2033	96.588	0,10
200.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	233.526	0,23
300.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	332.677	0,33
100.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	113.821	0,11
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29.06.2080	116.890	0,12
140.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	19.02.2032	163.915	0,16
100.000	FedEx Corp*	4,13 %	30.07.2037	116.170	0,12
100.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	116.689	0,12
200.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	233.371	0,23
100.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	104.309	0,10
100.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	115.549	0,12
100.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	119.000	0,12
100.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	115.426	0,11
200.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	231.585	0,23
100.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	118.291	0,12
100.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	117.467	0,12
200.000	Morgan Stanley*	3,96 %	21.03.2035	238.143	0,24
100.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	117.163	0,12
200.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75 %	02.10.2028	234.621	0,23
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	124.310	0,12

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	Orange SA*	3,75 %	13.05.2038	114.228	0,11
100.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	115.353	0,11
100.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	121.001	0,12
100.000	Smiths Group Plc*	3,63 %	13.11.2033	115.287	0,11
100.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	116.907	0,12
100.000	Stedin Holding NV*	1,50 %	Perpetual	115.084	0,11
200.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	224.448	0,22
100.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	117.728	0,12
400.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	484.686	0,48
100.000	TAG Immobilien AG*	3,63 %	03.03.2032	115.463	0,11
260.000	Toronto-Dominion Bank*	3,67 %	08.09.2031	316.962	0,32
100.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	116.816	0,12
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	Perpetual	117.665	0,12
200.000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75 %	20.04.2028	241.467	0,24
	Euro insgesamt			**7.271.547**	**7,25**
	Indische Rupie				
8.400.000	European Investment Bank*	7,40 %	23.10.2033	96.660	0,10
	Indische Rupie insgesamt			**96.660**	**0,10**
	Japanischer Yen				
100.000.000	Metropolitan Expressway Co Ltd†	0,52 %	20.12.2028	620.295	0,62
	Japanischer Yen insgesamt			**620.295**	**0,62**
	Britisches Pfund				
100.000	AA Bond Co Ltd*	5,50 %	31.07.2032	134.145	0,13
390.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	560.688	0,56
150.000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	Perpetual	199.780	0,20
300.000	British Telecommunications Plc*	5,75 %	13.02.2041	393.292	0,39
300.000	Church Commissioners for England*	3,63 %	14.07.2052	295.022	0,29
100.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	137.518	0,14
100.000	Motability Operations Group Plc*	6,25 %	22.01.2045	137.446	0,14
200.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38 %	22.07.2032	270.691	0,27
100.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	149.698	0,15
100.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	150.973	0,15
350.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	483.436	0,48
100.000	Rothesay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	144.184	0,14
200.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	273.438	0,27
100.000	South West Water Finance Plc*	5,25 %	15.09.2031	135.690	0,14
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	137.526	0,14

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
100.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	134.592	0,13
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	239.193	0,24
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	138.346	0,14
	Britisches Pfund insgesamt			**4.115.658**	**4,10**
	US-Dollar				
28.000	AbbVie Inc*	4,05 %	21.11.2039	25.021	0,02
75.000	AbbVie Inc*	4,95 %	15.03.2031	77.576	0,08
175.000	Alphabet Inc**	4,10 %	15.11.2030	175.575	0,17
55.000	Alphabet Inc**	4,38 %	15.11.2032	55.202	0,05
85.000	Alphabet Inc**	4,70 %	15.11.2035	85.054	0,08
105.000	Alphabet Inc**	5,25 %	15.05.2055	100.641	0,10
55.000	Alphabet Inc**	5,30 %	15.05.2065	51.768	0,05
95.000	Alphabet Inc**	5,35 %	15.11.2045	94.473	0,09
205.000	Alphabet Inc**	5,45 %	15.11.2055	201.244	0,20
150.000	Alphabet Inc**	5,70 %	15.11.2075	147.763	0,15
215.000	Amphenol Corp*	4,40 %	15.02.2033	212.805	0,21
230.000	Amphenol Corp*	4,63 %	15.02.2036	225.425	0,22
90.000	Amphenol Corp*	5,30 %	15.11.2055	86.041	0,09
65.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,95 %	15.01.2042	62.201	0,06
115.000	Applied Materials Inc**	4,00 %	15.01.2031	114.451	0,11
115.000	AppLovin Corp**	5,13 %	01.12.2029	117.997	0,12
75.000	AT&T Inc*	3,65 %	01.06.2051	52.780	0,05
400.000	Banco Santander SA*	6,92 %	08.08.2033	444.090	0,44
540.000	Bank of America Corp**	5,51 %	24.01.2036	563.340	0,56
75.000	Basin Electric Power Cooperative**	5,85 %	15.10.2055	73.559	0,07
155.000	Becton Dickinson & Co*	4,67 %	06.06.2047	135.054	0,13
370.000	Beignet Investor LLC**	6,58 %	30.05.2049	391.241	0,39
73.000	Boeing Co*	3,90 %	01.05.2049	54.597	0,05
60.000	Boeing Co*	5,04 %	01.05.2027	60.640	0,06
275.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	270.897	0,27
250.000	BPCE SA**	6,51 %	18.01.2035	265.460	0,26
85.000	Broadcom Inc**	4,60 %	15.07.2030	86.433	0,09
75.000	Broadcom Inc**	5,05 %	12.07.2029	77.239	0,08
75.000	Broadcom Inc**	5,15 %	15.11.2031	77.847	0,08
50.000	CBRE Services Inc*	4,90 %	15.01.2033	50.258	0,05
125.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,50 %	01.06.2041	89.021	0,09
115.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,85 %	01.12.2035	114.771	0,11
570.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,70 %	01.12.2055	546.928	0,55
205.000	Cigna Group*	5,25 %	15.01.2036	208.834	0,21

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
285.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	298.625	0,30
123.000	Corp Andina de Fomento*	5,00 %	22.01.2030	127.391	0,13
50.000	CVS Health Corp*	3,00 %	15.08.2026	49.681	0,05
21.000	CVS Health Corp*	5,63 %	21.02.2053	19.734	0,02
31.000	CVS Health Corp*	6,20 %	15.09.2055	31.497	0,03
188.000	Deutsche Bank AG**	4,95 %	04.08.2031	189.944	0,19
215.000	Devon Energy Corp*	5,75 %	15.09.2054	197.700	0,20
75.000	Diamondback Energy Inc**	5,20 %	18.04.2027	76.122	0,08
265.000	Diamondback Energy Inc**	5,55 %	01.04.2035	272.485	0,27
155.000	Diamondback Energy Inc**	5,75 %	18.04.2054	146.634	0,15
50.000	Dow Chemical Co*	5,65 %	15.03.2036	49.813	0,05
410.000	Dow Chemical Co**	5,95 %	15.03.2055	373.454	0,37
200.000	DP World Crescent Ltd*	5,50 %	08.05.2035	206.332	0,21
205.000	Duke Energy Corp*	5,70 %	15.09.2055	199.459	0,20
335.000	Eli Lilly & Co*	5,55 %	15.10.2055	337.613	0,34
135.000	Eli Lilly & Co*	5,65 %	15.10.2065	136.139	0,14
40.000	Enbridge Inc*	5,30 %	05.04.2029	41.292	0,04
75.000	Enbridge Inc*	5,63 %	05.04.2034	78.444	0,08
20.000	Energy Transfer LP*	5,00 %	15.05.2050	16.751	0,02
30.000	Energy Transfer LP*	6,13 %	15.12.2045	29.478	0,03
240.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,50 %	25.01.2031	247.888	0,25
405.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,10 %	25.01.2036	423.871	0,42
400.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,20 %	25.01.2037	420.819	0,42
50.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,25 %	25.01.2035	53.074	0,05
80.000	General Motors Co*	6,80 %	01.10.2027	83.318	0,08
100.000	Gilead Sciences Inc**	4,75 %	01.03.2046	90.720	0,09
235.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,37 %	21.10.2031	234.490	0,23
250.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,94 %	21.10.2036	248.276	0,25
170.000	Intel Corp**	4,80 %	01.10.2041	150.894	0,15
300.000	Intel Corp**	5,60 %	21.02.2054	277.155	0,28
326.000	Inter-American Development Bank*	1,13 %	13.01.2031	286.327	0,29
35.000	JBS USA Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	5,95 %	20.04.2035	36.837	0,04
25.000	Jersey Central Power & Light Co†	5,10 %	15.01.2035	25.296	0,03
80.000	JPMorgan Chase & Co**	4,26 %	22.10.2031	79.774	0,08
150.000	JPMorgan Chase & Co**	4,81 %	22.10.2036	149.002	0,15
435.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50 %	24.01.2036	454.899	0,45
50.000	Kinder Morgan Inc*	5,15 %	01.06.2030	51.719	0,05
200.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	210.377	0,21
120.000	LYB International Finance III LLC*	3,63 %	01.04.2051	77.454	0,08
155.000	LYB International Finance III LLC*	5,88 %	15.01.2036	154.334	0,15

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
120.000	Merck & Co Inc*	4,45 %	04.12.2032	120.203	0,12
90.000	Merck & Co Inc*	5,50 %	15.03.2046	89.717	0,09
115.000	Meta Platforms Inc**	4,60 %	15.11.2032	115.958	0,12
65.000	Meta Platforms Inc**	4,88 %	15.11.2035	64.938	0,06
235.000	Meta Platforms Inc**	5,50 %	15.11.2045	228.332	0,23
155.000	Meta Platforms Inc**	5,63 %	15.11.2055	148.882	0,15
100.000	Meta Platforms Inc**	5,75 %	15.11.2065	95.470	0,10
105.000	Molson Coors Beverage Co*	4,20 %	15.07.2046	84.449	0,08
45.000	Molson Coors Beverage Co*	5,00 %	01.05.2042	41.577	0,04
195.000	Morgan Stanley*	3,63 %	20.01.2027	194.538	0,19
115.000	Morgan Stanley**	4,89 %	22.10.2036	114.026	0,11
110.000	Mosaic Co*	4,60 %	15.11.2030	110.287	0,11
295.000	NatWest Group Plc*	5,12 %	23.05.2031	303.071	0,30
80.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,90 %	28.02.2028	81.513	0,08
70.000	NRG Energy Inc**	4,73 %	15.10.2030	70.134	0,07
50.000	NRG Energy Inc**	5,41 %	15.10.2035	49.974	0,05
190.000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc**	5,25 %	19.08.2035	192.925	0,19
335.000	Occidental Petroleum Corp*	6,05 %	01.10.2054	320.606	0,32
45.000	ONEOK Inc*	6,25 %	15.10.2055	45.127	0,04
115.000	Oracle Corp**	5,20 %	26.09.2035	110.221	0,11
130.000	Oracle Corp*	5,38 %	27.09.2054	105.220	0,10
615.000	Oracle Corp*	5,95 %	26.09.2055	545.294	0,54
115.000	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	97.332	0,10
160.000	Pacific Gas & Electric Co*	5,05 %	15.10.2032	160.961	0,16
85.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	87.442	0,09
95.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,10 %	15.10.2055	93.352	0,09
75.000	Pacific Gas & Electric Co**	6,40 %	15.06.2033	81.025	0,08
75.000	PepsiCo Inc**	4,65 %	23.07.2032	76.478	0,08
76.000	Pinnacle West Capital Corp*	4,90 %	15.05.2028	77.435	0,08
60.000	Pinnacle West Capital Corp*	5,15 %	15.05.2030	61.852	0,06
65.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,37 %	21.07.2036	66.880	0,07
235.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP**	4,75 %	15.01.2036	230.156	0,23
35.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90 %	15.03.2030	35.806	0,04
30.000	Santander Holdings USA Inc**	6,12 %	31.05.2027	30.208	0,03
200.000	Siemens Funding BV**	4,90 %	28.05.2032	206.577	0,21
45.000	Southern California Edison Co*	2,50 %	01.06.2031	40.386	0,04
200.000	Stellantis Financial Services US Corp**	4,95 %	15.09.2028	202.795	0,20
200.000	Stellantis Financial Services US Corp**	5,40 %	15.09.2030	203.204	0,20
490.000	Synopsys Inc**	5,15 %	01.04.2035	498.187	0,50
75.000	Synopsys Inc**	5,70 %	01.04.2055	74.479	0,07

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 32,68 % (31. Dezember 2024: 30,91 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
130.000	Thermo Fisher Scientific Inc*	4,47 %	07.10.2032	130.456	0,13
255.000	Thermo Fisher Scientific Inc*	4,79 %	07.10.2035	255.908	0,26
40.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,10 %	15.03.2036	40.288	0,04
65.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,75 %	15.03.2056	64.363	0,06
70.000	Uber Technologies Inc*	4,15 %	15.01.2031	69.778	0,07
110.000	Uber Technologies Inc*	4,80 %	15.09.2035	109.488	0,11
45.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	42.946	0,04
75.000	UnitedHealth Group Inc*	4,40 %	15.06.2028	75.842	0,08
145.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	147.544	0,15
145.000	UnitedHealth Group Inc*	5,95 %	15.06.2055	148.993	0,15
230.000	Wells Fargo & Co**	5,50 %	23.01.2035	240.108	0,24
70.000	Western Midstream Operating LP*	4,80 %	01.03.2031	69.988	0,07
60.000	Westlake Corp*	5,55 %	15.11.2035	60.020	0,06
95.000	Westlake Corp*	6,38 %	15.11.2055	93.575	0,09
	US-Dollar insgesamt			**19.137.652**	**19,07**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**32.784.467**	**32,68**
	Staatsanleihen 30,22 % (31. Dezember 2024: 31,59 %)				
	Australischer Dollar				
89.000	Australia Government Bond*	1,00 %	21.12.2030	50.648	0,05
443.000	Australia Government Bond*	4,25 %	21.06.2034	286.398	0,29
394.000	Australia Government Bond*	4,25 %	21.12.2035	251.381	0,25
190.000	Australian Capital Territory*	5,00 %	23.10.2035	121.981	0,12
363.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	238.285	0,24
650.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	435.308	0,43
380.000	Province of British Columbia Canada*	5,20 %	14.05.2036	246.959	0,25
201.000	Province of Quebec Canada**	5,10 %	04.06.2035	130.450	0,13
	Australischer Dollar insgesamt			**1.761.410**	**1,76**
	Kanadischer Dollar				
1.110.000	Province of Alberta Canada*	3,45 %	01.12.2043	707.001	0,71
1.105.000	Province of Ontario Canada*	3,45 %	02.06.2045	694.674	0,69
663.000	Province of Ontario Canada**	4,15 %	02.12.2054	449.601	0,45
1.553.000	Province of Ontario Canada*	4,70 %	02.06.2037	1.198.568	1,19
	Kanadischer Dollar insgesamt			**3.049.844**	**3,04**
	Euro				
200.000	Adif Alta Velocidad*	3,13 %	31.10.2032	233.348	0,23
280.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,14 %	30.04.2035	324.235	0,32
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	118.254	0,12

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 30,22 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
470.000	Basque Government*	3,25 %	30.04.2035	550.440	0,55
125.000	Bulgaria Government International Bond*	3,63 %	05.09.2032	151.065	0,15
400.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	3,63 %	13.01.2030	482.205	0,48
100.000	Chile Government International Bond*	3,75 %	14.01.2032	119.455	0,12
165.000	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	200.252	0,20
1.438.000	European Union*	2,50 %	04.12.2031	1.663.458	1,66
41.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	47.803	0,05
475.000	European Union*	3,13 %	05.12.2028	569.772	0,57
242.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	280.457	0,28
244.311	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2052	125.116	0,12
551.071	French Republic Government Bond OAT**	4,50 %	25.04.2041	684.671	0,68
134.000	Indonesia Government International Bond*	0,90 %	14.02.2027	154.232	0,15
218.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01.03.2048	229.027	0,23
200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,45 %	01.09.2043	246.120	0,25
1.104.000	Junta de Andalucia*	3,30 %	30.04.2035	1.285.162	1,28
800.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,60 %	22.10.2030	934.513	0,93
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,30 %	22.06.2054	196.425	0,20
400.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,38 %	22.06.2035	462.313	0,46
100.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,68 %	22.06.2040	113.575	0,11
103.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	87.523	0,09
200.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	4,10 %	15.02.2045	246.047	0,25
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50 %	29.05.2040	113.202	0,11
200.000	Province of Ontario Canada*	3,25 %	03.07.2035	232.429	0,23
275.000	Province of Quebec Canada*	3,25 %	22.05.2035	318.878	0,32
168.000	Province of Saskatchewan Canada*	3,25 %	24.09.2035	194.987	0,19
100.000	Republic of Austria Government Bond*	3,15 %	20.10.2053	103.738	0,10
50.000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	07.07.2037	58.468	0,06
40.000	Romanian Government International Bond*	2,13 %	07.03.2028	46.257	0,05
918.000	Spain Government Bond*	3,25 %	30.04.2034	1.086.223	1,08
244.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	278.800	0,28
100.000	Treasury Corp of Victoria*	3,63 %	29.09.2040	115.003	0,11
	Euro insgesamt			**12.053.453**	**12,01**
	Japanischer Yen				
93.200.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10 %	20.03.2065	544.720	0,54
107.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20 %	20.09.2032	616.227	0,61
91.100.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20.03.2033	530.458	0,53
43.050.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70 %	20.12.2048	165.287	0,17
29.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,50 %	20.03.2036	191.802	0,19
50.950.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.03.2039	250.729	0,25

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 30,22 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)				
	Japanischer Yen (Fortsetzung)				
105.500.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50 %	20.09.2041	486.165	0,48
37.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,10 %	20.03.2043	185.792	0,19
28.700.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80 %	20.09.2044	154.439	0,15
48.000.000	Japan Government Twenty Year Bond*	2,20 %	20.03.2028	313.117	0,31
278.100.000	Japan Government Twenty Year Bond*	2,50 %	20.06.2045	1.662.205	1,66
	Japanischer Yen insgesamt			**5.100.941**	**5,08**
	Mexikanischer Peso				
5.200.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	269.292	0,27
	Mexikanischer Peso insgesamt			**269.292**	**0,27**
	Neuseeländischer Dollar				
268.000	New Zealand Government Bond*	4,25 %	15.05.2036	150.554	0,15
	Neuseeländischer Dollar insgesamt			**150.554**	**0,15**
	Polnischer Zloty				
422.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	125.453	0,12
	Polnischer Zloty insgesamt			**125.453**	**0,12**
	Britisches Pfund				
380.000	PSP Capital Inc*	4,25 %	22.10.2030	513.113	0,51
500	United Kingdom Gilt*	0,50 %	22.10.2061	176	0,00
250.000	United Kingdom Gilt*	0,63 %	22.10.2050	124.185	0,13
265.000	United Kingdom Gilt*	4,38 %	31.07.2054	312.781	0,31
195.000	United Kingdom Gilt*	4,50 %	07.03.2035	262.754	0,26
	Britisches Pfund insgesamt			**1.213.009**	**1,21**
	Singapur-Dollar				
100.000	Singapore Government Bond*	2,25 %	01.08.2036	77.898	0,08
	Singapur-Dollar insgesamt			**77.898**	**0,08**
	Südkoreanischer Won				
524.340.000	Korea Treasury Bond*	2,13 %	10.06.2027	360.848	0,36
950.550.000	Korea Treasury Bond*	2,38 %	10.12.2031	626.374	0,63
235.810.000	Korea Treasury Bond*	2,50 %	10.03.2052	140.713	0,14
937.540.000	Korea Treasury Bond*	3,25 %	10.03.2028	655.713	0,65
	Südkoreanischer Won insgesamt			**1.783.648**	**1,78**

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 30,22 % (31. Dezember 2024: 31,59 %) (Fortsetzung)				
	Schwedische Krone				
730.000	Sweden Government Bond*	2,25 %	11.05.2035	75.891	0,08
	Schwedische Krone insgesamt			**75.891**	**0,08**
	Schweizer Franken				
200.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,50 %	26.10.2038	285.783	0,28
	Schweizer Franken insgesamt			**285.783**	**0,28**
	US-Dollar				
200.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	172.750	0,17
200.000	Indonesia Government International Bond*	1,85 %	12.03.2031	176.252	0,18
90.000	Japan Bank for International Corp*	4,63 %	19.07.2028	92.067	0,09
200.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,00 %	01.07.2032	204.142	0,20
205.000	Mexico Government International Bond**	5,85 %	02.07.2032	210.875	0,21
201.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	204.166	0,20
200.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	192.800	0,19
205.000	Mexico Government International Bond*	6,63 %	29.01.2038	214.430	0,21
50.000	Peruvian Government International Bond**	5,50 %	30.03.2036	51.055	0,05
125.000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21.11.2033	157.806	0,16
230.000	Province of Ontario Canada**	4,45 %	20.11.2035	229.206	0,23
210.000	Province of Quebec Canada*	4,63 %	28.08.2035	212.106	0,21
172.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	178.716	0,18
100.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	90.776	0,09
230.000	Svensk Exportkredit AB**	3,75 %	08.05.2028	230.800	0,23
400.000	Tokyo Metropolitan Government*	4,25 %	07.05.2030	402.733	0,40
30.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15.11.2050	15.758	0,02
107.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	30.11.2030	105.938	0,11
249.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	30.11.2032	246.160	0,25
603.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	15.11.2035	594.379	0,59
77.500	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.11.2040	74.809	0,07
34.500	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	30.11.2028	35.288	0,04
50.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.11.2055	48.180	0,05
20.000	United States Treasury Note/Bond*	4,88 %	15.08.2045	20.200	0,02
135.000	Uruguay Government International Bond*	4,38 %	23.01.2031	137.039	0,14
70.000	Uruguay Government International Bond**	5,44 %	14.02.2037	72.874	0,07
	US-Dollar insgesamt			**4.371.305**	**4,36**
	Staatsanleihen insgesamt			**30.318.481**	**30,22**
	Mortgage-Backed Securities 17,64 % (31. Dezember 2024: 17,84 %)				
	US-Dollar				
273.761	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.02.2051	225.674	0,22

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 17,64 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
64.920	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.05.2051	53.212	0,05
102.981	Fannie Mae Pool	2,00 %	01.06.2052	83.359	0,08
65.199	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	55.812	0,06
191.342	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2050	165.163	0,16
104.688	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2050	89.519	0,09
433.113	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2051	374.639	0,37
534.242	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2051	461.121	0,46
624.285	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.06.2051	532.714	0,53
348.450	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	300.507	0,30
120.600	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2047	109.861	0,11
123.432	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2048	111.490	0,11
127.558	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2049	116.133	0,12
110.468	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	99.124	0,10
112.959	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	101.715	0,10
51.254	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2051	45.658	0,05
33.355	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2052	29.562	0,03
37.678	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2041	36.256	0,04
16.781	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2042	16.123	0,02
24.411	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2042	23.394	0,02
33.009	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.01.2043	31.498	0,03
18.955	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2047	17.893	0,02
113.327	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	106.522	0,11
17.163	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2040	16.855	0,02
60.501	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2041	59.622	0,06
101.448	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.03.2049	97.734	0,10
134.401	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.08.2052	127.701	0,13
108.141	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.09.2052	103.088	0,10
10.719	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2036	10.723	0,01
49.494	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.04.2041	49.838	0,05
10.256	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2043	10.285	0,01
7.654	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.12.2043	7.679	0,01
20.754	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.05.2044	20.612	0,02
5.299	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2047	5.271	0,01
56.500	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2047	56.147	0,06
147.849	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	144.836	0,14
204.648	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2053	200.478	0,20
6.956	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2035	7.140	0,01
15.216	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2038	15.656	0,02
20.707	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2039	21.305	0,02
17.952	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2040	18.471	0,02

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 17,64 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
25.389	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2041	26.123	0,03
23.306	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2044	23.930	0,02
7.691	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2044	7.829	0,01
1.936	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2048	1.952	0,00
29.861	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2048	30.265	0,03
214.518	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	214.966	0,21
55.316	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	55.431	0,06
305.854	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	306.429	0,31
157.952	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2053	158.111	0,16
61.560	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2054	61.477	0,06
487.408	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2054	487.445	0,49
149.022	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2055	148.699	0,15
356.986	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	364.028	0,36
136.829	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	138.936	0,14
30.376	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2053	30.928	0,03
267.914	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	273.103	0,27
139.301	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	141.709	0,14
76.371	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2054	77.758	0,08
424.925	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2055	431.194	0,43
615.843	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2055	624.784	0,62
43.108	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2055	43.734	0,04
204.279	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2055	207.245	0,21
116.557	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	120.475	0,12
295.614	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	306.285	0,31
316.229	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2055	324.960	0,32
121.530	Fannie Mae Pool	6,50 %	01.11.2053	126.467	0,13
17.984	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00 %	01.12.2041	17.604	0,02
203.683	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	204.139	0,20
103.032	Fannie Mae Pool (CB0517)	2,50 %	01.05.2051	87.462	0,09
314.281	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00 %	01.05.2051	256.050	0,26
18.166	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.10.2042	17.360	0,02
7.903	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.05.2043	7.545	0,01
12.971	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.06.2043	12.384	0,01
39.825	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.07.2047	37.618	0,04
13.477	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01.09.2047	12.720	0,01
31.671	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.02.2041	31.067	0,03
21.520	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01.11.2041	21.083	0,02
28.946	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.08.2039	29.241	0,03
9.330	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.12.2039	9.422	0,01
3.263	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.03.2041	3.287	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 17,64 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
26.001	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.11.2043	26.126	0,03
5.206	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.10.2046	5.197	0,00
33.324	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01.09.2048	33.142	0,03
5.576	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.10.2035	5.735	0,01
13.939	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.09.2038	14.358	0,01
9.642	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01.03.2047	9.814	0,01
85.509	Freddie Mac Pool	2,00 %	01.07.2051	69.612	0,07
251.023	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.11.2050	213.345	0,21
96.771	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	82.482	0,08
356.104	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	303.312	0,30
451.929	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2052	384.372	0,38
202.591	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2052	172.242	0,17
57.074	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2050	51.319	0,05
95.080	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2052	84.312	0,08
34.048	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.03.2048	31.984	0,03
40.666	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.09.2052	38.832	0,04
108.035	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2053	105.778	0,11
147.561	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2052	147.869	0,15
303.273	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	303.890	0,30
82.676	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	82.925	0,08
84.208	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.08.2053	84.267	0,08
485.971	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2054	488.802	0,49
188.126	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	192.764	0,19
191.488	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	195.264	0,19
266.046	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2053	270.967	0,27
150.439	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2053	153.219	0,15
95.891	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	97.544	0,10
45.336	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	46.431	0,05
129.815	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2054	131.803	0,13
204.158	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2054	207.326	0,21
32.368	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	33.386	0,03
291.908	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2053	303.538	0,30
252.127	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	260.199	0,26
458.560	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	472.680	0,47
302.359	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	314.060	0,31
325.616	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	335.220	0,33
325.038	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2055	333.973	0,33
263.809	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2055	271.505	0,27
137.605	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2055	141.568	0,14
117.314	Freddie Mac Pool	6,50 %	01.09.2053	122.803	0,12

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 17,64 % (31. Dezember 2024: 17,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
380.479	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01.06.2053	388.009	0,39
189.269	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	184.686	0,18
107.729	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	107.852	0,11
87.191	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	87.389	0,09
35.247	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	35.377	0,04
54.067	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.12.2053	54.095	0,05
78.849	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	78.826	0,08
118.614	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	120.647	0,12
29.010	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.09.2053	29.527	0,03
56.171	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.10.2053	57.061	0,06
133.685	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	135.312	0,13
147.515	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.06.2055	149.094	0,15
	Mortgage-Backed Securities insgesamt **			**17.693.475**	**17,64**
	Kommunalanleihen 1,02 % (31. Dezember 2024: 1,10 %)				
	US-Dollar				
300.000	New York City Municipal Water Finance Authority	6,01 %	15.06.2042	311.060	0,31
150.000	State of California	4,60 %	01.04.2038	152.787	0,15
100.000	State of California	7,60 %	01.11.2040	122.541	0,12
185.000	State of Georgia	3,30 %	01.02.2037	166.883	0,17
350.000	State of Hawaii	2,85 %	01.10.2040	271.160	0,27
	Kommunalanleihen insgesamt †			**1.024.431**	**1,02**
	Anlagen insgesamt			**95.892.600**	**95,58**

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
991.466 AUD	656.395 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	4.814	0,01
1.666.856 AUD	1.086.648 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	24.976	0,03
84.368 AUD	54.543 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.722	0,00
4.004.619 AUD	2.614.148 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	12	56.531	0,06
1.681.707 AUD	1.096.219 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	25.310	0,03
2.058.007 AUD	1.343.170 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	29.314	0,03
1.412.317 AUD	924.552 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	17.321	0,02
866.549 AUD	570.082 US$	15.01.2026	UBS AG	3	7.819	0,01
669.041 BRL	119.704 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.069	0,00
668.338 BRL	119.369 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.275	0,00
543.586 CAD	393.713 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	3.034	0,00
849.406 CAD	610.274 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	9.683	0,01
660.655 CAD	471.181 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	11.012	0,01

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
506.463 CAD	362.369 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	7.283	0,01
1.528.119 CAD	1.096.192 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	19.139	0,02
151.529 CAD	108.572 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	2.025	0,00
1.013.436 CAD	724.990 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	14.688	0,01
254.600 CAD	183.383 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.442	0,00
1.416.646 CAD	1.013.878 US$	15.01.2026	UBS AG	3	20.092	0,02
1.507.982 CHF	1.885.387 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	20.128	0,02
194.166 CHF	243.825 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	1.526	0,00
196.222 CHF	244.713 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	3.237	0,00
768.364 CHF	961.002 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	9.916	0,01
680.697 CHF	854.104 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	6.037	0,01
124.987 CHF	156.488 US$	15.01.2026	UBS AG	2	1.447	0,00
300.494.419 CLP	325.274 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	8.180	0,01
1.403.035 CLP	1.456 US$	15.01.2026	UBS AG	1	101	0,00
6.474.420 CNY	915.592 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	7.319	0,01
68.921.925 CNY	9.739.625 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	85.008	0,09
204.645 COP	52 US$	15.01.2026	UBS AG	1	2	0,00
3.044.531 CZK	146.329 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.620	0,00
5.620.911 CZK	269.223 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	3.925	0,00
428.900 DKK	66.879 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	603	0,00
798.194 €	931.582 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	6.305	0,01
1.043.080 €	1.213.883 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	11.749	0,01
1.643.839 €	1.912.969 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	18.562	0,02
819.667 €	959.913 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	3.206	0,00
2.828.069 €	3.280.949 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	42.067	0,04
2.497.416 €	2.904.360 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	11	30.133	0,03
92.961 €	107.945 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.285	0,00
1.162.935 €	1.357.021 US$	15.01.2026	UBS AG	6	9.442	0,01
697.827 £	932.892 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	5.710	0,01
898.688 £	1.179.736 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	29.034	0,03
530.000 £	695.730 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	17.140	0,02
650.000 £	869.233 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	5.041	0,01
1.248.767 £	1.638.689 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	40.948	0,04
35.885 £	47.031 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	1.235	0,00
602.618 £	791.992 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	18.552	0,02
816.272 £	1.080.141 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	17.775	0,02
1.493.012 £	1.960.942 US$	15.01.2026	UBS AG	7	47.215	0,05
124.448 £	162.668 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	4.719	0,01
22.483.519 HUF	66.917 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.810	0,00
39.903.570 HUF	119.369 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.605	0,00
929.395.232 IDR	55.387 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	284	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
424.109 ILS	129.335 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3.728	0,00
203.393.026 KRW	139.455 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	1.531	0,00
97.457.920 KRW	66.459 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	1.096	0,00
473.753.505 KRW	324.523 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	3.867	0,00
94.974.935 KRW	64.599 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.234	0,00
2.342.363 MXN	128.419 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	1.732	0,00
2.164.222 MXN	116.998 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	3.255	0,00
14.555.512 MXN	779.169 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	29.595	0,03
1.793.264 MYR	428.617 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	13.690	0,01
6.489.810 NOK	640.054 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	3.403	0,00
7.192.635 NOK	705.097 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	8.045	0,01
10.750.629 NOK	1.058.434 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	7	7.479	0,01
3.802.095 NOK	376.776 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	197	0,00
1.233.144 NOK	121.333 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	932	0,00
5.023.859 NOK	492.524 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	5.586	0,01
7.336.596 NOK	726.719 US$	15.01.2026	UBS AG	3	695	0,00
925.837 NZD	530.078 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	2.547	0,00
426.453 NZD	240.375 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	4.959	0,01
2.016.830 NZD	1.147.511 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	12.751	0,01
1.047.903 NZD	600.074 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	2.774	0,00
431.508 NZD	245.155 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	3.088	0,00
561.081 NZD	321.913 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	871	0,00
1.070.312 NZD	613.423 US$	15.01.2026	UBS AG	2	2.317	0,00
250.572 PEN	72.430 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.053	0,00
231.006 PLN	62.815 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.436	0,00
403.946 PLN	110.560 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	1.792	0,00
854.357 PLN	231.460 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	6.167	0,01
439.804 RON	100.221 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.126	0,00
11.388.719 SEK	1.211.791 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	24.245	0,02
4.528.546 SEK	479.129 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	12.362	0,01
1.279.401 SEK	136.570 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	2.286	0,00
9.308.818 SEK	983.319 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	26.982	0,03
15.099.080 SEK	1.609.497 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	29.229	0,03
1.911.265 SEK	203.944 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	3.489	0,00
8.236.832 SEK	876.129 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	17.828	0,02
5.212.207 SEK	549.627 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	16.062	0,02
4.513.562 SEK	479.629 US$	15.01.2026	UBS AG	3	10.235	0,01
76.187 SGD	58.601 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	684	0,00
11.492.876 THB	355.780 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	9.247	0,01
2.000.433 THB	61.871 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1.665	0,00
5.423.788 TRY	121.484 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	3.785	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
5.147.060 TRY	114.021 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	4.857	0,01
11.244.008 TRY	250.435 US$	15.01.2026	UBS AG	2	9.259	0,01
1.059.771 US$	164.162.569 ¥	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	11.480	0,01
409.289 US$	4.124.704 NOK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	329	0,00
2.363.245 US$	4.076.883 NZD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	7	17.851	0,02
229.033 US$	180.231 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	1	1.290	0,00
1.708.278 US$	261.738.730 ¥	15.01.2026	BNP Paribas	6	36.897	0,04
122.022 US$	1.225.126 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	1	552	0,00
22 US$	28 SGD	15.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
98.916 US$	985.545 NOK	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.200	0,00
125.615 US$	215.188 NZD	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.819	0,00
617.760 US$	6.221.718 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	883	0,00
507.463 US$	873.539 NZD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	4.925	0,01
616.091 US$	487.147 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	523	0,00
361.306 US$	3.634.663 NOK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	933	0,00
1.063.351 US$	163.905.394 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	16.703	0,02
241.341 US$	1.312.603 BRL	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2.435	0,00
822.845 US$	1.154.739.931 KRW	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	22.419	0,02
98.168 US$	8.771.930 INR	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	659	0,00
1.710.476 US$	256.260.847 ¥	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	74.075	0,07
21 US$	342.541 IDR	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
647.341 US$	550.082 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	988	0,00
244.782 US$	2.456.384 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	1.234	0,00
1.840.020 US$	283.520.046 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	10	29.550	0,03
122.463 US$	104.028 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	229	0,00
62.099 US$	46.085 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	113	0,00
381.818 US$	300.917 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	1.574	0,00
1.549.252 US$	236.948.870 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	9	36.172	0,04
601.521 US$	1.038.129 NZD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	4.295	0,00
128.230 US$	697.617 BRL	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.257	0,00
122.174 US$	1.221.805 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	1.034	0,00
54 US$	296 BRL	15.01.2026	UBS AG	1	0	0,00
243.792 US$	421.373 NZD	15.01.2026	UBS AG	1	1.380	0,00
1.498.702 US$	229.941.442 ¥	15.01.2026	UBS AG	5	30.369	0,03
2.056.168 ZAR	119.250 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	4.761	0,01
2.190.983 ZAR	129.198 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	2.944	0,00
2.235.594 ZAR	129.000 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	5.832	0,01
6.805.210 ZAR	394.960 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	15.474	0,02
Abgesicherte Klassen EUR						
15 AUD	9 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
1.269 CHF	1.363 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	1	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
194.690 CNY	23.526 €	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	212	0,00
23.280 CNY	2.822 €	06.01.2026	Standard Chartered Bank	1	15	0,00
463 DKK	62 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	0	0,00
508 €	766 SGD	05.02.2026	BNP Paribas	2	1	0,00
1.365 €	1.269 CHF	07.01.2026	Citibank NA	2	1	0,00
468 €	3.491 DKK	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	0	0,00
3.350 €	5.901 AUD	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	5	0,00
518 €	3.870 DKK	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	0	0,00
19.259 €	3.539.545 ¥	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	8	0,00
877 €	18.581 MXN	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	1	0,00
107.750 €	126.600 US$	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	138	0,00
890 €	9.618 SEK	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	2	0,00
402 €	813 NZD	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	4	0,00
980 €	19.213.826 IDR	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	2	3	0,00
399 €	813 NZD	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	2	1	0,00
995 €	19.213.826 IDR	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	17	0,00
51 €	379 DKK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	0	0,00
542 €	813 SGD	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	4	0,00
19.610 €	3.539.545 ¥	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	448	0,00
108.695 €	126.025 US$	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	1.644	0,00
23.886 €	194.690 CNY	06.01.2026	Standard Chartered Bank	2	211	0,00
6.517 €	10.481 CAD	05.02.2026	Standard Chartered Bank	2	8	0,00
8.476 £	9.694 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	15	0,00
4.342.581 KRW	2.506 €	06.01.2026	Standard Chartered Bank	2	70	0,00
455 SEK	42 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	1	0,00
35.606 THB	960 €	07.01.2026	BNP Paribas	2	2	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
21.096 CNY	2.238 £	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	7	0,00
96 £	2.093.332 IDR	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	3	0,00
244 £	468.791 KRW	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	3	0,00
10.201 £	13.685 US$	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	35	0,00
38 £	88 NZD	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
10.217 £	13.508 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	234	0,00
5.222 £	5.952 €	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	32	0,00
44 £	376 DKK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
38 £	88 NZD	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
84 £	1.039 SEK	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
2.242 £	21.096 CNY	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	2	0,00
94 £	2.093.332 IDR	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
49 £	418 DKK	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,35 % (31. Dezember 2024: 4,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
614 £	1.127 CAD	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	2	0,00
313 £	630 AUD	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
1.826 £	383.268 ¥	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	4	0,00
48 £	83 SGD	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
130 £	138 CHF	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
5.265 £	6.012 €	05.02.2026	Standard Chartered Bank	1	10	0,00
51 £	87 SGD	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
53 £	60 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	1	0,00
1.862 £	383.268 ¥	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	60	0,00
2.280 £	21.096 CNY	06.01.2026	Standard Chartered Bank	1	50	0,00
92 £	123 US$	07.01.2026	Standard Chartered Bank	3	1	0,00
139 £	187 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	0	0,00
5 £	42 DKK	07.01.2026	UBS AG	1	0	0,00
130 £	138 CHF	07.01.2026	UBS AG	1	1	0,00
83 £	2.008 MXN	05.02.2026	UBS AG	1	0	0,00
165 £	219 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	3	0,00
41 £	54 US$	07.01.2026	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
468.791 KRW	238 £	06.01.2026	Standard Chartered Bank	1	6	0,00
59 SEK	5 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
29 AUD	19 US$	07.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
1.230 AUD	820 US$	07.01.2026	Citibank NA	1	0	0,00
2.249 CAD	1.640 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	1	0,00
270 CHF	340 US$	07.01.2026	BNP Paribas	1	1	0,00
41.546 CNY	5.893 US$	06.01.2026	Citibank NA	1	49	0,00
821 DKK	129 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
11.682 €	13.698 US$	07.01.2026	Citibank NA	1	23	0,00
1.777 £	2.383 US$	07.01.2026	BNP Paribas	1	7	0,00
751.169 ¥	4.787 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	6	0,00
934.664 KRW	633 US$	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	15	0,00
3.943 MXN	219 US$	07.01.2026	UBS AG	1	0	0,00
174 NZD	100 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
126 SEK	13 US$	07.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
162 SGD	126 US$	07.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
10 SGD	8 US$	07.01.2026	UBS AG	1	0	0,00
7.541 THB	239 US$	07.01.2026	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
4.827 US$	751.169 ¥	07.01.2026	Citibank NA	1	34	0,00
245 US$	4.087.724 IDR	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
222 US$	2.041 SEK	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**1.361.163**	**1,35**

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,11 % (31. Dezember 2024: 0,21 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(14)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2026	8.981	0,01
(82)	Canadian 2-Year Bond Future March 2026	15.254	0,02
(17)	Canadian 5-Year Bond Future March 2026	11.038	0,01
(15)	Euro-Bund Future March 2026	17.441	0,02
(8)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	12.140	0,01
(48)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	43.636	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**108.490**	**0,11**

Zinsswap-Kontrakte 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,07 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
JPY	95.200.000	15.08.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,41 %	1D TONA	51.633	0,05
GBP	200.000	11.12.2054	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,99 %	1D SONIA	20.670	0,02
EUR	1.780.000	02.11.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,63 %	1D €STR	11.791	0,01
EUR	440.000	10.12.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,19 %	6M EURIBOR	5.654	0,01
CNY	9.773.000	31.05.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,50 %	7D CNRR	4.731	0,01
GBP	1.900.000	16.12.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,56 %	1D SONIA	3.305	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**97.784**	**0,10**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**97.460.037**	**97,14**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.156.938 AUD	775.415 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(3.854)	(0,00)
963.952 BRL	176.390 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(941)	(0,00)
1.436.697 BRL	264.468 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(2.975)	(0,00)
710.877 BRL	130.313 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(926)	(0,00)
1.338.236 BRL	244.856 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(1.284)	(0,00)
97.194 CHF	123.177 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(361)	(0,00)
151.828 CHF	192.262 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(410)	(0,00)
604.244 CHF	765.741 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(2.207)	(0,00)
282.512 CHF	357.544 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(556)	(0,00)
98.642 CHF	124.732 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(86)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
223.568 HKD	28.762 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(28)	(0,00)
6.140.091.836 IDR	368.509 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(720)	(0,00)
12.392 INR	139 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
325.265.934 ¥	2.098.710 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	(21.665)	(0,02)
94.394.609 ¥	618.661 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	(15.887)	(0,02)
260.317.579 ¥	1.742.715 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(80.410)	(0,08)
12.670.400 ¥	81.858 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(949)	(0,00)
50.000.000 ¥	331.868 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(12.584)	(0,01)
36.789.768 ¥	243.057 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(8.129)	(0,01)
51.792.754 ¥	330.867 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(135)	(0,00)
191.020.231 ¥	1.244.203 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	(24.409)	(0,02)
615.363.977 ¥	4.007.095 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	18	(77.574)	(0,08)
284.711.377 ¥	1.845.666 US$	15.01.2026	UBS AG	6	(27.589)	(0,03)
53.405.905 KRW	37.932 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(913)	(0,00)
2.744.146 NOK	272.238 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(159)	(0,00)
10.379.050 NOK	1.033.297 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	5	(4.225)	(0,00)
4.877.013 NOK	487.033 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(3.482)	(0,00)
1.452.050 NOK	145.582 US$	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.613)	(0,00)
2.433.745 NOK	242.092 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(789)	(0,00)
3.634.753 NOK	364.022 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(3.640)	(0,00)
3.651.915 NOK	363.389 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(1.306)	(0,00)
1.108.753 NZD	642.134 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	(4.280)	(0,00)
419.431 NZD	243.350 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(2.055)	(0,00)
236.294 NZD	136.123 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(186)	(0,00)
1.292.104 NZD	748.588 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(5.252)	(0,01)
206.055 NZD	118.902 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(360)	(0,00)
214.782 NZD	124.167 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(605)	(0,00)
706.444 NZD	408.756 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(2.345)	(0,00)
127.627 SGD	99.323 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(10)	(0,00)
634.961 US$	478.361 £	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	(8.452)	(0,01)
938.914 US$	753.370 CHF	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(13.058)	(0,01)
665.346 US$	1.003.788 AUD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(4.080)	(0,00)
1.253.492 US$	12.700.329 NOK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(5.731)	(0,01)
1.197.411 US$	11.219.256 SEK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	(20.233)	(0,02)
137.163 US$	191.630 CAD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(2.702)	(0,00)
263.137 US$	225.588 €	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	(1.932)	(0,00)
1.334.684 US$	1.144.429 €	15.01.2026	BNP Paribas	5	(10.035)	(0,01)
139.072 US$	203.971.885 KRW	15.01.2026	BNP Paribas	1	(2.314)	(0,00)
642.598 US$	4.532.654 CNY	15.01.2026	BNP Paribas	2	(3.520)	(0,00)
242.679 US$	426.329 NZD	15.01.2026	BNP Paribas	1	(2.584)	(0,00)
710.801 US$	987.926 CAD	15.01.2026	BNP Paribas	3	(10.259)	(0,01)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
487.410 US$	386.637 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	2	(1.152)	(0,00)
123.280 US$	1.155.922 SEK	15.01.2026	BNP Paribas	1	(2.174)	(0,00)
186.790 US$	1.033.689 BRL	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.351)	(0,00)
1.940.314 US$	1.478.050 £	15.01.2026	BNP Paribas	7	(47.718)	(0,05)
920.299 US$	9.378.095 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	3	(9.528)	(0,01)
774.318 US$	1.177.979 AUD	15.01.2026	BNP Paribas	3	(11.276)	(0,01)
96.805 US$	684.613 CNY	15.01.2026	Citibank NA	2	(784)	(0,00)
1.508.026 US$	1.299.519 €	15.01.2026	Citibank NA	3	(18.925)	(0,02)
17 US$	5.656 HUF	15.01.2026	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
604.761 US$	460.000 £	15.01.2026	Citibank NA	2	(13.956)	(0,01)
142 US$	1.005 CNY	15.01.2026	Citibank NA	1	(3)	(0,00)
32.968 US$	571.540 ZAR	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.503)	(0,00)
135.503 US$	108.584 CHF	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.706)	(0,00)
419.314 US$	2.666.931 DKK	15.01.2026	Citibank NA	1	(294)	(0,00)
272.415 US$	417.321 AUD	15.01.2026	Citibank NA	1	(5.896)	(0,01)
230.077 US$	4.854.394 CZK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(5.822)	(0,01)
1.805.102 US$	16.999.339 SEK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	9	(39.862)	(0,04)
1.759.268 US$	2.447.382 CAD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(27.006)	(0,03)
857.659 US$	682.997 CHF	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(5.390)	(0,01)
1.253.015 US$	2.194.126 NZD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(9.245)	(0,01)
368.253 US$	6.794.252 MXN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(9.264)	(0,01)
395.035 US$	6.800.612 ZAR	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(15.122)	(0,02)
257.104 US$	220.000 €	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(1.399)	(0,00)
4.200.145 US$	6.395.851 AUD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	15	(65.243)	(0,07)
423.930 US$	322.583 £	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(9.956)	(0,01)
233.750 US$	854.339 PLN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(3.872)	(0,00)
1.029.417 US$	10.463.117 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	(7.989)	(0,01)
32.493 US$	230.655 CNY	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(574)	(0,00)
654.318 US$	1.150.853 NZD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(7.757)	(0,01)
734.920 US$	582.094 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(625)	(0,00)
1.337.251 US$	1.872.245 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(29.247)	(0,03)
327.786 US$	3.068.169 SEK	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(5.208)	(0,01)
32 US$	593 MXN	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
1.441.182 US$	2.219.429 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(38.954)	(0,04)
1.035.332 US$	787.238 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	(23.533)	(0,02)
217.320 US$	2.221.461 NOK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.936)	(0,00)
2.090.449 US$	1.797.283 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	(21.380)	(0,02)
1.499.108 US$	1.294.000 €	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	3	(21.357)	(0,02)
47.164 US$	35.925 £	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.156)	(0,00)
121.633 US$	1.136.873 SEK	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.753)	(0,00)
29 US$	204 CNY	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
50 US$	194.201 COP	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
125.528 US$	174.408 CAD	15.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1.767)	(0,00)
5.868.337 US$	4.387.451 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	11	(32.946)	(0,03)
217.751 US$	386.118 NZD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(4.379)	(0,01)
243.554 US$	4.502.488 MXN	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(6.623)	(0,01)
1.822.847 US$	1.567.994 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	8	(19.565)	(0,02)
73.758 US$	475.000 DKK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(977)	(0,00)
120.617 US$	175.064.713 KRW	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(732)	(0,00)
5 US$	17 ILS	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
489.974 US$	4.602.119 SEK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(9.500)	(0,01)
1.494.848 US$	2.087.604 CAD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	(28.835)	(0,03)
604.676 US$	6.157.870 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(5.870)	(0,01)
239.539 US$	1.336.347 BRL	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(3.689)	(0,00)
1.786.532 US$	2.715.882 AUD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(24.688)	(0,03)
958.741 US$	1.466.297 AUD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	(19.131)	(0,02)
121.392 US$	96.461 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(498)	(0,00)
368.290 US$	6.852.880 MXN	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(12.484)	(0,01)
119.295 US$	39.907.254 HUF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2.691)	(0,00)
501.874 US$	430.575 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(4.056)	(0,00)
57.496 US$	84.379.164 KRW	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(993)	(0,00)
808.459 US$	8.211.655 NOK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(5.717)	(0,01)
366.769 US$	511.511 CAD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(6.568)	(0,01)
751.742 US$	7.037.299 SEK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(12.027)	(0,01)
609.433 US$	459.274 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(8.309)	(0,01)
245.002 US$	231.054.447 CLP	15.01.2026	UBS AG	1	(11.395)	(0,01)
2.475.651 US$	2.129.606 €	15.01.2026	UBS AG	6	(26.661)	(0,03)
1.024.454 US$	814.335 CHF	15.01.2026	UBS AG	3	(4.556)	(0,01)
1.465.811 US$	13.823.957 SEK	15.01.2026	UBS AG	5	(34.526)	(0,04)
222.712 US$	346.255 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(8.205)	(0,01)
139.196 US$	1.425.908 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	(2.181)	(0,00)
242.652 US$	339.057 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(4.817)	(0,01)
867.030 US$	657.609 £	15.01.2026	UBS AG	4	(17.478)	(0,02)
200.115 US$	295.479.403 KRW	15.01.2026	UBS AG	1	(4.701)	(0,01)
1.153.427 US$	1.000.000 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(21.585)	(0,02)
177.444 US$	250.000 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(5.024)	(0,01)
Abgesicherte Klassen EUR						
5.901 AUD	3.354 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(5)	(0,00)
10.481 CAD	6.517 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(8)	(0,00)
3.407 DKK	456 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
959 €	35.606 THB	05.02.2026	BNP Paribas	2	(4)	(0,00)
6.474 €	10.481 CAD	07.01.2026	Citibank NA	2	(43)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
265 €	312 US$	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(0)	(0,00)
9.680 €	8.476 £	05.02.2026	Goldman Sachs International	2	(15)	(0,00)
112 €	98 £	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(1)	(0,00)
2.822 €	23.280 CNY	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(15)	(0,00)
23.531 €	194.690 CNY	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	2	(134)	(0,00)
2.565 €	4.342.581 KRW	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	(1)	(0,00)
919 €	10.073 SEK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	(14)	(0,00)
143 €	126 £	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	(2)	(0,00)
9.409 €	8.252 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(49)	(0,00)
3.335 €	5.916 AUD	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(28)	(0,00)
2.514 €	4.355.475 KRW	03.02.2026	Standard Chartered Bank	3	(65)	(0,00)
1.366 €	1.269 CHF	05.02.2026	Standard Chartered Bank	2	(1)	(0,00)
224 €	263 US$	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(0)	(0,00)
871 €	18.581 MXN	07.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(10)	(0,00)
955 €	35.606 THB	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(9)	(0,00)
19.213.826 IDR	982 €	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	(2)	(0,00)
3.539.545 ¥	19.237 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(9)	(0,00)
18.581 MXN	881 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(1)	(0,00)
813 NZD	399 €	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	2	(1)	(0,00)
9.618 SEK	890 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(2)	(0,00)
766 SGD	508 €	07.01.2026	BNP Paribas	2	(1)	(0,00)
47 SGD	31 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(0)	(0,00)
126.600 US$	107.898 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(133)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
644 AUD	320 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(1)	(0,00)
1.127 CAD	613 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(2)	(0,00)
138 CHF	130 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
418 DKK	49 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
6.012 €	5.258 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(10)	(0,00)
88 £	1.098 SEK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
611 £	1.127 CAD	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
238 £	468.791 KRW	03.02.2026	Standard Chartered Bank	1	(5)	(0,00)
318 £	644 AUD	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
80 £	1.937 MXN	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
90 £	3.805 THB	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
11.840 £	15.946 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(21)	(0,00)
3 £	71 MXN	07.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
90 £	3.805 THB	05.02.2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
12.157 £	16.377 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(26)	(0,00)
2.093.332 IDR	94 £	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
383.268 ¥	1.821 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(4)	(0,00)
2.008 MXN	83 £	07.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
88 NZD	38 £	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
1.039 SEK	84 £	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
83 SGD	48 £	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
4 SGD	2 £	07.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
3.805 THB	90 £	07.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
13.685 US$	10.201 £	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(35)	(0,00)
156 US$	117 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2)	(0,00)
699 US$	531 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(16)	(0,00)
Abgesicherte Klassen USD						
130 €	153 US$	07.01.2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
4.087.724 IDR	245 US$	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
2.041 SEK	222 US$	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
341 US$	270 CHF	05.02.2026	BNP Paribas	1	(1)	(0,00)
126 US$	162 SGD	05.02.2026	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
2.383 US$	1.777 £	05.02.2026	BNP Paribas	1	(7)	(0,00)
820 US$	1.230 AUD	05.02.2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
13.717 US$	11.682 €	05.02.2026	Citibank NA	1	(24)	(0,00)
133 US$	172 SGD	07.01.2026	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
823 US$	1.259 AUD	07.01.2026	Citibank NA	1	(16)	(0,00)
5.904 US$	41.546 CNY	03.02.2026	Citibank NA	1	(31)	(0,00)
1.611 US$	2.249 CAD	07.01.2026	Citibank NA	1	(30)	(0,00)
13.695 US$	11.812 €	07.01.2026	Citibank NA	1	(179)	(0,00)
209 US$	3.851 MXN	07.01.2026	Citibank NA	1	(5)	(0,00)
9 US$	61 DKK	07.01.2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
2.350 US$	1.777 £	07.01.2026	Citibank NA	1	(40)	(0,00)
337 US$	270 CHF	07.01.2026	Citibank NA	1	(4)	(0,00)
1.642 US$	2.249 CAD	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
100 US$	174 NZD	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
129 US$	821 DKK	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	(0)	(0,00)
4.799 US$	751.169 ¥	05.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	(6)	(0,00)
244 US$	4.087.724 IDR	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(1)	(0,00)
118 US$	760 DKK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(2)	(0,00)
229 US$	2.167 SEK	07.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(6)	(0,00)
637 US$	934.664 KRW	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(12)	(0,00)
5.874 US$	41.546 CNY	06.01.2026	Royal Bank Of Canada	1	(68)	(0,00)
621 US$	915.178 KRW	03.02.2026	Royal Bank Of Canada	1	(14)	(0,00)
5 US$	92 MXN	07.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
219 US$	3.943 MXN	05.02.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,22 %) (31. Dezember 2024: (4,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen USD (Fortsetzung)						
235 US$	7.541 THB	07.01.2026	UBS AG	1	(5)	(0,00)
100 US$	174 NZD	07.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
239 US$	7.541 THB	05.02.2026	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(1.225.027)**	**(1,22)**

Futures-Kontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,17 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
17	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2026	(15.713)	(0,02)
(5)	Australian Government Bond 3-Year Future March 2026	(727)	(0,00)
20	Euro-BOBL Future March 2026	(11.745)	(0,01)
13	Euro-BTP Future March 2026	(4.580)	(0,00)
3	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	(6.413)	(0,01)
54	Euro-Schatz Future March 2026	(2.983)	(0,00)
(1)	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	(746)	(0,00)
8	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(787)	(0,00)
30	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(12.519)	(0,01)
2	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(5.935)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(62.148)**	**(0,06)**

Zinsswap-Kontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,02 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
CNY	6.358.000	17.12.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,44 %	7D CNRR	(571)	(0,00)
EUR	980.000	11.12.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,89 %	6M EURIBOR	(3.093)	(0,00)
JPY	373.885.000	03.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,95 %	1D TONA	(5.799)	(0,00)
JPY	344.100.000	26.09.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,93 %	1D TONA	(5.977)	(0,01)
JPY	356.500.000	10.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,92 %	1D TONA	(7.034)	(0,01)
NOK	33.500.000	03.12.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,46 %	6M NIBOR	(17.183)	(0,02)
JPY	130.700.000	15.08.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,98 %	1D TONA	(21.551)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(61.208)**	**(0,06)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Global Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(1.348.383)**	**(1,34)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**96.111.654**	**95,80**
Sonstiges Nettovermögen	**4.218.551**	**4,20**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**100.330.205**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	47.728.293	46,89
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	46.379.639	45,56
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	1.784.668	1,75
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	46.342	0,05
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	172.712	0,17
Anlagen insgesamt		**96.111.654**	**94,42**

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 97,45 % (31. Dezember 2024: 95,15 %)		
	Kanadischer Dollar		
1.026.272	Element Fleet Management Corp	26.990.411	2,74
	Kanadischer Dollar insgesamt	**26.990.411**	**2,74**
	Hongkong-Dollar		
6.668.000	Wuxi Biologics Cayman Inc	26.961.381	2,73
	Hongkong-Dollar insgesamt	**26.961.381**	**2,73**
	Britisches Pfund		
17.734.582	Pets at Home Group Plc	47.230.719	4,79
	Britisches Pfund insgesamt	**47.230.719**	**4,79**
	US-Dollar		
313.421	Alibaba Group Holding Ltd ADR	45.941.250	4,66
143.925	Alphabet Inc Class A	45.048.525	4,57
604.062	Amdocs Ltd	48.633.032	4,93
272.219	ATI Inc	31.239.852	3,17
250.712	Charles River Laboratories International Inc	50.012.030	5,07
546.118	Cisco Systems Inc	42.067.469	4,27
442.156	Corning Inc	38.715.179	3,93
1.623.062	Criteo SA ADR	33.451.308	3,39
705.782	Delta Air Lines Inc	48.981.271	4,97
1.621.145	Element Solutions Inc	40.512.414	4,11
176.734	Expedia Group Inc	50.070.510	5,08
1.652.590	Gen Digital Inc	44.933.922	4,56
385.033	Nice Ltd ADR	43.524.130	4,41
800.358	ON Semiconductor Corp	43.339.386	4,40
3.302.585	Perrigo Co Plc	45.971.983	4,66
708.384	Shift4 Payments Inc Class A	44.606.940	4,52
1.294.524	Tetra Tech Inc	43.418.335	4,40
478.742	Uber Technologies Inc	39.118.009	3,97
228.088	Vistra Corp	36.797.437	3,73
2.124.537	Zeta Global Holdings Corp Class A	43.234.328	4,39
	US-Dollar insgesamt	**859.617.310**	**87,19**
	Aktien insgesamt *	**960.799.821**	**97,45**
	Anlagen insgesamt	**960.799.821**	**97,45**

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen HKD						
2.014 US$	15.661 HKD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	1	0,00
1.151 US$	8.948 HKD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
14.244 US$	110.676 HKD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	19	0,00
15.249 US$	118.460 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	24	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
2.207.178 SGD	1.708.279 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	9.235	0,00
2.186.046 SGD	1.692.501 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	9	8.567	0,00
1.718.302 SGD	1.331.377 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	59	5.718	0,00
92 US$	117 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**23.565**	**0,00**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**960.823.386**	**97,45**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen HKD						
538.575 HKD	69.315 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(95)	(0,00)
588.735 HKD	75.774 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	(107)	(0,00)
65.953 HKD	8.486 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(9)	(0,00)
163.029 HKD	20.988 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	11	(33)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
24.075.029 SGD	18.777.971 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(44.026)	(0,01)
345.622 SGD	269.472 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(527)	(0,00)
324.815 SGD	253.094 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	(339)	(0,00)
221.975 US$	287.795 SGD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.972)	(0,00)
4.091.023 US$	5.290.306 SGD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	15	(25.618)	(0,00)
594.597 US$	769.752 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	35	(4.383)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(77.109)**	**(0,01)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(77.109)**	**(0,01)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**960.746.277**	**97,44**
Sonstiges Nettovermögen	**25.200.611**	**2,56**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**985.946.888**	**100,00**

Global Equity Megatrends - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	960.799.821	97,22
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(53.544)	(0,01)
Anlagen insgesamt		**960.746.277**	**97,21**

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,15 % (31. Dezember 2024: 14,66 %)				
	Euro				
440.000	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class C	3,99 %	24.12.2065	513.959	0,08
500.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class C	4,07 %	28.10.2066	579.884	0,09
100.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class D	4,57 %	28.10.2066	114.296	0,02
730.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,47 %	26.01.2065	861.220	0,14
1.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,37 %	28.04.2062	1.178.115	0,18
370.000	PRPM Fundido DAC Series 2025-2X Class C	4,03 %	29.01.2075	426.879	0,07
500.000	Sequoia Logistics 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	4,76 %	17.02.2037	589.135	0,09
370.000	Shamrock Residential 2024-1 DAC Series 2024-1X Class D	4,97 %	24.12.2078	435.924	0,07
120.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,17 %	24.12.2078	140.527	0,02
109.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	3,71 %	17.02.2035	128.560	0,02
99.993	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,41 %	17.02.2035	116.159	0,02
148.167	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,61 %	17.11.2036	174.153	0,03
243.367	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,36 %	17.11.2036	285.849	0,04
364.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	432.266	0,07
273.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93 %	28.06.2050	321.349	0,05
	Euro insgesamt			**6.298.275**	**0,99**
	Britisches Pfund				
1.000.000	UK Logistics 2025-2 DAC Series 2025-2X Class D	6,76 %	17.08.2035	1.347.947	0,21
967.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	1.333.224	0,21
	Britisches Pfund insgesamt			**2.681.171**	**0,42**
	US-Dollar				
563.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class B	4,09 %	10.08.2035	536.961	0,08
2.000.000	AGL CLO 43 Ltd Series 2025-43X Class A1	5,24 %	10.09.2038	2.006.105	0,32
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,22 %	20.04.2037	2.011.148	0,32
2.500.000	AIMCO CLO 16 Ltd Series 2021-16X Class D1R	6,57 %	17.07.2037	2.501.765	0,39
1.400.000	Apidos CLO LIV Series 2025-54X Class A1	4,97 %	20.10.2038	1.405.103	0,22
1.000.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class D1R	6,12 %	20.04.2038	1.006.464	0,16
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	7,37 %	15.07.2037	1.003.482	0,16
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2023-2X Class D1R	6,52 %	18.07.2038	2.007.975	0,32
2.000.000	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2025-4X Class A1	5,10 %	17.01.2039	2.001.160	0,32
1.250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd Series 2025-4X Class D1	6,46 %	17.01.2039	1.258.637	0,20
2.000.000	Ballyrock CLO 26 Ltd Series 2024-26X Class C1	6,97 %	25.07.2037	1.998.765	0,31
477.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust Series 2017-BNK3 Class D	3,25 %	15.02.2050	441.731	0,07
485.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class A	4,67 %	15.03.2037	459.906	0,07
145.000	BBCMS Mortgage Trust Series 2018-TALL Class B	4,92 %	15.03.2037	131.016	0,02
1.250.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class A	5,07 %	20.10.2038	1.253.310	0,20
1.000.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class D1	6,45 %	20.10.2038	1.006.089	0,16

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,15 % (31. Dezember 2024: 14,66 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.625.000	Benefit Street Partners CLO XXXV Ltd Series 2024-35X Class D	6,97 %	25.04.2037	1.635.389	0,26
450.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class B	5,16 %	10.10.2042	455.260	0,07
578.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class C	5,45 %	10.10.2042	585.347	0,09
630.000	BFLD Commercial Mortgage Trust Series 2025-5MW Class D	6,37 %	10.10.2042	642.899	0,10
695.000	BLP Commercial Mortgage Trust Series 2025-IND2 Class D	6,40 %	15.12.2042	697.753	0,11
302.000	BWAY Mortgage Trust Series 2013-1515 Class C	3,45 %	10.03.2033	277.953	0,04
565.000	BXP Trust Series 2017-GM Class D	3,42 %	13.06.2039	547.873	0,09
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,27 %	15.05.2037	2.005.776	0,32
1.400.000	Captree Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	6,92 %	20.07.2037	1.408.117	0,22
233.660	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class A	5,78 %	15.02.2050	237.726	0,04
258.895	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class B	6,50 %	15.02.2050	262.566	0,04
391.535	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Series 2025-1A Class C	7,75 %	15.02.2050	394.705	0,06
365.262	Castlelake Aircraft Structured Trust Series 2025-2A Class A	5,47 %	15.08.2050	370.128	0,06
202.000	CD 2017-CD5 Mortgage Trust Class C	4,12 %	15.08.2050	194.906	0,03
321.987	CFCRE Commercial Mortgage Trust Series 2016-C4 Class D	4,84 %	10.05.2058	313.117	0,05
457.527	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-1 Class A9	6,25 %	25.11.2055	467.740	0,07
224.218	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	226.396	0,04
179.488	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	181.055	0,03
1.065.000	Connecticut Avenue Securities Series 2025-R01 Class 1B1	5,57 %	25.01.2045	1.061.703	0,17
925.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,37 %	25.01.2042	956.387	0,15
390.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	6,87 %	25.01.2042	397.169	0,06
157.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,42 %	25.01.2043	169.218	0,03
415.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,22 %	25.05.2043	449.248	0,07
329.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	8,62 %	25.06.2043	352.536	0,06
628.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	6,57 %	25.01.2044	643.958	0,10
453.000	Connecticut Avenue Securities Trust Series 2025-R02 Class 1B1	5,82 %	25.02.2045	456.000	0,07
1.500.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2X Class D	6,52 %	17.10.2037	1.503.553	0,24
1.625.000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 Ltd Series 2024-20X Class D	6,82 %	20.07.2037	1.632.930	0,26
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,02 %	20.04.2037	2.011.796	0,32
270.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,69 %	10.05.2049	264.763	0,04
359.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,81 %	10.11.2049	343.759	0,05
520.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	462.979	0,07
225.000	GS Mortgage Securities Trust Series 2013-GC13 Class B	3,86 %	10.07.2046	218.988	0,03
340.000	Hilton USA Trust Series 2016-HHV Class C	4,19 %	05.11.2038	338.182	0,05
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,27 %	15.07.2037	2.009.435	0,32
1.500.000	Invesco US CLO 2024-3 Ltd Series 2024-3X Class D	7,22 %	20.07.2037	1.507.875	0,24
251.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class A	5,25 %	10.06.2042	255.707	0,04
331.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,31 %	10.06.2042	337.610	0,05
188.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	6,85 %	10.06.2042	192.139	0,03

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,15 % (31. Dezember 2024: 14,66 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
130.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-NINE Class B	2,85 %	06.09.2038	128.243	0,02
199.335	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	5,92 %	25.08.2054	200.604	0,03
151.647	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,32 %	25.08.2054	152.895	0,02
319.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	5,62 %	20.10.2054	319.951	0,05
57.664	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class M2	6,42 %	20.05.2054	58.128	0,01
531.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust Series 2014-C18 Class C	4,50 %	15.02.2047	515.820	0,08
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class A1	5,12 %	20.10.2038	2.004.468	0,32
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class D1	6,66 %	20.10.2038	2.012.197	0,32
278.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	263.628	0,04
169.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,05 %	15.12.2051	158.383	0,02
659.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 Class AS	4,64 %	15.10.2051	652.926	0,10
146.753	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class A3	6,10 %	25.01.2070	148.521	0,02
800.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust Series 2025-NQM2 Class M1	6,52 %	25.01.2070	813.758	0,13
674.850	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55 %	25.03.2032	682.751	0,11
530.489	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	540.412	0,08
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,12 %	20.04.2037	2.013.109	0,32
492.428	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	497.001	0,08
257.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M2	6,02 %	25.02.2055	257.688	0,04
2.000.000	OCP CLO Ltd Series 2024-38X Class D1	6,47 %	21.01.2038	2.006.977	0,32
1.625.000	OCP CLO Ltd Series 2025-46X Class D1	6,30 %	15.10.2038	1.658.579	0,26
105.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85 %	10.02.2032	99.402	0,02
577.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	532.926	0,08
204.525	One Market Plaza Trust Series 2017-1MKT Class A	3,61 %	10.02.2032	195.574	0,03
1.500.000	Symphony CLO 30 Ltd Series 2023-30X Class D1R	7,22 %	20.10.2037	1.510.128	0,24
1.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	10,42 %	15.04.2037	1.012.080	0,16
2.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class D1	6,57 %	20.10.2038	2.013.606	0,32
590.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	593.288	0,09
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class A1	5,13 %	15.01.2039	2.005.501	0,32
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class D1	6,52 %	15.01.2039	2.003.759	0,32
1.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R	7,43 %	25.01.2035	1.000.593	0,16
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	6,67 %	22.01.2038	2.004.971	0,32
260.000	Verus Securitization Trust Series 2025-3 Class M1	6,65 %	25.05.2070	265.654	0,04
396.574	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	404.532	0,06
164.079	Volofin Finance Designated Activity Co Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	169.348	0,03
2.000.000	Voya CLO Ltd Series 2024-7X Class D1	6,52 %	20.01.2038	2.005.722	0,32
1.375.000	Wellington Management CLO 5 Ltd Series 2025-5X Class A	5,25 %	18.10.2038	1.379.191	0,22
550.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,34 %	15.11.2049	533.866	0,08
182.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	164.298	0,03

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 14,15 % (31. Dezember 2024: 14,66 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
264.236	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07 %	15.06.2050	268.975	0,04
	US-Dollar insgesamt			**80.749.711**	**12,74**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**89.729.157**	**14,15**
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %)				
	Euro				
378.000	A2A SpA*	5,00 %	Perpetual	458.533	0,07
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	119.833	0,02
800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	Perpetual	968.256	0,15
200.000	ABN AMRO Bank NV*	4,75 %	Perpetual	237.186	0,04
200.000	ABN AMRO Bank NV*	6,38 %	Perpetual	250.815	0,04
800.000	Achmea BV*	5,75 %	Perpetual	911.026	0,14
962.994	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	1.240.667	0,20
422.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63 %	29.10.2031	502.912	0,08
400.000	Ageas SA/NV*	5,88 %	Perpetual	473.171	0,07
600.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	698.910	0,11
600.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	728.119	0,11
750.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63 %	01.06.2028	875.550	0,14
500.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	593.556	0,09
500.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	618.465	0,10
850.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	999.596	0,16
500.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00 %	01.09.2029	559.789	0,09
750.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	865.454	0,14
750.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,53 %	01.07.2031	892.054	0,14
700.000	Atos SE**	5,20 %	18.12.2030	814.510	0,13
900.000	Atos SE**	9,36 %	18.12.2029	1.213.163	0,19
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,88 %	Perpetual	254.183	0,04
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	8,38 %	Perpetual	774.739	0,12
600.000	Banco Santander SA*	4,13 %	Perpetual	704.304	0,11
800.000	Banco Santander SA*	4,38 %	Perpetual	940.529	0,15
800.000	Barclays Plc*	6,13 %	Perpetual	938.795	0,15
700.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	842.626	0,13
300.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	364.175	0,06
400.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	445.308	0,07
400.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	439.630	0,07
400.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	366.658	0,06
750.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25 %	15.07.2032	898.367	0,14
851.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	1.075.818	0,17
500.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	595.982	0,09
502.000	Boots Group Finco LP**	5,38 %	31.08.2032	609.450	0,10

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.700.000	BPCE Assurances SA*	5,75 %	Perpetual	2.010.311	0,32
500.000	BPCE SA*	5,13 %	25.01.2035	616.922	0,10
750.000	CAB SELAS**	3,38 %	01.02.2028	858.350	0,14
800.000	CaixaBank SA*	3,63 %	Perpetual	912.012	0,14
600.000	Castellum AB*	3,13 %	Perpetual	695.322	0,11
600.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	716.242	0,11
1.000.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.231.615	0,19
300.000	Celsa Opco SA*	7,57 %	15.12.2030	356.700	0,06
600.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	730.233	0,11
500.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13 %	15.06.2031	601.769	0,09
850.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	1.036.369	0,16
601.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,88 %	15.10.2031	725.743	0,11
200.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50 %	15.03.2029	244.593	0,04
700.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	822.912	0,13
800.000	Commerzbank AG*	4,25 %	Perpetual	933.693	0,15
600.000	Commerzbank AG*	6,50 %	Perpetual	749.518	0,12
400.000	Commerzbank AG*	7,88 %	Perpetual	529.742	0,08
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA*	3,25 %	Perpetual	1.167.425	0,18
200.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	Perpetual	207.364	0,03
402.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	475.169	0,07
766.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	833.916	0,13
200.000	Credit Agricole SA*	6,50 %	Perpetual	248.305	0,04
500.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	610.172	0,10
900.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	991.021	0,16
400.000	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	412.509	0,06
750.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	891.329	0,14
800.000	Deepocean Ltd**	6,00 %	08.04.2031	966.430	0,15
200.000	Deutsche Bank AG*	8,13 %	Perpetual	255.327	0,04
500.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	610.520	0,10
750.000	Dufry One BV**	4,50 %	23.05.2032	902.270	0,14
200.000	Electricite de France SA*	2,63 %	Perpetual	229.581	0,04
200.000	Electricite de France SA*	3,38 %	Perpetual	224.735	0,04
600.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	698.351	0,11
400.000	Electricite de France SA*	5,63 %	Perpetual	489.829	0,08
200.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	256.362	0,04
752.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	917.987	0,14
599.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	730.711	0,12
500.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	569.058	0,09
200.000	Engie SA*	5,13 %	Perpetual	247.666	0,04
700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	872.117	0,14

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
598.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	751.687	0,12
380.000	Eroski S Coop*	5,75 %	15.05.2031	463.126	0,07
600.000	Erste Group Bank AG*	4,25 %	Perpetual	704.255	0,11
200.000	Erste Group Bank AG*	7,00 %	Perpetual	253.435	0,04
800.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	965.684	0,15
250.000	Eurofins Scientific SE*	5,75 %	Perpetual	308.726	0,05
750.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	Perpetual	936.440	0,15
800.000	Eutelsat SA*	2,25 %	13.07.2027	932.513	0,15
350.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	400.639	0,06
400.000	Fiber Midco SpA*	10,75 %	15.06.2029	363.744	0,06
450.000	Fibercop SpA**	1,63 %	18.01.2029	496.471	0,08
500.000	Fibercop SpA*	5,03 %	30.06.2031	591.353	0,09
398.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	512.025	0,08
100.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	117.374	0,02
500.000	Fnac Darty SA*	4,75 %	01.04.2032	604.672	0,10
500.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	610.031	0,10
500.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	604.788	0,10
1.000.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	1.172.298	0,18
802.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75 %	01.08.2032	949.911	0,15
751.000	Gestamp Automocion SA*	4,38 %	15.10.2030	891.018	0,14
564.002	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2030	675.830	0,11
300.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	312.928	0,05
250.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	291.666	0,05
1.500.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	1.855.303	0,29
349.000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	412.497	0,06
700.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	831.724	0,13
600.000	Heimstaden AB*	6,75 %	Perpetual	685.226	0,11
799.000	Heimstaden AB*	7,36 %	24.01.2031	962.582	0,15
450.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	563.670	0,09
250.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	285.748	0,04
200.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	Perpetual	232.442	0,04
798.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	982.096	0,15
600.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75 %	06.09.2029	639.017	0,10
750.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88 %	31.01.2031	872.949	0,14
615.000	HSBC Holdings Plc*	4,75 %	Perpetual	726.293	0,11
250.000	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	318.055	0,05
702.000	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	863.369	0,14
285.000	Iliad Holding SAS**	5,38 %	15.04.2030	346.277	0,05
1.250.000	Iliad Holding SAS**	5,63 %	15.10.2028	1.491.709	0,24
200.000	Intesa Sanpaolo SpA*	7,00 %	Perpetual	254.335	0,04

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
750.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	888.439	0,14
902.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	991.875	0,16
200.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg*	6,75 %	Perpetual	245.260	0,04
379.251	LHMC Finco 2 Sarl*	9,38 %	15.05.2030	463.972	0,07
400.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	463.171	0,07
134.043	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	157.342	0,02
324.000	Lottomatica Group SpA*	4,88 %	31.01.2031	392.957	0,06
573.000	Lottomatica Group SpA**	5,38 %	01.06.2030	696.891	0,11
400.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	61.063	0,01
598.000	Manuchar Group Sarl**	7,10 %	07.07.2032	674.189	0,11
500.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	597.458	0,09
200.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	205.860	0,03
500.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	613.116	0,10
500.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	606.806	0,10
300.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	351.488	0,06
301.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38 %	23.10.2030	362.188	0,06
549.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	663.169	0,10
250.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00 %	21.02.2030	305.925	0,05
400.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25 %	17.07.2029	483.145	0,08
400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	497.238	0,08
750.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	888.090	0,14
300.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01.10.2029	328.972	0,05
752.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13 %	15.02.2033	878.255	0,14
600.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	700.179	0,11
500.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	603.945	0,10
500.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	601.472	0,09
700.000	Paprec Holding SA**	4,50 %	15.07.2032	834.001	0,13
400.000	ProGroup AG*	5,38 %	15.04.2031	481.470	0,08
700.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	833.746	0,13
500.000	Prysmian SpA*	5,25 %	Perpetual	612.038	0,10
400.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	484.002	0,08
550.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	Perpetual	627.235	0,10
1.000.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	1.198.646	0,19
700.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	865.218	0,14
500.000	Schaeffler AG*	3,38 %	12.10.2028	589.989	0,09
1.200.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	1.446.212	0,23
200.000	Schaeffler AG*	5,38 %	01.04.2031	248.076	0,04
500.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	591.365	0,09
469.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	565.322	0,09
500.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc Series REGS**	5,50 %	15.05.2033	602.395	0,09

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.500.000	SoftBank Group Corp*	5,88 %	10.07.2031	1.802.958	0,28
500.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	563.675	0,09
600.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	720.540	0,11
602.000	TeamSystem SpA**	5,00 %	01.07.2031	714.470	0,11
852.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	1.015.022	0,16
100.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	Perpetual	116.070	0,02
1.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	1.244.485	0,20
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	1.209.178	0,19
270.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15.09.2029	357.743	0,06
307.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,88 %	15.09.2031	432.813	0,07
1.155.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	1.364.375	0,21
400.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25 %	15.05.2030	454.284	0,07
1.000.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	1.222.120	0,19
650.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	805.190	0,13
800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	963.996	0,15
600.000	UniCredit SpA**	3,88 %	Perpetual	700.025	0,11
200.000	UniCredit SpA*	6,50 %	Perpetual	250.721	0,04
450.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	541.341	0,09
150.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	181.671	0,03
600.000	Valeo SE*	4,63 %	23.03.2032	705.191	0,11
500.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	606.057	0,10
400.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	488.547	0,08
801.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	945.536	0,15
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	236.915	0,04
600.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63 %	Perpetual	714.273	0,11
400.000	Volkswagen International Finance NV*	7,50 %	Perpetual	512.333	0,08
800.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	Perpetual	903.955	0,14
516.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	619.450	0,10
600.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	662.235	0,10
1.200.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	1.488.306	0,23
	Euro insgesamt			**123.331.890**	**19,45**
	Britisches Pfund				
402.000	888 Acquisitions Ltd*	10,75 %	15.05.2030	456.547	0,07
902.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	1.296.770	0,20
500.000	Aldermore Group Plc*	6,00 %	01.10.2035	672.023	0,11
350.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	460.408	0,07
220.000	Aviva Plc*	6,88 %	Perpetual	305.242	0,05
801.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	1.065.187	0,17
200.000	Barclays Plc*	6,37 %	31.01.2031	284.650	0,04

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
1.700.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	2.459.047	0,39
200.000	Coventry Building Society*	8,75 %	Perpetual	289.370	0,05
171.000	CPI Property Group SA*	8,88 %	Perpetual	216.704	0,03
400.000	CPUK Finance Ltd*	4,50 %	28.08.2027	529.653	0,08
551.000	CPUK Finance Ltd**	6,88 %	28.08.2032	741.202	0,12
800.000	Deuce Finco Plc**	7,00 %	20.11.2031	1.086.900	0,17
848.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	1.214.905	0,19
400.000	Electricite de France SA*	7,38 %	Perpetual	553.216	0,09
650.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	882.246	0,14
648.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	891.774	0,14
610.000	Lloyds Banking Group Plc*	8,50 %	Perpetual	868.499	0,14
600.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	790.811	0,12
600.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	815.862	0,13
1.130.000	Nationwide Building Society*	5,75 %	Perpetual	1.520.385	0,24
400.000	Nationwide Building Society*	7,50 %	Perpetual	561.004	0,09
1.240.000	NatWest Group Plc*	5,13 %	Perpetual	1.658.985	0,26
1.100.000	NatWest Group Plc*	7,50 %	Perpetual	1.536.340	0,24
500.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	710.015	0,11
500.000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28.04.2028	687.034	0,11
800.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	1.076.737	0,17
750.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	985.971	0,16
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	239.839	0,04
500.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	618.485	0,10
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	239.193	0,04
750.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	980.282	0,15
	Britisches Pfund insgesamt			**26.695.286**	**4,21**
	US-Dollar				
1.665.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	1.732.877	0,27
350.000	3264 re Ltd**	10,12 %	08.01.2029	350.000	0,06
720.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	745.456	0,12
250.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	258.501	0,04
457.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	Perpetual	488.059	0,08
251.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24.04.2033	253.648	0,04
1.155.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	1.113.415	0,18
245.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	253.462	0,04
895.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	935.694	0,15
970.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.008.740	0,16
690.000	Acushnet Co**	5,63 %	01.12.2033	699.478	0,11
335.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	338.854	0,05

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
840.000	ADT Security Corp**	5,88 %	15.10.2033	851.267	0,13
200.000	Aegea Finance Sarl**	7,63 %	20.01.2036	191.120	0,03
389.000	Africa Finance Corp*	7,50 %	Perpetual	391.936	0,06
1.400.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.410.395	0,22
345.000	Akbank TAS**	9,37 %	Perpetual	364.320	0,06
215.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50 %	31.03.2031	217.536	0,03
585.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,75 %	31.03.2034	588.098	0,09
700.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	733.429	0,12
400.000	Aldar Properties PJSC**	6,62 %	15.04.2055	418.599	0,07
333.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20 %	06.12.2047	276.343	0,04
715.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	742.288	0,12
830.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	875.213	0,14
690.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	683.426	0,11
490.000	Allison Transmission Inc**	5,88 %	01.12.2033	497.380	0,08
149.000	Ally Financial Inc**	4,70 %	Perpetual	142.240	0,02
1.655.000	Alpha Generation LLC**	6,25 %	15.01.2034	1.672.944	0,26
1.075.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	1.113.415	0,18
580.000	Altice France SA**	6,88 %	15.10.2030	563.074	0,09
350.000	Altice France SA**	6,88 %	15.07.2032	335.860	0,05
970.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	988.376	0,16
895.000	American Electric Power Co Inc**	6,05 %	15.03.2056	879.798	0,14
955.000	Amkor Technology Inc**	5,88 %	01.10.2033	975.894	0,15
1.720.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.778.344	0,28
668.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50 %	15.07.2033	679.377	0,11
470.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	470.311	0,07
1.040.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	1.077.096	0,17
452.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	487.321	0,08
800.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	825.620	0,13
950.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	895.133	0,14
555.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25 %	30.01.2031	567.981	0,09
1.680.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.690.933	0,27
520.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.07.2033	538.550	0,08
915.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	913.024	0,14
250.000	Atlas Capital DAC**	11,04 %	07.06.2028	258.537	0,04
300.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	309.592	0,05
381.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	382.562	0,06
1.150.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	1.182.737	0,19
390.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	411.788	0,06
400.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	Perpetual	395.192	0,06
1.140.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	1.208.154	0,19

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
695.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	696.532	0,11
675.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	699.858	0,11
500.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	Perpetual	474.911	0,08
305.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	Perpetual	329.969	0,05
300.000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63 %	Perpetual	294.709	0,05
400.000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25.09.2034	379.786	0,06
880.000	Bank of America Corp**	6,13 %	Perpetual	893.759	0,14
735.000	Bank of America Corp**	6,63 %	Perpetual	766.418	0,12
500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	505.254	0,08
750.000	Barclays Plc*	4,38 %	Perpetual	727.949	0,11
1.470.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	1.536.150	0,24
245.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	219.459	0,03
255.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	223.343	0,04
145.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	15.02.2029	111.774	0,02
155.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	30.01.2030	109.212	0,02
400.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	421.000	0,07
855.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	944.461	0,15
505.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	512.665	0,08
1.505.000	Beignet Investor LLC**	6,58 %	30.05.2049	1.591.400	0,25
1.150.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	1.191.260	0,19
2.065.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	2.171.131	0,34
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20 %	17.09.2032	203.797	0,03
1.005.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.073.076	0,17
130.000	Block Inc**	5,63 %	15.08.2030	132.711	0,02
135.000	Block Inc**	6,00 %	15.08.2033	138.668	0,02
1.080.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	1.123.756	0,18
250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,08 %	07.06.2028	265.425	0,04
410.000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03.05.2033	418.764	0,07
135.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	142.862	0,02
1.100.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	1.173.588	0,19
250.000	Bonanza RE Ltd**	9,12 %	19.12.2027	255.875	0,04
256.098	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	257.763	0,04
230.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38 %	01.08.2030	225.835	0,04
545.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13 %	15.01.2031	530.343	0,08
250.000	Bridge Street Re Ltd**	7,66 %	07.01.2028	254.625	0,04
1.145.000	Broadstreet Partners Group LLC**	5,88 %	15.04.2029	1.149.055	0,18
1.190.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	1.245.650	0,20
950.937	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	990.163	0,16
250.000	Cape Lookout Re Ltd**	10,48 %	13.03.2028	264.975	0,04
745.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	768.001	0,12

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
725.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	752.989	0,12
1.390.000	Carnival Corp**	6,13 %	15.02.2033	1.436.030	0,23
465.000	Carpenter Technology Corp**	5,63 %	01.03.2034	472.893	0,07
760.000	Caturus Energy LLC**	8,50 %	15.02.2030	792.083	0,12
780.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	717.175	0,11
490.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	440.109	0,07
610.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	534.664	0,08
385.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	367.932	0,06
600.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	595.588	0,09
570.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	578.123	0,09
255.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	260.385	0,04
280.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00 %	15.02.2031	286.847	0,05
290.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38 %	15.02.2034	294.821	0,05
200.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	200.100	0,03
300.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	Perpetual	313.245	0,05
1.285.000	Century Aluminum Co**	6,88 %	01.08.2032	1.325.549	0,21
455.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	484.898	0,08
820.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	809.032	0,13
625.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	Perpetual	621.565	0,10
860.000	Charles Schwab Corp Series H**	4,00 %	Perpetual	803.623	0,13
870.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	654.177	0,10
1.550.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01.04.2048	1.323.627	0,21
1.400.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,85 %	01.12.2035	1.397.218	0,22
250.000	Chartwell RE Ltd**	9,66 %	07.06.2028	261.875	0,04
1.380.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	1.432.684	0,23
385.000	Cipher Compute LLC**	7,13 %	15.11.2030	392.597	0,06
596.000	Citigroup Inc**	3,88 %	Perpetual	596.136	0,09
925.000	Citigroup Inc**	7,13 %	Perpetual	954.362	0,15
840.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	907.488	0,14
1.100.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.09.2032	1.141.346	0,18
875.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13 %	15.02.2031	919.353	0,15
1.075.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	15.03.2033	1.136.405	0,18
530.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	543.913	0,09
510.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,38 %	01.05.2033	530.860	0,08
1.430.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.449.660	0,23
280.000	Cloud Software Group Inc**	6,63 %	15.08.2033	277.670	0,04
940.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	967.110	0,15
400.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	363.984	0,06
1.216.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.229.255	0,19
495.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	516.102	0,08

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
856.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	858.488	0,14
452.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	470.532	0,07
355.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	262.991	0,04
985.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.056.719	0,17
1.395.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.381.020	0,22
235.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	223.159	0,04
350.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	339.569	0,05
835.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,75 %	01.12.2032	852.712	0,13
1.135.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	904.016	0,14
585.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	434.990	0,07
305.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	283.587	0,04
1.900.000	CVS Health Corp**	6,75 %	10.12.2054	1.985.348	0,31
430.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25 %	01.12.2030	440.105	0,07
455.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	457.447	0,07
200.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	207.654	0,03
245.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	236.959	0,04
910.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	938.225	0,15
400.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	346.793	0,05
405.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38 %	30.09.2030	408.673	0,06
400.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30.11.2046	338.555	0,05
339.000	Elect Global Investments Ltd**	7,20 %	Perpetual	352.860	0,06
545.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	557.072	0,09
400.000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	Perpetual	391.930	0,06
1.120.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	1.181.412	0,19
1.000.000	Enbridge Inc**	7,20 %	27.06.2054	1.062.610	0,17
1.195.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	1.279.541	0,20
300.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	310.228	0,05
392.180	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	387.393	0,06
730.000	Energy Transfer LP**	6,50 %	15.02.2056	727.909	0,11
460.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	479.288	0,08
825.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	853.377	0,13
1.245.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	1.320.021	0,21
695.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	716.081	0,11
396.203	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	417.114	0,06
250.000	Finca RE Ltd**	8,86 %	07.06.2028	258.937	0,04
299.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04.04.2034	311.069	0,05
725.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	763.856	0,12
700.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	720.089	0,11
1.575.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.645.387	0,26
400.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	410.566	0,06

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
675.000	Forvia SE**	6,75 %	15.09.2033	697.407	0,11
2.560.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,30 %	25.01.2039	2.704.227	0,43
1.400.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,40 %	25.01.2038	1.495.220	0,24
250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,11 %	07.01.2028	256.900	0,04
400.000	Fresnillo Plc**	4,25 %	02.10.2050	320.253	0,05
330.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00 %	01.08.2032	334.793	0,05
482.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	504.653	0,08
580.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	611.214	0,10
115.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	120.983	0,02
115.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	122.723	0,02
403.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31.03.2036	356.462	0,06
300.000	Galileo Re Ltd**	8,66 %	08.01.2030	300.000	0,05
285.000	Garda World Security Corp**	6,50 %	15.01.2031	291.803	0,05
1.555.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.586.619	0,25
250.000	Gateway Re Ltd**	13,11 %	07.07.2027	261.362	0,04
250.000	Gateway Re Ltd**	14,11 %	07.07.2028	271.325	0,04
1.180.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	1.221.820	0,19
790.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	793.746	0,13
196.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	204.454	0,03
920.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	955.721	0,15
270.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25 %	15.12.2032	276.896	0,04
175.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25 %	15.12.2033	183.969	0,03
341.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	318.832	0,05
1.105.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	1.147.320	0,18
415.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	430.795	0,07
625.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	627.914	0,10
915.000	Global Medical Response Inc**	7,38 %	01.10.2032	952.862	0,15
330.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	337.309	0,05
700.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	719.502	0,11
585.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	600.356	0,09
455.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	Perpetual	481.984	0,08
709.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	711.026	0,11
152.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	144.236	0,03
710.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	718.218	0,11
400.000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23.02.2042	438.462	0,07
350.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	351.704	0,06
335.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	353.360	0,06
570.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	587.595	0,09
440.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	475.870	0,07
743.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	6,30 %	24.06.2055	772.460	0,12

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.710.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	15.05.2032	1.783.785	0,28
720.000	Hawaiian Electric Co Inc**	6,00 %	01.10.2033	730.371	0,12
614.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	Perpetual	604.797	0,09
250.000	Herbie Re Ltd**	10,91 %	08.01.2029	257.913	0,04
250.000	Herbie Re Ltd**	14,41 %	08.01.2029	263.250	0,04
1.281.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.348.923	0,21
1.212.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	1.285.901	0,20
250.000	Hestia Re Ltd**	11,88 %	13.03.2028	260.200	0,04
850.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	15.04.2032	803.150	0,13
60.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	56.306	0,01
530.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	543.467	0,09
1.300.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63 %	15.01.2034	1.336.146	0,21
805.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	829.507	0,13
805.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	805.465	0,13
1.085.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	1.139.771	0,18
580.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	609.104	0,10
444.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	Perpetual	436.944	0,07
1.085.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	1.140.941	0,18
422.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	420.872	0,07
456.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	477.778	0,08
389.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27.04.2032	363.171	0,06
250.000	ING Groep NV**	3,88 %	Perpetual	243.691	0,04
1.420.000	Intel Corp**	4,75 %	25.03.2050	1.159.686	0,18
1.400.000	Inversion Escrow Issuer LLC**	6,75 %	01.08.2032	1.399.330	0,22
200.000	Inversiones CMPC SA**	6,70 %	09.12.2057	201.112	0,03
502.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	519.866	0,08
575.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	604.527	0,10
640.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	561.278	0,09
30.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	20.641	0,00
455.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	6,88 %	01.10.2033	439.640	0,07
355.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00 %	01.04.2031	362.587	0,06
235.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38 %	01.10.2033	239.009	0,04
810.000	Kaiser Aluminum Corp**	5,88 %	01.03.2034	813.553	0,13
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14.04.2033	181.071	0,03
1.078.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24.10.2048	1.090.232	0,17
400.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,37 %	09.07.2029	409.040	0,06
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,62 %	09.07.2029	257.663	0,04
250.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	10,12 %	08.07.2030	260.813	0,04
580.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	585.550	0,09
565.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	582.115	0,09

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
291.000	Klabin Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	263.580	0,04
680.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	715.290	0,11
490.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50 %	01.10.2033	500.649	0,08
490.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75 %	01.10.2035	504.053	0,08
250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,04 %	09.01.2029	258.675	0,04
805.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	851.930	0,13
400.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	418.044	0,07
205.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	200.131	0,03
145.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	148.494	0,02
910.000	Level 3 Financing Inc**	7,00 %	31.03.2034	938.548	0,15
420.000	Level 3 Financing Inc**	8,50 %	15.01.2036	430.642	0,07
435.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	416.202	0,07
880.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	948.590	0,15
1.030.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	1.095.234	0,17
960.000	Light & Wonder International Inc**	6,25 %	01.10.2033	972.353	0,15
1.645.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	1.750.142	0,28
1.080.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00 %	15.09.2030	1.127.147	0,18
250.000	Logistics Re Ltd**	9,58 %	21.12.2027	255.725	0,04
350.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	275.122	0,04
1.330.000	M&T Bank Corp**	3,50 %	Perpetual	1.295.828	0,20
1.465.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	1.457.272	0,23
1.055.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.134.494	0,18
1.030.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	1.068.347	0,17
805.000	Mattamy Group Corp**	6,00 %	15.12.2033	798.295	0,13
250.000	Matterhorn Re Ltd**	15,86 %	04.02.2028	258.913	0,04
1.835.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2030	1.770.775	0,28
201.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01.05.2034	218.584	0,03
250.000	Meadows Ltd**	15,04 %	07.12.2029	249.025	0,04
350.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	365.840	0,06
595.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	598.568	0,09
595.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25 %	01.04.2029	615.832	0,10
300.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	300.077	0,05
684.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	684.222	0,11
250.000	Meritage RE Ltd**	9,04 %	08.03.2029	250.122	0,04
475.000	Michaels Cos Inc**	5,25 %	01.05.2028	457.194	0,07
1.085.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.111.989	0,18
1.285.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	1.264.874	0,20
1.300.000	Mineral Resources Ltd**	7,00 %	01.04.2031	1.356.815	0,21
400.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	383.378	0,06
930.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	903.133	0,14

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.035.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	2.076.391	0,33
250.000	Mona Lisa Re Ltd**	4,11 %	08.01.2030	250.000	0,04
325.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,61 %	08.01.2029	331.923	0,05
350.000	Montoya Re Ltd*	8,79 %	09.04.2030	350.411	0,06
250.000	Mystic Re IV Ltd**	7,62 %	10.01.2028	254.650	0,04
250.000	Mystic Re IV Ltd**	13,87 %	10.01.2028	258.600	0,04
445.000	Nabors Industries Inc**	7,63 %	15.11.2032	437.663	0,07
1.380.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	1.370.942	0,22
560.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	586.567	0,09
400.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	427.855	0,07
480.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.01.2031	478.455	0,08
690.000	NCL Corp Ltd**	6,75 %	01.02.2032	706.931	0,11
1.075.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	1.077.487	0,17
60.000	Neptune Bidco US Inc**	10,38 %	15.05.2031	61.555	0,01
660.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	685.469	0,11
235.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38 %	15.02.2032	243.512	0,04
865.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	899.223	0,14
250.000	Northshore Re II Ltd**	8,61 %	07.04.2028	254.175	0,04
1.490.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.547.873	0,24
725.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.01.2034	732.754	0,12
500.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	510.892	0,08
1.225.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	Perpetual	1.338.767	0,21
250.000	Ocelot Re Ltd**	8,11 %	26.02.2029	256.425	0,04
250.000	Ocelot Re Ltd**	11,36 %	07.01.2027	255.950	0,04
635.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	618.479	0,10
510.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	523.930	0,08
1.510.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	1.565.861	0,25
1.005.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	1.045.371	0,16
695.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	712.319	0,11
1.500.000	Oracle Corp*	5,95 %	26.09.2055	1.329.986	0,21
250.000	Palm RE Ltd**	11,38 %	07.06.2028	261.400	0,04
650.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	673.971	0,11
1.160.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	1.191.098	0,19
560.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	575.253	0,09
1.345.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.356.422	0,21
315.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	329.066	0,05
1.370.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	1.445.465	0,23
355.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	348.396	0,06
880.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	888.053	0,14
945.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	969.817	0,15

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
616.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	614.740	0,10
309.000	Petroleos Mexicanos**	6,84 %	23.01.2030	313.983	0,05
755.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50 %	15.09.2032	769.262	0,12
220.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	10,00 %	15.09.2033	226.839	0,04
534.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	543.382	0,09
1.285.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	Perpetual	1.260.725	0,20
250.000	Polestar Re Ltd**	10,54 %	08.01.2029	250.000	0,04
300.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50 %	18.06.2029	299.654	0,05
300.000	Prosus NV*	3,06 %	13.07.2031	273.296	0,04
300.000	Prosus NV*	3,83 %	08.02.2051	200.016	0,03
620.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	654.419	0,10
250.000	Purple Re Ltd**	10,79 %	07.06.2028	263.875	0,04
1.075.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	1.119.650	0,18
450.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75 %	01.03.2033	470.242	0,07
1.550.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	1.620.089	0,26
640.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	660.084	0,10
675.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	706.533	0,11
250.000	Recoletos RE DAC**	8,54 %	07.01.2028	253.788	0,04
399.000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12.01.2052	292.640	0,05
350.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	10,60 %	06.12.2028	360.185	0,06
250.000	Residential Reinsurance 2025 Ltd**	6,91 %	06.12.2029	249.050	0,04
1.410.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.444.944	0,23
455.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	474.823	0,07
250.000	Riverfront Re Ltd*	11,37 %	08.01.2029	265.313	0,04
515.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	532.641	0,08
1.590.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	1.659.752	0,26
690.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	729.033	0,12
505.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	528.688	0,08
2.085.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	2.196.639	0,35
400.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	434.320	0,07
254.238	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	257.833	0,04
250.000	Sanders RE II Ltd**	8,97 %	07.04.2029	260.500	0,04
585.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	576.791	0,09
337.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	329.163	0,05
1.285.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	1.291.611	0,20
70.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	72.790	0,01
390.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	406.611	0,06
655.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	640.909	0,10
380.000	Sempra**	6,38 %	01.04.2056	388.514	0,06
895.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	937.868	0,15

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
690.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	712.830	0,11
566.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	535.340	0,08
200.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00 %	14.11.2030	190.300	0,03
975.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	936.280	0,15
725.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	731.528	0,12
425.000	SK hynix Inc**	6,50 %	17.01.2033	468.976	0,07
1.225.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.269.317	0,20
360.000	Standard Building Solutions Inc**	5,88 %	15.03.2034	361.277	0,06
355.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25 %	01.08.2033	362.846	0,06
273.000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06.07.2034	295.228	0,05
800.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	735.448	0,12
1.050.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.012.315	0,16
1.260.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	1.346.257	0,21
990.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	1.036.157	0,16
335.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	354.213	0,06
600.000	Studio City Finance Ltd**	5,00 %	15.01.2029	579.875	0,09
2.565.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	2.597.622	0,41
1.205.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25 %	01.02.2034	1.229.563	0,19
1.205.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50 %	01.02.2036	1.246.831	0,20
1.040.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.049.008	0,17
1.010.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	1.074.119	0,17
905.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75 %	15.11.2032	931.717	0,15
1.515.000	Team Health Holdings Inc**	8,38 %	30.06.2028	1.536.005	0,24
595.484	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	630.850	0,10
189.000	Tecpetrol SA**	7,63 %	03.11.2030	187.891	0,03
578.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	609.940	0,10
1.450.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00 %	15.11.2033	1.493.818	0,24
1.285.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	1.281.786	0,20
470.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	482.552	0,08
350.000	Titania RE Ltd**	9,87 %	26.11.2027	353.588	0,06
250.000	Torrey Pines Re Ltd**	8,11 %	07.06.2028	256.200	0,04
1.295.000	Transcanada Trust**	5,50 %	15.09.2079	1.290.066	0,20
1.335.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	1.367.414	0,22
620.000	TransDigm Inc**	6,75 %	31.01.2034	646.238	0,10
445.000	TransDigm Inc**	6,88 %	15.12.2030	465.927	0,07
395.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	399.095	0,06
445.000	Transocean International Ltd**	7,88 %	15.10.2032	466.866	0,07
389.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	395.961	0,06
745.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	764.274	0,12
404.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	433.391	0,07

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
415.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	450.647	0,07
1.950.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	2.006.146	0,32
1.155.000	United Rentals North America Inc**	5,38 %	15.11.2033	1.154.881	0,18
250.000	Ursa Re II Ltd**	8,54 %	07.12.2029	250.000	0,04
250.000	Ursa Re Ltd**	11,12 %	22.02.2028	254.938	0,04
665.000	US Bancorp**	3,70 %	Perpetual	649.370	0,10
2.425.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,25 %	01.10.2033	2.455.240	0,39
320.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	335.785	0,05
283.000	Vale Overseas Ltd**	6,00 %	25.02.2056	283.368	0,04
732.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	772.784	0,12
235.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	226.339	0,04
485.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	491.520	0,08
510.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	507.453	0,08
550.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	570.406	0,09
460.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	475.501	0,08
645.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13 %	15.12.2030	657.206	0,10
340.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.06.2034	347.574	0,05
1.040.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	1.139.308	0,18
250.000	Veraison Re Ltd**	7,12 %	08.03.2028	255.388	0,04
250.000	Veraison Re Ltd**	8,62 %	08.03.2028	257.713	0,04
685.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	737.377	0,12
1.780.000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15.07.2031	1.907.083	0,30
813.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	813.431	0,13
1.720.000	Vistra Corp**	7,00 %	Perpetual	1.756.470	0,28
145.000	Vistra Operations Co LLC**	6,95 %	15.10.2033	162.023	0,03
90.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	95.368	0,02
845.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	846.124	0,13
376.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50 %	28.10.2032	387.517	0,06
930.000	VoltaGrid LLC**	7,38 %	01.11.2030	921.845	0,15
540.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	556.607	0,09
1.615.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.710.010	0,27
810.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	712.047	0,11
340.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	240.125	0,04
695.000	Wayfair LLC**	6,75 %	15.11.2032	715.329	0,11
120.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	125.365	0,02
425.000	Wayfair LLC**	7,75 %	15.09.2030	454.287	0,07
460.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	480.566	0,08
460.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	480.891	0,08
675.000	White Capital Supply Holdings LLC**	7,38 %	15.11.2030	700.828	0,11
867.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	906.290	0,14

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 74,70 % (31. Dezember 2024: 71,64 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
400.000	Windfall Mining Group Inc/Groupe Minier Windfall Inc**	5,85 %	13.05.2032	417.303	0,07
910.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	962.423	0,15
560.000	Windstream Services LLC**	7,50 %	15.10.2033	574.536	0,09
1.460.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	1.534.036	0,24
250.000	Winston RE Ltd**	10,13 %	21.02.2028	258.000	0,04
1.405.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	1.342.865	0,21
455.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63 %	15.08.2032	461.138	0,07
1.115.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	1.146.012	0,18
600.000	Wynn Macau Ltd**	5,50 %	01.10.2027	599.948	0,09
515.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75 %	15.04.2034	523.790	0,08
2.265.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	2.390.635	0,38
360.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	395.512	0,06
384.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	406.438	0,06
602.488	Zayo Group Holdings Inc**	9,25 %	09.03.2030	572.936	0,09
750.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	734.010	0,12
525.000	ZF North America Capital Inc**	7,50 %	24.03.2031	531.018	0,08
	US-Dollar insgesamt			**323.603.934**	**51,04**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**473.631.110**	**74,70**
	Staatsanleihen 1,55 % (31. Dezember 2024: 2,16 %)				
	Euro				
934.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88 %	17.10.2040	1.073.166	0,17
697.000	Republic of Cameroon International Bond	5,95 %	07.07.2032	693.187	0,11
	Euro insgesamt			**1.766.353**	**0,28**
	US-Dollar				
771.000	Angolan Government International Bond	8,25 %	09.05.2028	775.465	0,12
587.000	Angolan Government International Bond	8,75 %	14.04.2032	573.284	0,09
401.000	Chile Government International Bond	4,95 %	05.01.2036	405.271	0,06
578.000	Dominican Republic International Bond	4,88 %	23.09.2032	557.597	0,09
425.000	Dominican Republic International Bond	5,30 %	21.01.2041	386.113	0,06
908.000	Egypt Government International Bond	7,50 %	16.02.2061	794.302	0,12
585.000	Egypt Government International Bond	7,63 %	29.05.2032	625.180	0,10
16.000	Ghana Government International Bond	0,00 %	03.07.2026	15.714	0,00
442.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2029	435.169	0,07
548.000	Ghana Government International Bond	5,00 %	03.07.2035	502.805	0,08
700.000	Romanian Government International Bond	7,13 %	17.01.2033	761.904	0,12
41.436	Sri Lanka Government International Bond	3,10 %	15.01.2030	39.492	0,01
81.276	Sri Lanka Government International Bond	3,35 %	15.03.2033	70.030	0,01
54.880	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.06.2035	41.924	0,01

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 1,55 % (31. Dezember 2024: 2,16 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
38.088	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.05.2036	34.747	0,01
76.208	Sri Lanka Government International Bond	3,60 %	15.02.2038	69.693	0,01
33.165	Sri Lanka Government International Bond	4,00 %	15.04.2028	31.840	0,00
349.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9,00 %	28.01.2027	367.405	0,06
77.428	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2030	46.001	0,01
188.377	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2035	106.699	0,02
156.983	Ukraine Government International Bond	0,00 %	01.02.2036	89.433	0,01
1.148.380	Ukraine Government International Bond	4,00 %	01.02.2032	872.587	0,14
390.936	Ukraine Government International Bond	4,50 %	01.02.2034	240.545	0,04
345.715	Ukraine Government International Bond	4,50 %	01.02.2036	205.267	0,03
	US-Dollar insgesamt			**8.048.467**	**1,27**
	Staatsanleihen insgesamt *			**9.814.820**	**1,55**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 5,74 % (31. Dezember 2024: 8,43 %)				
	US-Dollar				
997.500	Allied Universal Holdco LLC	6,97 %	20.08.2032	1.003.889	0,16
788.755	Alterra Mountain Co	6,22 %	17.08.2028	792.698	0,12
992.481	Apple Bidco LLC	6,22 %	23.09.2031	998.719	0,16
1.000.000	Ascensus Group Holdings Inc	6,72 %	24.11.2032	1.000.200	0,16
997.500	Aveanna Healthcare LLC	7,47 %	17.09.2032	1.005.041	0,16
995.000	Bausch & Lomb Corp	7,97 %	15.01.2031	1.006.691	0,16
889.311	Chart Industries Inc	6,48 %	15.03.2030	894.651	0,14
864.322	Commscope LLC	8,47 %	17.12.2029	867.071	0,14
997.500	Cornerstone Generation LLC	7,09 %	11.08.2032	1.008.278	0,16
982.563	Cotiviti Inc	6,62 %	01.05.2031	946.537	0,15
1.136.977	CQP Holdco LP	5,67 %	31.12.2030	1.142.258	0,18
980.075	Crosby US Acquisition Corp	7,22 %	16.08.2029	985.588	0,15
496.053	CSC Holdings LLC	8,25 %	15.04.2027	434.753	0,07
1.000.000	Dawn Bidco LLC	0,00 %	20.08.2032	998.220	0,16
717.200	Dynasty Acquisition Co Inc B-1 Term Loan	5,72 %	31.10.2031	720.707	0,11
272.800	Dynasty Acquisition Co Inc B-2 Term Loan	5,72 %	31.10.2031	274.134	0,04
987.538	EMRLD Borrower LP	6,12 %	04.08.2031	990.712	0,15
122.406	Engineered Machinery Holdings Inc	6,65 %	26.11.2032	123.339	0,02
872.272	Engineered Machinery Holdings Inc	6,92 %	26.11.2032	878.924	0,14
995.000	EOC Borrower LLC	6,72 %	24.03.2032	1.001.965	0,16
967.752	First Advantage Holdings LLC	6,47 %	31.10.2031	959.381	0,15
992.487	Focus Financial Partners LLC	6,22 %	15.09.2031	995.276	0,16
1.000.000	Froneri International Ltd	6,12 %	30.09.2032	1.001.395	0,16
840.097	Hub International Ltd	6,12 %	20.06.2030	845.402	0,13
995.006	Icon Parent I Inc	6,44 %	13.11.2031	997.932	0,16

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 5,74 % (31. Dezember 2024: 8,43 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
865.142	Ingram Micro Inc	5,98 %	22.09.2031	871.094	0,14
992.167	Jane Street Group LLC	5,82 %	15.12.2031	988.754	0,15
8.235	Kaman Corp	1,52 %	26.02.2032	8.278	0,00
909.224	Kaman Corp	6,38 %	26.02.2032	914.002	0,14
987.500	Lightning Power LLC	5,97 %	18.08.2031	993.835	0,16
494.929	Lumen Technologies Inc	6,18 %	16.04.2029	493.043	0,08
494.929	Lumen Technologies Inc	6,18 %	15.04.2030	492.877	0,08
954.847	Madison IAQ LLC	6,64 %	08.11.2032	962.061	0,15
995.000	Medline Borrower LP	5,47 %	23.10.2030	999.821	0,16
1.000.000	Olympus Water US Holding Corp	6,92 %	03.11.2032	995.395	0,16
982.600	Prairie Acquiror LP	7,47 %	01.08.2029	991.094	0,15
992.500	QualityTech LP	7,28 %	04.11.2031	995.607	0,16
992.500	Quikrete Holdings Inc	5,97 %	10.02.2032	996.683	0,16
926.333	Raven Acquisition Holdings LLC	6,72 %	19.11.2031	930.423	0,15
990.000	White Cap Supply Holdings LLC	6,97 %	19.10.2029	995.153	0,16
874.767	World Wide Technology Holding Co LLC	5,72 %	01.03.2030	878.598	0,14
990.000	Zelis Cost Management Buyer Inc	6,97 %	26.11.2031	983.812	0,15
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †			**36.364.291**	**5,74**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Britisches Pfund		
9.642	NB Global Monthly Income Fund Ltd	993	0,00
	Investmentfonds insgesamt µ	**993**	**0,00**
	Anlagen insgesamt	**609.540.371**	**96,14**

Devisenterminkontrakte 0,08 % (31. Dezember 2024: 2,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.301.286 €	1.517.091 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	11.936	0,00
1.534.598 €	1.800.000 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	3.171	0,00
523.293 £	700.000 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	3.848	0,00
34.983.296 US$	25.975.683 £	15.01.2026	Citibank NA	1	45.043	0,01
29.456 US$	25.026 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	50	0,00
125.805.783 US$	106.913.158 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	181.518	0,03
Abgesicherte Klassen CAD						
7.389.425 CAD	5.321.165 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	72.166	0,01
152.703 CAD	109.457 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	1.996	0,00
7.313.801 CAD	5.267.616 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	70.519	0,01

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,08 % (31. Dezember 2024: 2,00 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
131.419 €	153.413 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.006	0,00
36.621 €	42.689 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	342	0,00
1.961.976 €	2.287.919 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	40	17.426	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
936.756 £	1.239.116 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	20.856	0,01
990.172 £	1.324.080 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	7.738	0,00
2.847.238 £	3.785.390 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	17	44.249	0,01
92.206 US$	68.279 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	368	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**482.232**	**0,08**

Futures-Kontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,25 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(338)	Euro-BOBL Future March 2026	198.482	0,03
(70)	Euro-Bund Future March 2026	81.389	0,01
(1)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	2.137	0,00
(59)	Euro-OAT Future March 2026	38.804	0,01
(125)	Euro-Schatz Future March 2026	15.415	0,00
(76)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	9.019	0,00
(13)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	31.459	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**376.705**	**0,06**

Credit Default Swap-Kontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: 0,07 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
USD 26.169.230	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.45.V2	1.851.492	0,29
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±				**1.851.492**	**0,29**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**612.250.800**	**96,57**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (2,67 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
5.732.223 €	6.744.118 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(8.687)	(0,00)
2.126.554 €	2.500.000 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.273)	(0,00)

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (2,67 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
850.693 €	1.000.000 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(425)	(0,00)
1.915.899 £	2.583.178 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(6.222)	(0,00)
12.499.245 US$	10.699.325 €	15.01.2026	Citibank NA	1	(72.593)	(0,01)
361.046 US$	270.000 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.114)	(0,00)
2.924.518 US$	2.500.000 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(13.012)	(0,00)
720 US$	1.000 CAD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(10)	(0,00)
3.264.226 US$	2.800.000 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	3	(25.808)	(0,01)
1.563.839 US$	1.341.561 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(12.512)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CAD						
80.520 CAD	58.881 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(111)	(0,00)
53.986 US$	75.698 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.264)	(0,00)
63.599 US$	88.860 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.258)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
135.962 €	159.941 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(184)	(0,00)
12.404.712 €	14.599.944 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(24.256)	(0,00)
177.298 €	208.774 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(446)	(0,00)
12.639.416 €	14.878.258 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(26.791)	(0,01)
335.420 US$	289.064 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(4.234)	(0,00)
833.830 US$	710.681 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	(1.229)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
95.506.031 £	128.660.443 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(201.303)	(0,03)
98.871.673 £	133.171.409 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(185.357)	(0,03)
269.225 £	362.855 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(738)	(0,00)
5.348.379 US$	4.000.000 £	15.01.2026	Citibank NA	1	(31.769)	(0,01)
23.394.615 US$	17.636.453 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	39	(327.064)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(948.660)**	**(0,15)**

Futures- Kontrakte (0,15 %) (31. Dezember 2024: (0,29 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
(63)	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	(46.980)	(0,01)
204	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	(189.459)	(0,03)
929	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(400.064)	(0,06)
38	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(65.609)	(0,01)
331	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	(250.217)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(952.329)**	**(0,15)**

Global Flexible Credit Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(1.900.989)**	**(0,30)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**610.349.811**	**96,27**
Sonstiges Nettovermögen	**23.648.276**	**3,73**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**633.998.087**	**100,00**

^ Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2025 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

	Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	130.048.333	20,37
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	443.126.754	69,42
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	36.364.291	5,70
µ	Investmentfonds	993	0,00
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(575.624)	(0,09)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	1.385.064	0,22
Anlagen insgesamt		**610.349.811**	**95,62**

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Euro		
8.322	Altice France Lux 3	149.783	0,03
	Aktien insgesamt *	**149.783**	**0,03**

Kapitalbetrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %)				
	Euro				
697.000	A2A SpA*	5,00 %	Perpetual	845.496	0,16
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	239.667	0,05
800.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	Perpetual	968.257	0,18
300.000	Accor SA*	4,88 %	Perpetual	362.108	0,07
500.000	Accor SA*	7,25 %	Perpetual	644.885	0,12
192.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63 %	29.10.2031	228.813	0,04
512.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	596.403	0,11
533.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	646.813	0,12
810.000	Alexandrite Monnet UK Holdco Plc*	10,50 %	15.05.2029	1.029.005	0,19
105.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63 %	01.06.2028	122.577	0,03
612.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	726.513	0,14
355.000	Altice Financing SA*	3,00 %	15.01.2028	289.475	0,05
137.000	Altice Financing SA**	4,25 %	15.08.2029	110.088	0,02
123.216	Altice France SA*	4,75 %	15.10.2030	136.316	0,03
192.525	Altice France SA*	5,50 %	15.10.2031	215.123	0,04
737.755	Altice France SA†	5,63 %	15.07.2032	825.923	0,16
881.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	1.089.736	0,20
901.000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09.11.2083	1.153.691	0,22
440.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	517.438	0,10
255.000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01.02.2028	294.254	0,06
300.000	Ashland Services BV**	2,00 %	30.01.2028	343.972	0,06
573.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,53 %	01.07.2031	681.529	0,13
200.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25 %	01.07.2030	245.099	0,04
765.000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15.07.2028	899.120	0,17
205.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	228.220	0,04
522.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	573.717	0,11
110.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,00 %	01.07.2031	125.455	0,02
641.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	810.340	0,15
715.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	870.251	0,16
341.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	412.106	0,08
525.000	CAB SELAS**	3,38 %	01.02.2028	600.845	0,11
460.000	Castellum AB*	3,13 %	Perpetual	533.081	0,10
1.160.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	1.428.673	0,27

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
775.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	944.925	0,18
502.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	616.097	0,12
615.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	Perpetual	637.644	0,12
472.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	557.910	0,11
395.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	430.022	0,08
435.000	CTEC II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	478.994	0,09
338.977	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	349.578	0,07
540.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	641.757	0,12
650.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	772.458	0,14
500.000	doValue SpA*	5,38 %	15.11.2031	596.946	0,11
810.000	Dufry One BV**	4,50 %	23.05.2032	974.452	0,18
100.000	EDP SA*	4,38 %	02.12.2055	116.711	0,02
392.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	468.721	0,09
800.000	Electricite de France SA*	2,63 %	Perpetual	918.324	0,17
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	Perpetual	2.247.350	0,42
200.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	232.784	0,04
1.400.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	1.794.532	0,34
780.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	952.167	0,18
530.000	Enel SpA*	4,75 %	Perpetual	641.888	0,12
469.000	Enel SpA*	6,38 %	Perpetual	587.840	0,11
470.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	534.914	0,10
739.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	928.924	0,17
254.000	Eroski S Coop*	5,75 %	15.05.2031	309.563	0,06
756.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	912.571	0,17
1.270.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	Perpetual	1.585.706	0,30
298.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	341.116	0,06
200.000	Fiber Midco SpA*	10,75 %	15.06.2029	181.872	0,04
447.000	Fibercop SpA*	5,13 %	30.06.2032	535.011	0,10
593.000	Fibercop SpA*	6,88 %	15.02.2028	739.963	0,14
843.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	1.084.515	0,20
523.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	612.299	0,12
139.286	Forvia SE*	3,75 %	15.06.2028	163.844	0,03
100.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	120.958	0,02
643.000	Forvia SE*	5,63 %	15.06.2030	789.301	0,15
906.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	1.062.102	0,20
359.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75 %	01.08.2032	425.210	0,08
353.000	Gestamp Automocion SA*	4,38 %	15.10.2030	418.814	0,08
399.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	486.967	0,09
1.513.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	1.797.711	0,34

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
380.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	330.382	0,06
335.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	387.642	0,07
300.000	Heimstaden AB*	6,75 %	Perpetual	342.613	0,06
232.000	Heimstaden AB*	7,36 %	24.01.2031	279.498	0,05
590.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	739.034	0,14
420.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	480.057	0,09
500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	568.495	0,11
432.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	531.661	0,10
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	413.174	0,08
127.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88 %	31.01.2031	147.819	0,03
959.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88 %	24.10.2029	1.168.318	0,22
338.000	Iliad Holding SAS**	5,38 %	15.04.2030	410.673	0,08
995.000	Iliad Holding SAS**	5,63 %	15.10.2028	1.187.400	0,22
446.000	IQVIA Inc**	2,88 %	15.06.2028	521.265	0,10
195.000	Iron Mountain Inc*	4,75 %	15.01.2034	223.287	0,04
382.000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06.02.2028	466.827	0,09
414.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	490.418	0,09
220.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15.11.2026	265.742	0,05
500.000	Kaixo Bondco Telecom SA*	5,13 %	30.09.2029	596.242	0,11
395.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	471.534	0,09
300.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	Perpetual	364.880	0,07
805.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	885.210	0,17
151.319	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	177.622	0,03
507.000	Loxam SAS*	4,25 %	15.02.2030	600.342	0,11
595.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	710.975	0,13
527.000	Multiversity SpA**	7,13 %	17.05.2031	663.145	0,12
800.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	970.890	0,18
171.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,38 %	23.10.2030	205.761	0,04
480.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	579.820	0,11
390.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,00 %	21.02.2030	477.243	0,09
425.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25 %	17.07.2029	513.342	0,10
1.091.000	Novelis Sheet Ingot GmbH*	3,38 %	15.04.2029	1.254.350	0,23
405.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	479.568	0,09
460.000	Odido Holding BV**	3,75 %	15.01.2029	541.294	0,10
425.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01.10.2029	466.044	0,09
557.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13 %	15.02.2033	650.516	0,12
313.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	365.260	0,07
1.290.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	1.558.179	0,29
300.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	360.883	0,07
385.000	Paprec Holding SA**	4,50 %	15.07.2032	458.700	0,09

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.100.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	1.310.173	0,24
969.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	1.161.488	0,22
500.000	Renault SA*	3,88 %	30.09.2030	591.499	0,11
834.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.030.846	0,19
200.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	236.546	0,04
483.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	581.914	0,11
202.000	TeamSystem SpA**	5,00 %	01.07.2031	239.739	0,05
230.000	TeamSystem SpA*	5,28 %	01.07.2032	271.986	0,05
1.036.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	1.234.228	0,23
360.000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18.01.2029	405.153	0,08
105.000	Telecom Italia SpA**	3,63 %	30.09.2030	124.030	0,02
331.000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15.02.2028	418.366	0,08
184.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	241.208	0,04
700.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	871.139	0,16
1.600.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	Perpetual	2.079.425	0,39
500.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	Perpetual	636.750	0,12
169.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	185.612	0,03
902.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	1.065.512	0,20
310.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC**	8,25 %	15.05.2030	352.070	0,06
900.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	1.099.908	0,21
291.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	360.477	0,07
402.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	486.511	0,09
155.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	181.873	0,03
200.000	United Group BV**	6,50 %	31.10.2031	240.596	0,04
125.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	151.392	0,03
500.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	600.474	0,11
100.000	Valeo SE*	4,63 %	23.03.2032	117.532	0,02
600.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	727.268	0,14
100.000	Valeo SE*	5,88 %	12.04.2029	126.440	0,02
1.100.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	Perpetual	1.242.921	0,23
200.000	Veolia Environnement SA*	4,32 %	Perpetual	233.913	0,04
100.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	Perpetual	119.548	0,02
1.000.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	1.221.368	0,23
635.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	749.582	0,14
388.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	458.558	0,09
295.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	349.449	0,07
620.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	701.883	0,13
704.000	Vodafone Group Plc*	4,63 %	12.09.2055	818.723	0,15
118.000	VZ Secured Financing BV**	5,25 %	15.01.2033	136.223	0,03
718.200	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	889.460	0,17

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.200.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	1.488.306	0,28
500.000	ZF Finance GmbH*	2,25 %	03.05.2028	561.394	0,10
240.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	267.051	0,05
	Euro insgesamt			**95.462.089**	**17,88**
	Britisches Pfund				
212.000	AA Bond Co Ltd*	7,38 %	31.07.2029	303.291	0,06
370.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	486.717	0,09
423.000	Arqiva Broadcast Finance Plc*	8,63 %	01.07.2030	588.581	0,11
589.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	783.265	0,15
142.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	178.181	0,03
953.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	1.378.513	0,26
800.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	1.091.031	0,20
495.000	CPI Property Group SA*	4,00 %	22.01.2028	636.940	0,12
103.000	CPI Property Group SA*	8,88 %	Perpetual	130.529	0,02
175.000	CPUK Finance Ltd*	4,50 %	28.08.2027	231.723	0,04
484.000	CPUK Finance Ltd**	6,88 %	28.08.2032	651.074	0,12
323.000	Deuce Finco Plc**	7,00 %	20.11.2031	438.836	0,08
612.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	876.795	0,16
300.000	Electricite de France SA*	7,38 %	Perpetual	414.912	0,08
387.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	510.073	0,10
399.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	542.548	0,10
492.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	698.655	0,13
531.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	717.552	0,13
147.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	203.043	0,04
250.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	343.517	0,07
1.249.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	1.641.970	0,31
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	239.839	0,04
265.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	327.797	0,06
360.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	470.535	0,09
	Britisches Pfund insgesamt			**13.885.917**	**2,59**
	US-Dollar				
2.514.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	2.616.488	0,49
673.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	693.190	0,13
1.010.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	1.045.709	0,19
530.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	510.918	0,09
345.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,00 %	01.08.2029	342.286	0,06
560.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	579.341	0,11
1.645.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	1.719.795	0,32

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
620.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	644.762	0,12
1.310.000	Acushnet Co**	5,63 %	01.12.2033	1.327.994	0,25
2.655.000	ADT Security Corp**	5,88 %	15.10.2033	2.690.613	0,50
305.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15.06.2030	313.026	0,06
200.000	Aegea Finance Sarl**	7,63 %	20.01.2036	191.120	0,04
500.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	529.560	0,10
344.000	AES Andes SA**	8,15 %	10.06.2055	360.646	0,07
900.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	906.682	0,17
900.000	Akbank TAS*	6,80 %	22.06.2031	906.079	0,17
300.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	318.104	0,06
474.000	Akbank TAS**	9,37 %	Perpetual	500.544	0,09
100.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50 %	31.03.2031	101.179	0,02
150.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,75 %	31.03.2034	150.794	0,03
1.415.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	1.456.227	0,27
990.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	1.037.278	0,19
175.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	180.589	0,03
1.225.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	1.271.753	0,24
770.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	811.945	0,15
1.245.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.233.138	0,23
555.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	578.172	0,11
685.000	Allison Transmission Inc**	5,88 %	01.12.2033	695.317	0,13
745.000	Alpha Generation LLC**	6,25 %	15.01.2034	753.077	0,14
1.335.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	1.382.706	0,26
400.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00 %	26.08.2028	410.191	0,08
300.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38 %	12.04.2027	309.805	0,06
716.193	Altice France SA**	6,88 %	15.10.2030	695.292	0,13
492.864	Altice France SA**	6,88 %	15.07.2032	472.952	0,09
207.927	Altice France SA**	9,50 %	01.11.2029	214.809	0,04
365.000	American Airlines Inc**	7,25 %	15.02.2028	373.322	0,07
1.350.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	1.375.574	0,26
1.410.000	Amkor Technology Inc**	5,88 %	01.10.2033	1.440.849	0,27
1.915.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.979.959	0,37
870.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50 %	15.07.2033	884.818	0,17
1.120.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	1.055.315	0,20
975.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25 %	30.01.2031	997.805	0,19
830.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00 %	15.02.2032	807.082	0,15
1.435.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.444.339	0,27
1.055.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	1.094.575	0,21
610.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	558.532	0,10
350.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	369.822	0,07

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.215.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	1.212.376	0,23
1.117.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	1.152.713	0,22
955.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	935.377	0,17
1.040.000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15.07.2028	1.035.160	0,19
829.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	832.399	0,16
570.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	586.226	0,11
1.925.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	1.989.168	0,37
1.955.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	2.064.218	0,39
393.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25 %	11.07.2030	395.961	0,07
900.000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	Perpetual	889.182	0,17
845.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	888.760	0,17
635.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	672.963	0,12
1.000.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	1.002.205	0,19
250.000	Banco Bradesco SA**	6,50 %	22.01.2030	263.230	0,05
200.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	207.770	0,04
839.000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	Perpetual	796.902	0,15
200.000	Banco Davivienda SA**	8,13 %	02.07.2035	209.976	0,04
705.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	8,75 %	Perpetual	762.715	0,14
755.000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18.04.2030	783.875	0,15
607.000	Banco Mercantil del Norte SA**	7,50 %	Perpetual	627.871	0,12
400.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,38 %	Perpetual	420.500	0,08
1.200.000	Bancolombia SA**	8,63 %	24.12.2034	1.287.635	0,24
330.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	337.718	0,06
362.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	324.262	0,06
530.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	464.203	0,09
375.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	15.02.2029	289.071	0,05
440.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	30.01.2030	310.022	0,06
300.000	BBK BSC*	6,88 %	06.06.2029	309.375	0,06
1.170.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,88 %	13.09.2034	1.168.925	0,22
200.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	7,63 %	11.02.2035	210.500	0,04
670.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	740.104	0,14
705.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	715.700	0,13
600.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	621.527	0,12
705.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	741.233	0,14
200.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20 %	17.09.2032	203.797	0,04
306.000	Binghatti Sukuk 2 Spv Ltd*	7,75 %	02.07.2029	299.336	0,06
200.000	Biocon Biologics Global Plc**	6,67 %	09.10.2029	201.770	0,04
985.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50 %	15.10.2030	1.003.102	0,19
1.350.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.441.445	0,27
2.335.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	2.429.603	0,45

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
495.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	523.827	0,10
715.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	756.392	0,14
290.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	309.400	0,06
455.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	492.154	0,09
350.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38 %	01.08.2030	343.662	0,06
825.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13 %	15.01.2031	802.813	0,15
200.000	Braskem America Finance Co**	7,13 %	22.07.2041	71.126	0,01
925.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20.02.2032	537.078	0,10
395.000	Braskem Netherlands Finance BV**	4,50 %	31.01.2030	154.686	0,03
664.000	Braskem Netherlands Finance BV*	7,25 %	13.02.2033	257.722	0,05
242.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50 %	12.01.2031	94.912	0,02
1.070.000	Broadstreet Partners Group LLC**	5,88 %	15.04.2029	1.073.790	0,20
290.000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01.03.2030	289.369	0,05
665.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	688.396	0,13
720.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	753.670	0,14
1.127.000	C&W Senior Finance Ltd**	9,00 %	15.01.2033	1.162.597	0,22
650.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	673.354	0,13
1.115.625	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	1.161.645	0,22
350.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	271.507	0,05
1.390.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	1.432.915	0,27
1.260.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	1.308.644	0,24
660.000	Carpenter Technology Corp**	5,63 %	01.03.2034	671.203	0,13
1.180.000	Caturus Energy LLC**	8,50 %	15.02.2030	1.229.813	0,23
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	390.768	0,07
425.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	361.770	0,07
295.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	277.941	0,05
580.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	520.946	0,10
385.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	337.452	0,06
705.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	673.746	0,13
170.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	155.496	0,03
1.485.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	1.483.820	0,28
1.900.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	1.927.077	0,36
790.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	806.683	0,15
661.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	661.332	0,12
200.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	Perpetual	208.830	0,04
1.292.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	1.281.483	0,24
760.000	Century Aluminum Co**	6,88 %	01.08.2032	783.982	0,15
475.000	Champ Acquisition Corp**	8,38 %	01.12.2031	514.237	0,10
635.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	676.726	0,13
945.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	932.361	0,17

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
250.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	235.248	0,04
435.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	436.570	0,08
55.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	44.118	0,01
55.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	49.002	0,01
395.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75 %	15.01.2034	415.374	0,08
216.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88 %	15.01.2032	236.021	0,04
595.000	Cipher Compute LLC**	7,13 %	15.11.2030	606.741	0,11
425.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	438.448	0,08
335.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	351.306	0,07
720.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	777.847	0,14
1.630.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.09.2032	1.691.267	0,32
730.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13 %	15.02.2031	767.003	0,14
240.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	01.06.2029	238.525	0,05
385.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	15.03.2033	406.992	0,08
230.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,75 %	15.04.2028	230.339	0,04
815.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	861.779	0,16
1.490.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.510.484	0,28
190.000	Cloud Software Group Inc**	6,63 %	15.08.2033	188.419	0,04
475.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	496.655	0,09
1.330.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	1.386.126	0,26
155.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	159.486	0,03
630.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	646.537	0,12
1.005.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95 %	17.07.2030	914.510	0,17
1.624.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.641.702	0,31
795.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	828.891	0,16
660.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	642.421	0,12
656.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	657.906	0,12
1.075.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	1.119.075	0,21
505.183	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers**	7,50 %	26.06.2033	522.170	0,10
230.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	170.389	0,03
890.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	5,60 %	15.01.2031	898.936	0,17
1.360.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.459.023	0,27
340.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	336.593	0,06
655.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	704.989	0,13
705.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	669.476	0,13
670.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	650.032	0,12
455.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38 %	15.01.2034	452.247	0,08
815.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,50 %	01.10.2030	832.315	0,16
365.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,75 %	01.12.2032	372.742	0,07
235.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	143.900	0,03

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
410.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	297.886	0,06
1.040.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	892.480	0,17
735.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	272.317	0,05
335.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	222.279	0,04
480.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	279.975	0,05
760.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	605.333	0,11
900.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	669.215	0,13
1.200.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	1.113.447	0,21
200.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	185.959	0,04
650.000	CT Trust**	5,13 %	03.02.2032	625.625	0,12
259.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd*	7,25 %	02.07.2030	263.248	0,05
605.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25 %	01.12.2030	619.217	0,12
900.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	904.839	0,17
835.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	866.957	0,16
375.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	362.692	0,07
590.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	511.520	0,09
575.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	428.291	0,08
1.150.000	Ecopetrol SA*	7,75 %	01.02.2032	1.184.972	0,22
309.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	330.212	0,06
615.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38 %	30.09.2030	620.578	0,12
670.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	684.841	0,13
710.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	734.207	0,14
356.075	Energean Israel Finance Ltd**	5,38 %	30.03.2028	351.729	0,07
200.000	Energuate Trust 2 0**	6,35 %	15.09.2035	200.108	0,04
465.000	Energy Transfer LP**	6,50 %	15.02.2056	463.668	0,08
360.000	Energy Transfer LP**	6,75 %	15.02.2056	361.569	0,07
100.000	Energy Transfer LP**	7,13 %	01.10.2054	102.678	0,02
190.000	Energy Transfer LP**	8,00 %	15.05.2054	202.970	0,04
940.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	979.415	0,18
400.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	372.417	0,07
1.100.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	1.137.836	0,21
525.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00 %	15.03.2033	553.076	0,10
1.480.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	1.569.182	0,29
760.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	783.052	0,15
885.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	842.825	0,16
820.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	814.619	0,15
605.000	Fibercop SpA**	7,20 %	18.07.2036	603.639	0,11
349.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	367.187	0,07
1.000.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01.06.2031	1.053.594	0,20
985.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	1.013.268	0,19

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
288.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	5,88 %	15.04.2030	296.426	0,06
275.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	287.206	0,05
1.605.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.676.728	0,31
1.275.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	1.308.679	0,24
1.090.000	Forvia SE**	6,75 %	15.09.2033	1.126.183	0,21
219.000	Franshion Brilliant Ltd**	4,25 %	23.07.2029	198.674	0,04
465.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00 %	01.08.2032	471.754	0,09
1.260.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	1.319.216	0,25
1.065.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	1.122.316	0,21
90.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	96.044	0,02
505.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	495.702	0,09
435.000	Garda World Security Corp**	6,50 %	15.01.2031	445.384	0,08
875.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	892.792	0,17
875.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	892.568	0,17
905.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	940.956	0,18
318.000	GC Treasury Center Co Ltd**	6,50 %	Perpetual	322.221	0,06
284.000	GC Treasury Center Co Ltd**	7,13 %	Perpetual	289.217	0,05
620.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	641.973	0,12
330.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	342.813	0,06
785.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	821.932	0,15
375.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25 %	15.12.2032	384.578	0,07
250.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25 %	15.12.2033	262.813	0,05
477.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	445.990	0,08
390.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	391.819	0,07
775.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	830.373	0,16
1.015.000	Global Medical Response Inc**	7,38 %	01.10.2032	1.057.000	0,20
500.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	511.074	0,10
500.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	493.015	0,09
600.000	GLP Pte Ltd**	4,50 %	Perpetual	406.542	0,08
400.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	410.500	0,08
165.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	163.149	0,03
215.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	204.124	0,04
50.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	47.617	0,01
1.375.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	1.378.930	0,26
266.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	252.821	0,05
470.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	475.440	0,09
500.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	502.434	0,09
400.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	421.922	0,08
350.000	Group 1 Automotive Inc**	4,00 %	15.08.2028	343.303	0,06
850.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	876.238	0,16

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
300.000	Grupo Aeromexico SAB de CV**	8,63 %	15.11.2031	307.029	0,06
1.200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	1.125.473	0,21
440.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	475.870	0,09
961.000	Grupo Nutresa SA**	9,00 %	12.05.2035	1.086.609	0,21
1.285.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.304.984	0,24
810.000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	Perpetual	797.859	0,15
365.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	380.253	0,07
967.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.018.273	0,19
1.200.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	1.273.169	0,24
205.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	203.233	0,04
705.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	687.808	0,13
710.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	677.703	0,13
325.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	328.047	0,06
95.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	97.414	0,02
745.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	767.681	0,15
460.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	475.231	0,09
405.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	405.234	0,08
1.905.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	2.001.165	0,37
975.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	1.023.924	0,19
560.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	566.942	0,10
960.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	1.009.497	0,19
85.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	89.866	0,02
250.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	249.332	0,05
260.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	268.326	0,05
630.000	IHS Holding Ltd**	8,25 %	29.11.2031	660.088	0,12
450.000	IHS Holding Ltd 144A**	6,25 %	29.11.2028	448.649	0,08
360.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.10.2028	364.787	0,07
455.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.04.2032	469.516	0,09
830.000	Inversion Escrow Issuer LLC**	6,75 %	01.08.2032	829.603	0,16
504.000	Inversiones CMPC SA**	6,70 %	09.12.2057	506.802	0,10
485.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	507.392	0,10
480.000	IQVIA Inc**	6,50 %	15.05.2030	498.327	0,09
360.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	372.313	0,07
2.985.000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15.09.2029	2.946.965	0,55
420.000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15.07.2032	413.735	0,08
200.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	207.625	0,04
580.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	600.642	0,11
495.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	504.024	0,09
50.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75 %	01.05.2033	52.223	0,01
700.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	735.946	0,14

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
300.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	263.099	0,05
600.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	412.812	0,08
605.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	618.355	0,12
525.000	JH North America Holdings Inc**	6,13 %	31.07.2032	539.229	0,10
715.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00 %	01.04.2031	730.281	0,14
175.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38 %	01.10.2033	177.985	0,03
1.160.000	Kaiser Aluminum Corp**	5,88 %	01.03.2034	1.165.089	0,22
1.110.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	1.148.040	0,21
305.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	307.919	0,06
240.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	247.270	0,05
900.000	Klabin Austria GmbH**	3,20 %	12.01.2031	815.197	0,15
885.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	930.929	0,17
755.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50 %	01.10.2033	771.408	0,15
755.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75 %	01.10.2035	776.653	0,15
165.000	Kodiak Gas Services LLC**	7,25 %	15.02.2029	171.756	0,03
200.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	113.902	0,02
1.066.000	Latam Airlines Group SA**	7,88 %	15.04.2030	1.122.520	0,21
1.165.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	1.232.917	0,23
1.025.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	1.071.238	0,20
315.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	290.753	0,05
380.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	370.975	0,07
285.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	291.868	0,05
1.280.000	Level 3 Financing Inc**	7,00 %	31.03.2034	1.320.156	0,25
590.000	Level 3 Financing Inc**	8,50 %	15.01.2036	604.949	0,11
216.075	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30.06.2030	220.226	0,04
150.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	136.832	0,03
600.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	574.072	0,11
115.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	113.325	0,02
850.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	916.252	0,17
1.185.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	1.260.051	0,24
3.210.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	3.415.170	0,64
1.100.000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS**	9,75 %	25.07.2029	1.113.674	0,21
845.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00 %	15.09.2030	881.889	0,16
450.000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16.09.2029	353.728	0,07
415.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	386.172	0,07
735.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00 %	01.07.2032	772.187	0,14
565.000	Macy's Retail Holdings LLC**	6,70 %	15.07.2034	546.178	0,10
2.015.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	2.004.370	0,38
228.000	MAF Global Securities Ltd*	5,75 %	Perpetual	226.315	0,04
1.205.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.295.797	0,24

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
325.000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29.01.2031	294.896	0,06
790.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	819.412	0,15
245.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	246.262	0,05
615.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	624.111	0,12
1.125.000	Mattamy Group Corp**	6,00 %	15.12.2033	1.115.629	0,21
845.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2030	839.115	0,16
1.985.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2030	1.915.525	0,36
540.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	535.072	0,10
362.467	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30.06.2031	318.127	0,06
430.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	454.004	0,08
190.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	192.139	0,04
2.320.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	2.333.911	0,44
170.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25 %	01.04.2029	175.952	0,03
410.000	Michaels Cos Inc**	5,25 %	01.05.2028	394.630	0,07
460.000	Michaels Cos Inc**	7,88 %	01.05.2029	425.250	0,08
1.615.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.655.173	0,31
279.900	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	282.664	0,05
1.875.000	Mineral Resources Ltd**	7,00 %	01.04.2031	1.956.945	0,37
1.200.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18.03.2031	1.116.952	0,21
1.145.000	Minsur SA**	4,50 %	28.10.2031	1.097.419	0,20
2.020.000	Molina Healthcare Inc**	6,50 %	15.02.2031	2.077.125	0,39
600.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	609.539	0,11
675.000	Nabors Industries Inc**	7,63 %	15.11.2032	663.870	0,12
825.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	819.585	0,15
1.040.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	1.089.339	0,20
900.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,95 %	17.10.2031	962.675	0,18
930.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.01.2031	927.007	0,17
620.000	NCL Corp Ltd**	6,25 %	15.09.2033	620.030	0,12
330.000	NCL Finance Ltd**	6,13 %	15.03.2028	340.450	0,07
1.735.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	1.739.014	0,33
210.000	Network i2i Ltd*	3,98 %	Perpetual	210.145	0,04
1.115.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	1.158.027	0,22
240.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38 %	15.02.2032	248.693	0,05
70.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55 %	13.09.2029	69.835	0,01
145.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63 %	29.09.2028	145.499	0,03
120.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13 %	30.09.2030	120.105	0,02
190.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	197.202	0,04
630.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81 %	17.09.2030	594.342	0,11
245.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50 %	17.07.2030	257.308	0,05
120.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75 %	17.07.2032	127.573	0,02

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
115.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13 %	17.07.2035	122.305	0,02
735.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	764.079	0,14
460.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	440.333	0,08
655.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88 %	15.10.2033	638.156	0,12
165.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,75 %	15.06.2031	166.790	0,03
415.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	401.179	0,08
220.000	Novelis Corp**	6,38 %	15.08.2033	223.206	0,04
1.130.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.173.890	0,22
1.365.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	1.329.486	0,25
255.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	261.965	0,05
120.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.02.2033	120.702	0,02
185.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	185.225	0,04
545.000	OneMain Finance Corp*	6,13 %	15.05.2030	556.953	0,10
310.000	OneMain Finance Corp*	6,50 %	15.03.2033	313.759	0,06
445.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	461.463	0,09
335.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.03.2032	344.435	0,06
750.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.09.2033	760.409	0,14
390.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	407.385	0,08
405.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	421.269	0,08
195.000	OneMain Finance Corp*	7,50 %	15.05.2031	205.312	0,04
1.030.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	1.055.666	0,20
1.093.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.141.429	0,21
300.000	Pampa Energia SA**	7,88 %	16.12.2034	302.370	0,05
945.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	979.850	0,18
1.345.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	1.346.962	0,25
530.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	545.932	0,10
865.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	888.560	0,17
200.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS*	8,00 %	11.09.2031	211.038	0,04
1.380.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.391.719	0,26
550.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	574.559	0,11
1.000.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	1.055.084	0,19
325.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	318.954	0,06
415.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	428.346	0,08
335.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	338.066	0,06
340.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	348.929	0,07
1.685.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	1.762.512	0,33
800.000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03.07.2033	825.380	0,15
1.140.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50 %	15.09.2032	1.161.534	0,22
335.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	10,00 %	15.09.2033	345.414	0,06
644.000	Pluspetrol SA**	8,50 %	30.05.2032	655.314	0,12

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
940.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	992.183	0,19
1.770.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	1.850.037	0,35
970.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	1.000.440	0,19
1.200.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	1.256.058	0,23
200.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45 %	09.09.2035	205.825	0,04
300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	288.234	0,05
1.120.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	1.147.757	0,21
810.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	802.622	0,15
305.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	318.288	0,06
745.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	768.736	0,14
300.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	310.276	0,06
395.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	412.328	0,08
165.000	Rocket Cos Inc**	7,13 %	01.02.2032	173.658	0,03
755.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	702.011	0,13
860.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	889.620	0,17
670.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	733.812	0,14
310.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	324.541	0,06
1.355.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	1.427.552	0,27
720.000	S&S Holdings LLC**	8,38 %	01.10.2031	690.550	0,13
915.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	993.507	0,18
486.000	Sable International Finance Ltd**	7,13 %	15.10.2032	492.956	0,09
1.480.000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	1.500.927	0,28
683.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	673.416	0,13
410.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	411.574	0,08
1.445.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	1.452.434	0,27
645.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	672.472	0,12
460.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	448.394	0,09
850.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	831.714	0,16
331.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	324.331	0,06
1.340.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	1.404.182	0,26
359.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	373.592	0,07
275.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	273.207	0,05
400.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	395.517	0,07
1.510.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	1.559.961	0,29
218.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	206.191	0,04
541.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00 %	14.11.2030	514.762	0,10
835.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	842.316	0,16
950.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	912.273	0,17
145.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	135.315	0,03
1.205.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	1.181.699	0,22

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
350.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	353.151	0,07
965.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	1.000.278	0,19
555.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	545.953	0,10
1.855.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	1.922.108	0,36
90.000	Standard Building Solutions Inc**	5,88 %	15.03.2034	90.319	0,02
775.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25 %	01.08.2033	792.129	0,15
540.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	556.333	0,10
640.000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15.01.2031	588.358	0,11
1.475.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	1.575.976	0,30
325.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25 %	15.10.2028	328.593	0,06
850.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	889.630	0,17
675.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	704.227	0,13
310.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	327.779	0,06
400.000	Stillwater Mining Co*	4,50 %	16.11.2029	379.230	0,07
1.625.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	1.645.667	0,31
810.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	817.016	0,15
485.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,75 %	15.03.2034	485.284	0,09
200.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	207.461	0,04
510.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75 %	15.11.2032	525.056	0,10
880.000	Team Health Holdings Inc**	8,38 %	30.06.2028	892.201	0,17
317.000	Tecpetrol SA**	7,63 %	03.11.2030	315.139	0,06
743.000	Telecom Argentina SA**	9,50 %	18.07.2031	784.058	0,15
400.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	400.865	0,07
800.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	763.870	0,14
2.075.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00 %	15.11.2033	2.137.704	0,40
340.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	339.150	0,06
1.610.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	1.652.997	0,31
272.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01.10.2046	206.052	0,04
242.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	5,13 %	09.05.2029	244.931	0,05
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	6,00 %	01.12.2032	210.054	0,04
1.300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15.09.2031	1.498.497	0,28
1.325.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	1.316.827	0,25
730.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	753.739	0,14
845.000	TransDigm Inc**	6,38 %	31.05.2033	867.652	0,16
745.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	776.043	0,15
770.000	TransDigm Inc**	6,75 %	31.01.2034	802.586	0,15
600.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	606.219	0,11
355.000	Transportadora de Gas del Sur SA**	7,75 %	20.11.2035	351.578	0,06
515.000	Travel & Leisure Co**	6,13 %	01.09.2033	523.132	0,10
866.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	881.497	0,16

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.220.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	1.251.563	0,23
576.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	617.905	0,12
630.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	684.115	0,13
300.000	TT Varlik Kiralama AS*	6,50 %	30.10.2030	303.638	0,06
252.000	Turk Telekomunikasyon AS**	6,95 %	07.10.2032	257.756	0,05
300.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	313.369	0,06
260.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65 %	24.01.2032	276.799	0,05
469.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	8,38 %	28.02.2034	490.749	0,09
282.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25 %	31.07.2030	292.361	0,05
323.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	10,12 %	Perpetual	346.105	0,07
2.290.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	2.355.936	0,44
1.625.000	United Rentals North America Inc**	5,38 %	15.11.2033	1.624.833	0,31
180.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00 %	15.01.2030	167.605	0,03
800.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	796.550	0,15
470.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	451.842	0,08
95.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	8,63 %	15.06.2032	93.655	0,02
400.000	UPL Corp Ltd**	4,63 %	16.06.2030	377.148	0,07
2.045.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	2.036.573	0,38
70.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	71.366	0,01
600.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	621.437	0,12
1.630.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	1.715.370	0,32
555.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	582.378	0,11
135.000	UWM Holdings LLC**	6,25 %	15.03.2031	134.849	0,02
615.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	623.148	0,12
200.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	214.087	0,04
680.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	654.938	0,12
670.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	679.007	0,13
1.170.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	1.164.157	0,22
435.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	451.139	0,08
300.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	310.109	0,06
515.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13 %	15.12.2030	524.746	0,10
490.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	502.128	0,09
340.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.06.2034	347.574	0,07
485.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	497.009	0,09
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	540.528	0,10
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	547.744	0,10
300.000	Veon Midco BV**	3,38 %	25.11.2027	285.258	0,05
1.035.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.114.139	0,21
580.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	525.653	0,10
535.000	VF Corp*	6,00 %	15.10.2033	527.996	0,10

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
855.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.10.2033	868.640	0,16
580.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	585.435	0,11
440.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	442.196	0,08
1.000.000	Vista Energy Argentina SAU**	7,63 %	10.12.2035	1.000.530	0,19
1.380.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	1.314.324	0,24
1.905.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	1.907.534	0,36
500.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	461.999	0,09
486.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50 %	28.10.2032	500.886	0,09
1.345.000	VoltaGrid LLC**	7,38 %	01.11.2030	1.333.205	0,25
765.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	788.527	0,15
1.835.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.942.953	0,36
1.215.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	1.068.070	0,20
935.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	660.344	0,12
225.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15.03.2052	148.804	0,03
1.055.000	Wayfair LLC**	6,75 %	15.11.2032	1.085.859	0,20
175.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	182.823	0,04
725.000	WBI Operating LLC**	6,25 %	15.10.2030	729.865	0,14
705.000	WBI Operating LLC**	6,50 %	15.10.2033	702.707	0,13
300.000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06.10.2028	303.524	0,06
535.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	558.919	0,10
770.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	804.969	0,15
270.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	269.882	0,05
270.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	262.012	0,05
1.020.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38 %	15.11.2030	1.059.029	0,20
550.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	570.167	0,11
946.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	988.871	0,18
1.620.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	1.713.325	0,32
330.000	Windstream Services LLC**	7,50 %	15.10.2033	338.566	0,07
1.000.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	1.050.710	0,20
1.460.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	1.395.433	0,26
775.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63 %	15.08.2032	785.454	0,15
1.200.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	1.233.376	0,23
170.000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp**	6,25 %	15.03.2033	173.926	0,03
450.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	444.023	0,08
725.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75 %	15.04.2034	737.374	0,14
370.000	XPO Inc**	7,13 %	01.06.2031	387.301	0,07
1.315.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	1.387.940	0,26
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	7,25 %	03.03.2030	312.262	0,06
317.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	348.271	0,07
460.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	486.879	0,09

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 96,39 % (31. Dezember 2024: 95,31 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
750.534	Yinson Boronia Production BV*	8,95 %	31.07.2042	819.355	0,15
300.000	YPF SA**	8,25 %	17.01.2034	307.339	0,06
459.000	YPF SA*	8,50 %	27.06.2029	477.869	0,09
594.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	634.494	0,12
837.378	Zayo Group Holdings Inc**	9,25 %	09.03.2030	796.305	0,15
670.000	Zebra Technologies Corp**	6,50 %	01.06.2032	694.451	0,13
1.530.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	1.512.943	0,28
345.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	353.382	0,07
200.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	173.320	0,03
	US-Dollar insgesamt			**405.339.073**	**75,92**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**514.687.079**	**96,39**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen 0,54 % (31. Dezember 2024: 1,11 %)				
	US-Dollar				
713.213	Aveanna Healthcare LLC	7,47 %	17.09.2032	718.605	0,13
567.095	Champions Holdco Inc	8,57 %	23.02.2029	539.684	0,10
525.877	Galaxy US Opco Inc	5,34 %	31.07.2030	507.282	0,10
216.533	Rackspace Finance LLC	10,11 %	15.05.2028	220.902	0,04
915.415	Star Parent Inc	7,67 %	27.09.2030	917.525	0,17
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †			**2.903.998**	**0,54**
	Anlagen insgesamt			**517.740.860**	**96,96**

Devisenterminkontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 2,52 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
2.854.709 €	3.318.060 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	36.258	0,01
126.779 €	148.107 US$	15.01.2026	UBS AG	1	860	0,00
228.517 €	267.913 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	597	0,00
1.408.195 £	1.854.744 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	39.330	0,01
636.976 £	718.113 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	12.965	0,00
101.308.338 US$	86.112.496 €	15.01.2026	UBS AG	1	125.105	0,03
14.927.709 US$	11.084.346 £	15.01.2026	UBS AG	1	18.855	0,01
Abgesicherte Klassen AUD						
83.762 AUD	55.057 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	804	0,00
2.615.241 AUD	1.732.115 US$	15.01.2026	UBS AG	2	11.986	0,00
3.009.296 AUD	1.991.017 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	18	15.880	0,00
461 US$	688 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
329.752 CHF	410.023 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	6.658	0,00
494.082 CHF	618.562 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	22	5.769	0,00

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 2,52 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)						
519.284 US$	409.417 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	24	1.936	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
264.670 €	310.547 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	443	0,00
519.630 €	605.123 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	24	5.449	0,00
370.256 US$	314.295 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	16	955	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
77.925 £	103.752 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.060	0,00
200.668 £	266.897 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	32	3.012	0,00
8.133 US$	6.040 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	9	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**287.933**	**0,06**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**518.028.793**	**97,02**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,14 %) (31. Dezember 2024: (2,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.207.063 €	1.055.181 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(945)	(0,00)
131.457 US$	100.000 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(3.046)	(0,00)
665.157 US$	569.057 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(3.492)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
30.521 US$	46.771 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(671)	(0,00)
276.408 US$	421.538 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	21	(4.718)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
64.922.159 CHF	82.537.449 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(500.598)	(0,10)
104.643 CHF	133.166 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(937)	(0,00)
2.554.543 US$	2.037.605 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	44	(20.211)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
259.516 €	305.917 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(982)	(0,00)
24.664.086 €	29.037.596 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(56.994)	(0,01)
24.679.385 €	29.048.010 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(49.432)	(0,01)
463.726 US$	398.530 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(4.552)	(0,00)
2.605.523 US$	2.235.282 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	59	(20.962)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
15.901.408 £	21.421.942 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(33.961)	(0,02)
109.150 US$	81.871 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(970)	(0,00)

Global High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,14 %) (31. Dezember 2024: (2,83 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
1.096.208 US$	832.428 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	45	(23.437)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(725.908)**	**(0,14)**

Futures- Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
64	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(29.989)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(29.989)**	**(0,01)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(755.897)**	**(0,15)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**517.272.896**	**96,87**
Sonstiges Nettovermögen	**16.708.134**	**3,13**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**533.981.030**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96.099.833	17,95
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	417.911.107	78,05
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	3.729.920	0,70
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(29.989)	(0,01)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(437.975)	(0,08)
Anlagen insgesamt		**517.272.896**	**96,61**

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %)				
	Kanadischer Dollar				
1.415.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada†	5,15 %	24.08.2034	1.085.730	0,39
455.000	Canadian Pacific Railway Co†	2,54 %	28.02.2028	328.627	0,11
1.305.000	Enbridge Inc†	4,24 %	27.08.2042	862.549	0,31
1.130.000	McDonald's Corp*	4,86 %	21.05.2031	865.543	0,31
990.000	Prologis LP†	4,20 %	15.02.2033	726.444	0,26
	Kanadischer Dollar insgesamt			**3.868.893**	**1,38**
	Euro				
1.200.000	ABN AMRO Bank NV*	4,75 %	Perpetual	1.423.115	0,51
300.000	ABN AMRO Bank NV*	5,75 %	Perpetual	356.151	0,13
600.000	Achmea BV*	5,75 %	Perpetual	683.269	0,24
400.000	Ageas SA*	5,88 %	Perpetual	473.171	0,17
400.000	Alphabet Inc*	4,38 %	06.11.2064	447.781	0,16
250.000	Anheuser-Busch InBev SA*	3,75 %	22.03.2037	290.713	0,10
1.100.000	ArcelorMittal SA*	3,25 %	30.09.2030	1.283.018	0,46
500.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	581.083	0,21
457.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	528.412	0,19
400.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	465.335	0,17
700.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	828.584	0,30
600.000	Barclays Plc*	6,13 %	Perpetual	704.096	0,25
300.000	Bayerische Landesbank*	1,38 %	22.11.2032	342.678	0,12
200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	1,63 %	20.04.2030	217.132	0,08
1.200.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58 %	10.11.2055	1.367.683	0,49
600.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	636.947	0,23
800.000	BPCE Assurances SA*	5,75 %	Perpetual	946.029	0,34
700.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	811.588	0,29
500.000	CI Financial Corp**	4,63 %	12.12.2031	591.255	0,21
300.000	Citigroup Inc*	2,93 %	22.10.2030	349.632	0,12
600.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	700.778	0,25
3.400.000	Cooperatieve Rabobank UA*	3,25 %	Perpetual	3.969.245	1,42
300.000	Crelan SA*	3,88 %	15.09.2036	349.317	0,12
300.000	Crelan SA*	5,25 %	23.01.2032	380.290	0,14
400.000	CTP NV*	3,88 %	21.11.2032	468.740	0,17
800.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	934.105	0,33
300.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	332.677	0,12
300.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	355.354	0,13
500.000	Duke Energy Corp*	3,85 %	15.06.2034	582.312	0,21
300.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25 %	09.12.2030	352.021	0,13
500.000	EDP SA*	4,38 %	02.12.2055	583.556	0,21

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
400.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	465.568	0,17
200.000	Electricite de France SA*	4,63 %	07.05.2045	227.641	0,08
200.000	Engie SA*	3,88 %	11.09.2037	231.617	0,08
460.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	19.02.2032	538.577	0,19
1.200.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	04.03.2033	1.387.393	0,50
300.000	FedEx Corp*	4,13 %	30.07.2037	348.509	0,12
1.300.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	1.516.957	0,54
600.000	GA Global Funding Trust*	4,13 %	16.09.2035	690.554	0,25
800.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	933.485	0,33
300.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	312.928	0,11
680.000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21.01.2026	798.363	0,29
200.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75 %	06.09.2029	213.006	0,08
400.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,00 %	13.04.2028	449.537	0,16
740.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	833.256	0,30
400.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	462.195	0,16
900.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45 %	04.11.2030	1.060.321	0,38
400.000	International Business Machines Corp*	3,80 %	10.02.2045	431.111	0,15
1.000.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	1.179.364	0,42
200.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	238.000	0,08
1.200.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	1.385.112	0,49
500.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	578.964	0,21
602.000	London Power Networks Plc*	3,84 %	11.06.2037	701.976	0,25
1.410.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	1.667.900	0,60
700.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	822.268	0,29
195.000	Metropolitan Life Global Funding I*	4,00 %	05.04.2028	235.695	0,08
200.000	Mondi Finance Plc*	3,38 %	23.05.2031	232.461	0,08
400.000	MSD Netherlands Capital BV*	3,75 %	30.05.2054	411.721	0,15
249.000	NatWest Group Plc*	0,67 %	14.09.2029	276.406	0,10
1.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	1.171.626	0,42
900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75 %	02.10.2028	1.055.796	0,38
900.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	1.118.786	0,40
400.000	Nordea Bank Abp*	2,75 %	02.05.2030	466.402	0,17
700.000	Orange SA*	3,75 %	13.05.2038	799.598	0,29
600.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	692.119	0,25
1.400.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	1.694.007	0,61
400.000	RCI Banque SA*	3,50 %	17.01.2028	474.904	0,17
900.000	RCI Banque SA*	3,63 %	03.11.2032	1.042.041	0,37
500.000	Smiths Group Plc*	3,63 %	13.11.2033	576.436	0,21
1.300.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	1.519.785	0,54

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
481.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	548.837	0,20
1.200.000	Stellantis NV*	2,75 %	01.04.2032	1.305.820	0,47
400.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	448.895	0,16
1.300.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	1.530.467	0,55
2.200.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	2.641.980	0,94
600.000	TAG Immobilien AG*	3,63 %	03.03.2032	692.780	0,25
500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	602.497	0,21
116.000	Verizon Communications Inc*	4,25 %	31.10.2030	142.644	0,05
700.000	Vodafone Group Plc*	4,13 %	12.09.2055	816.750	0,29
700.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	817.714	0,29
2.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	Perpetual	2.353.310	0,84
900.000	WPP Finance 2013*	3,63 %	09.06.2031	1.042.911	0,37
	Euro insgesamt			**64.523.057**	**23,07**
	Britisches Pfund				
1.600.000	AA Bond Co Ltd*	3,25 %	31.07.2028	2.062.678	0,74
494.000	AA Bond Co Ltd*	5,50 %	31.07.2032	662.679	0,24
1.784.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	2.564.787	0,92
150.000	Admiral Group Plc*	8,50 %	06.01.2034	234.119	0,08
200.000	Affinity Water Finance Plc*	6,25 %	12.09.2040	275.890	0,10
600.000	Aldermore Group Plc*	6,00 %	01.10.2035	806.427	0,29
200.000	Barclays Plc*	8,38 %	Perpetual	288.661	0,10
180.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	2,63 %	20.10.2028	228.915	0,08
700.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl*	4,88 %	29.04.2032	915.730	0,33
700.000	BUPA Finance Plc*	6,63 %	18.11.2045	940.669	0,34
1.266.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	1.718.343	0,61
1.000.000	Hammerson Plc*	5,88 %	08.10.2036	1.352.045	0,48
600.000	Investec Plc*	2,63 %	04.01.2032	793.434	0,28
500.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	687.588	0,25
400.000	National Gas Transmission Plc*	1,63 %	14.01.2043	291.135	0,10
400.000	Nationwide Building Society*	5,50 %	14.07.2036	545.664	0,19
700.000	Nationwide Building Society*	5,75 %	Perpetual	941.832	0,34
1.500.000	NatWest Group Plc*	5,13 %	Perpetual	2.006.837	0,72
100.000	NatWest Group Plc*	7,50 %	Perpetual	139.667	0,05
300.000	Northumbrian Water Finance Plc*	5,38 %	22.07.2032	406.037	0,15
800.000	Orsted AS*	5,38 %	13.09.2042	971.723	0,35
600.000	OSB Group Plc*	8,88 %	16.01.2030	898.187	0,32
600.000	Pension Insurance Corp Plc*	6,88 %	15.11.2034	846.017	0,30
300.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	452.919	0,16
1.090.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	1.505.557	0,54

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
600.000	Rothesay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	865.104	0,31
600.000	South West Water Finance Plc*	5,25 %	15.09.2031	814.140	0,29
1.000.000	Time Warner Cable LLC*	5,25 %	15.07.2042	1.132.641	0,40
400.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	550.105	0,20
300.000	United Utilities Water Finance Plc*	5,75 %	28.05.2051	372.246	0,13
500.000	United Utilities Water Finance Plc*	5,88 %	08.12.2039	669.915	0,24
700.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	942.145	0,34
600.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,25 %	12.01.2036	531.390	0,19
700.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	837.175	0,30
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	138.346	0,05
800.000	Wise Financing Plc*	5,10 %	25.11.2030	1.077.182	0,39
328.000	Yorkshire Water Finance Plc*	6,63 %	22.07.2040	446.966	0,16
	Britisches Pfund insgesamt			**30.914.895**	**11,06**
	US-Dollar				
1.629.000	180 Medical Inc*	5,30 %	08.10.2035	1.627.400	0,58
720.000	200 Park Funding Trust**	5,74 %	15.02.2055	717.656	0,26
880.000	AbbVie Inc*	4,25 %	21.11.2049	725.292	0,26
2.030.000	AbbVie Inc*	4,70 %	14.05.2045	1.836.919	0,66
1.335.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00 %	29.10.2028	1.294.629	0,46
1.615.000	Alphabet Inc**	5,25 %	15.05.2055	1.547.952	0,55
1.005.000	Alphabet Inc**	5,45 %	15.11.2055	986.588	0,35
970.000	Ameren Corp*	5,38 %	15.03.2035	997.326	0,36
1.300.000	America Movil SAB de CV*	5,00 %	20.01.2033	1.324.155	0,47
940.000	American Express Co**	4,92 %	20.07.2033	956.957	0,34
1.715.000	American International Group Inc*	4,85 %	07.05.2030	1.758.868	0,63
1.005.000	Americold Realty Operating Partnership LP*	5,41 %	12.09.2034	981.080	0,35
1.745.000	Amgen Inc**	4,40 %	01.05.2045	1.493.402	0,53
420.000	Amgen Inc**	5,75 %	02.03.2063	410.129	0,15
880.000	Amphenol Corp*	4,13 %	15.11.2030	875.672	0,31
530.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45 %	23.01.2039	549.271	0,20
1.420.000	Applied Materials Inc**	4,00 %	15.01.2031	1.413.222	0,51
2.100.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	1.406.434	0,50
1.745.000	AT&T Inc*	5,38 %	15.08.2035	1.788.843	0,64
1.610.000	Athene Global Funding**	5,03 %	17.07.2030	1.623.008	0,58
1.000.000	Banco Santander SA*	5,55 %	14.03.2028	1.017.267	0,36
500.000	Bank of America Corp**	5,20 %	25.04.2029	512.887	0,18
1.480.000	Bank of America Corp**	5,43 %	15.08.2035	1.514.152	0,54
1.625.000	Bank of America Corp**	5,52 %	25.10.2035	1.665.135	0,60
1.610.000	Barclays Plc*	5,67 %	12.03.2028	1.639.177	0,59

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.065.000	Barclays Plc*	5,86 %	11.08.2046	1.091.958	0,39
1.315.000	Becton Dickinson & Co*	4,67 %	06.06.2047	1.145.780	0,41
940.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	973.725	0,35
801.000	Blackstone Private Credit Fund**	6,00 %	29.01.2032	813.564	0,29
1.445.000	BMW US Capital LLC**	4,15 %	11.08.2027	1.451.634	0,52
1.070.000	BNP Paribas SA**	5,28 %	19.11.2030	1.101.779	0,39
960.000	Boeing Co*	3,63 %	01.02.2031	922.650	0,33
1.600.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	1.576.130	0,56
1.575.000	BPCE SA**	5,94 %	30.05.2035	1.643.067	0,59
975.000	Broadcom Inc**	4,80 %	15.02.2036	962.459	0,34
1.780.000	Broadcom Inc**	5,20 %	15.07.2035	1.824.396	0,65
795.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	830.178	0,30
705.000	Capital One Financial Corp**	7,62 %	30.10.2031	796.989	0,29
1.120.000	Cardinal Health Inc*	4,50 %	15.09.2030	1.130.948	0,40
1.350.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,25 %	15.02.2029	1.301.177	0,47
906.000	CenterPoint Energy Inc*	5,40 %	01.06.2029	938.646	0,34
1.515.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95 %	01.04.2056	1.531.076	0,55
2.365.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	1.778.308	0,64
1.045.000	Cigna Group*	5,25 %	15.01.2036	1.064.545	0,38
825.000	Citigroup Inc**	4,41 %	31.03.2031	825.096	0,30
1.175.000	Citigroup Inc**	4,54 %	19.09.2030	1.185.115	0,42
1.450.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	1.519.321	0,54
1.145.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	1.178.022	0,42
1.005.000	ConocoPhillips Co*	5,50 %	15.01.2055	962.365	0,34
385.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	5,70 %	15.05.2054	384.290	0,14
500.000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05.04.2027	497.091	0,18
925.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	5,60 %	15.01.2031	934.288	0,33
1.525.000	CVS Health Corp*	5,05 %	25.03.2048	1.345.213	0,48
605.000	Dell International LLC/EMC Corp*	4,85 %	01.02.2035	597.218	0,21
665.000	Delta Air Lines Inc*	5,25 %	10.07.2030	683.665	0,24
380.000	Diamondback Energy Inc*	6,25 %	15.03.2053	385.199	0,14
1.395.000	Dominion Energy Inc*	4,60 %	15.05.2028	1.412.619	0,51
1.240.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	1.278.461	0,46
480.000	Duke Energy Corp*	4,50 %	15.08.2032	478.623	0,17
895.000	Enbridge Inc*	5,70 %	08.03.2033	943.143	0,34
710.000	Enbridge Inc*	5,95 %	05.04.2054	719.237	0,26
1.065.000	EOG Resources Inc*	5,00 %	15.07.2032	1.091.354	0,39
725.000	Exelon Corp**	5,88 %	15.03.2055	730.810	0,26
1.530.000	Ferguson Enterprises Inc*	4,35 %	15.03.2031	1.524.998	0,55
965.000	Fifth Third Bancorp**	5,63 %	29.01.2032	1.013.128	0,36

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.885.000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	07.11.2028	1.978.202	0,71
2.500.000	Foundry JV Holdco LLC**	5,90 %	25.01.2033	2.618.086	0,94
1.290.000	Foundry JV Holdco LLC**	6,40 %	25.01.2038	1.377.738	0,49
1.345.000	General Motors Financial Co Inc*	5,80 %	23.06.2028	1.394.612	0,50
1.950.000	Gilead Sciences Inc**	4,50 %	01.02.2045	1.725.320	0,62
740.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81 %	23.04.2029	735.914	0,26
1.595.000	HSBC Holdings Plc*	5,13 %	19.11.2028	1.625.058	0,58
1.315.000	HSBC Holdings Plc*	5,24 %	13.05.2031	1.355.263	0,49
1.275.000	Intel Corp**	4,90 %	05.08.2052	1.056.899	0,38
455.000	JPMorgan Chase & Co**	2,58 %	22.04.2032	416.060	0,15
2.000.000	JPMorgan Chase & Co**	4,60 %	22.10.2030	2.028.559	0,73
1.050.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58 %	23.07.2036	1.086.573	0,39
1.125.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,09 %	26.11.2028	1.146.724	0,41
1.165.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,87 %	06.03.2029	1.208.239	0,43
1.190.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	1.251.741	0,45
1.480.000	LYB International Finance III LLC*	5,88 %	15.01.2036	1.473.638	0,53
1.330.000	Mars Inc**	5,65 %	01.05.2045	1.341.434	0,48
685.000	Marsh & McLennan Cos Inc*	5,35 %	15.11.2044	672.544	0,24
1.215.000	Meta Platforms Inc**	5,50 %	15.11.2045	1.180.523	0,42
595.000	Meta Platforms Inc**	5,55 %	15.08.2064	552.369	0,20
555.000	Meta Platforms Inc**	5,60 %	15.05.2053	531.600	0,19
660.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	696.386	0,25
1.210.000	Microchip Technology Inc**	4,90 %	15.03.2028	1.227.033	0,44
1.040.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc**	5,26 %	17.04.2030	1.071.961	0,38
480.000	Morgan Stanley**	1,93 %	28.04.2032	421.360	0,15
750.000	Morgan Stanley**	2,70 %	22.01.2031	703.761	0,25
890.000	Morgan Stanley**	5,66 %	17.04.2036	934.763	0,33
1.355.000	Morgan Stanley Private Bank NA**	4,73 %	18.07.2031	1.373.839	0,49
1.315.000	MPLX LP*	5,40 %	15.09.2035	1.325.270	0,47
825.000	MPLX LP*	5,95 %	01.04.2055	796.557	0,29
715.000	NatWest Group Plc*	5,58 %	01.03.2028	727.928	0,26
2.560.000	NatWest Group Plc*	5,81 %	13.09.2029	2.667.451	0,95
1.925.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	5,25 %	28.02.2053	1.798.336	0,64
810.000	Northrop Grumman Corp*	5,25 %	15.07.2035	838.968	0,30
1.120.000	NRG Energy Inc**	5,41 %	15.10.2035	1.119.418	0,40
1.210.000	NTT Finance Corp**	4,62 %	16.07.2028	1.226.288	0,44
1.095.000	NTT Finance Corp**	5,17 %	16.07.2032	1.124.043	0,40
630.000	Occidental Petroleum Corp**	6,45 %	15.09.2036	671.807	0,24
360.000	OGE Energy Corp*	5,45 %	15.05.2029	373.355	0,13
1.435.000	ONEOK Inc*	5,40 %	15.10.2035	1.450.438	0,52

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 92,06 % (31. Dezember 2024: 95,72 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.415.000	Oracle Corp*	4,00 %	15.07.2046	981.966	0,35
2.470.000	Oracle Corp*	5,88 %	26.09.2045	2.231.958	0,80
1.114.000	Otis Worldwide Corp*	5,13 %	19.11.2031	1.156.485	0,41
1.430.000	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	1.210.302	0,43
770.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	792.125	0,28
1.045.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,11 %	19.05.2043	1.006.621	0,36
695.000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,34 %	19.05.2063	645.319	0,23
1.280.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,81 %	21.10.2032	1.303.178	0,47
1.085.000	Public Service Enterprise Group Inc*	4,90 %	15.03.2030	1.109.976	0,40
1.225.000	Roche Holdings Inc**	4,67 %	02.12.2035	1.219.687	0,44
725.000	Royalty Pharma Plc**	5,20 %	25.09.2035	729.272	0,26
1.220.000	Santander UK Group Holdings Plc*	4,86 %	11.09.2030	1.235.655	0,44
420.000	Sempra**	6,38 %	01.04.2056	429.410	0,15
1.180.000	Siemens Funding BV**	5,80 %	28.05.2055	1.236.242	0,44
790.000	Southern California Edison Co*	5,45 %	01.06.2031	817.962	0,29
1.675.000	Southern California Edison Co*	5,45 %	01.03.2035	1.699.158	0,61
1.190.000	Stellantis Finance US Inc**	5,75 %	18.03.2030	1.228.185	0,44
1.370.000	Stryker Corp*	4,85 %	10.02.2030	1.407.243	0,50
1.330.000	Synopsys Inc**	5,15 %	01.04.2035	1.352.223	0,48
795.000	Tampa Electric Co**	4,90 %	01.03.2029	812.525	0,29
1.420.000	Targa Resources Corp*	4,35 %	15.01.2029	1.424.292	0,51
695.000	T-Mobile USA Inc**	3,30 %	15.02.2051	465.091	0,17
1.070.000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15.10.2052	720.011	0,26
1.020.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC**	5,10 %	15.03.2036	1.027.335	0,37
665.000	Travelers Cos Inc*	5,70 %	24.07.2055	679.689	0,24
835.000	Uber Technologies Inc*	4,80 %	15.09.2035	831.116	0,30
980.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	935.261	0,33
2.120.000	UBS Group AG**	4,15 %	23.12.2029	2.118.112	0,76
650.000	Verizon Communications Inc*	2,65 %	20.11.2040	464.536	0,17
1.525.000	Verizon Communications Inc*	5,25 %	02.04.2035	1.550.544	0,56
630.000	Verizon Communications Inc**	5,40 %	02.07.2037	637.018	0,23
400.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	384.288	0,14
1.145.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	1.113.368	0,40
300.000	Wells Fargo & Co**	3,07 %	30.04.2041	232.873	0,08
1.280.000	Wells Fargo & Co**	6,30 %	23.10.2029	1.352.794	0,48
1.045.000	Western Midstream Operating LP*	5,50 %	15.12.2035	1.039.837	0,37
	US-Dollar insgesamt			**158.119.401**	**56,55**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**257.426.246**	**92,06**

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 4,60 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	Euro				
700.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat	3,25 %	19.03.2031	827.777	0,30
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	15.02.2035	571.252	0,20
1.700.000	European Union	3,75 %	12.10.2045	1.970.151	0,70
1.200.000	Romanian Government International Bond	5,38 %	07.06.2033	1.424.758	0,51
	Euro insgesamt			**4.793.938**	**1,71**
	US-Dollar				
8.000.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	15.05.2035	8.068.125	2,89
	US-Dollar insgesamt			**8.068.125**	**2,89**
	Staatsanleihen insgesamt *			**12.862.063**	**4,60**
	Anlagen insgesamt			**270.288.309**	**96,66**

Devisenterminkontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 2,14 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.000.000 €	1.169.095 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	5.917	0,00
1.092.033 £	1.454.740 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	14.085	0,01
1.151.136 £	1.300.000 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	20.805	0,01
1.755.763 US$	1.491.055 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	3.756	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
621.430 €	726.161 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	4.026	0,00
14 US$	12 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
7.897 £	10.558 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	64	0,00
10.452.939 £	13.915.357 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	43	144.234	0,05
12.552 US$	9.319 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	18	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**192.905**	**0,07**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**270.481.214**	**96,73**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,27 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.502.521 €	1.767.733 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(2.253)	(0,00)
6.325.764 US$	8.789.006 CAD	15.01.2026	Citibank NA	1	(89.082)	(0,03)
2.597.380 US$	2.230.295 €	15.01.2026	Citibank NA	5	(23.243)	(0,00)
1.865.924 US$	1.400.000 £	15.01.2026	Citibank NA	2	(17.128)	(0,01)

Global Investment Grade Credit - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,27 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
66.863.880 US$	56.987.412 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(97.023)	(0,03)
32.433.136 US$	24.154.720 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(55.854)	(0,02)
806.495 US$	600.000 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(528)	(0,00)
692.056 US$	600.000 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(12.951)	(0,01)
1.046.853 US$	800.000 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(29.177)	(0,01)
Abgesicherte Klassen EUR						
12.424.022 €	14.625.131 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(26.752)	(0,01)
445.287 €	524.578 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(1.361)	(0,00)
106.981 US$	92.794 €	15.01.2026	UBS AG	1	(2.053)	(0,00)
350.573 US$	302.922 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	(5.365)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
62.310.633 £	83.939.551 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(129.447)	(0,05)
62.310.633 £	83.920.870 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(110.767)	(0,04)
1.476.223 £	1.989.369 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(3.794)	(0,00)
864.293 US$	663.369 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(27.963)	(0,01)
11.631.110 US$	8.741.930 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	37	(127.112)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(761.853)**	**(0,27)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(761.853)**	**(0,27)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**269.719.361**	**96,46**
Sonstiges Nettovermögen	**9.907.584**	**3,54**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**279.626.945**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	182.910.623	65,21
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	84.374.336	30,08
† Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	3.003.350	1,07
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(568.948)	(0,20)
Anlagen insgesamt	**269.719.361**	**96,16**

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Euro		
517	Altice France Lux 3	9.305	0,02
	Aktien insgesamt *	**9.305**	**0,02**

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Agency Bonds 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
45.000	Tennessee Valley Authority	5,25 %	01.02.2055	44.621	0,08
	Agency Bonds insgesamt *			**44.621**	**0,08**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 0,47 % (31. Dezember 2024: 0,52 %)				
	Euro				
40.414	FTA Santander Consumo 4 Class C	2,20 %	18.09.2032	47.368	0,09
	Euro insgesamt			**47.368**	**0,09**
	US-Dollar				
120.478	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	6,64 %	25.02.2030	122.947	0,22
86.281	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	6,19 %	25.08.2030	87.543	0,16
	US-Dollar insgesamt			**210.490**	**0,38**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**257.858**	**0,47**
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %)				
	Australischer Dollar				
228.000	Asian Infrastructure Investment Bank†	4,60 %	21.01.2030	151.972	0,28
244.000	International Development Association*	4,00 %	29.08.2030	158.580	0,29
226.000	International Finance Corp*	4,90 %	05.12.2034	147.997	0,27
	Australischer Dollar insgesamt			**458.549**	**0,84**
	Euro				
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	119.833	0,22
80.249	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	103.389	0,19
77.010	Altice France SA*	5,50 %	15.10.2031	86.049	0,16
100.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	123.693	0,23
128.000	Asian Development Bank*	2,88 %	06.03.2035	147.153	0,27
380.000	Asian Infrastructure Investment Bank*	2,88 %	23.05.2031	446.551	0,82
100.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	116.217	0,21
100.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	116.334	0,21
100.000	Barclays Plc*	3,54 %	14.08.2031	118.369	0,22
100.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	120.375	0,22
100.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	126.418	0,23

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	BMS Ireland Capital Funding DAC*	4,58 %	10.11.2055	113.974	0,21
100.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	121.713	0,22
100.000	Booking Holdings Inc*	3,88 %	21.03.2045	106.158	0,20
100.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	115.941	0,21
100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,13 %	15.06.2031	120.354	0,22
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50 %	15.03.2029	122.297	0,23
100.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	116.796	0,22
100.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	108.866	0,20
100.000	CTP NV*	4,25 %	10.03.2035	116.763	0,21
100.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	121.390	0,22
200.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	256.362	0,47
100.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	122.073	0,22
100.000	Enel SpA*	4,75 %	Perpetual	121.111	0,22
100.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	125.700	0,23
100.000	Eroski S Coop*	5,75 %	15.05.2031	121.875	0,22
100.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	120.710	0,22
100.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	Perpetual	124.859	0,23
341.000	European Investment Bank*	2,25 %	14.08.2028	400.235	0,74
100.000	Eutelsat SA*	2,25 %	13.07.2027	116.564	0,21
100.000	Fastighets AB Balder*	4,00 %	19.02.2032	117.082	0,22
100.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	128.649	0,24
100.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	120.958	0,22
100.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	117.230	0,22
100.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	116.689	0,21
100.000	Gestamp Automocion SA*	4,38 %	15.10.2030	118.644	0,22
100.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	116.686	0,21
94.000	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2030	112.638	0,21
120.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	148.424	0,27
100.000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15.05.2028	118.194	0,22
100.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	125.260	0,23
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	113.699	0,21
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24.07.2028	112.602	0,21
100.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88 %	24.10.2029	121.827	0,22
100.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	115.549	0,21
100.000	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	122.987	0,23
100.000	Iliad Holding SAS**	5,63 %	15.10.2028	119.337	0,22
100.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	109.964	0,20
100.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	119.000	0,22
100.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	115.426	0,21

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
100.000	Lineage Europe Finco BV*	4,13 %	26.11.2031	115.793	0,21
100.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	117.163	0,22
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	120.796	0,22
100.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	5,63 %	23.08.2034	124.310	0,23
100.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	116.256	0,21
100.000	Orange SA*	3,75 %	13.05.2038	114.228	0,21
100.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	120.789	0,22
100.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	119.107	0,22
100.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	115.353	0,21
100.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	121.000	0,22
100.000	Q-Park Holding I BV**	4,25 %	01.09.2030	119.241	0,22
100.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	119.865	0,22
100.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	120.518	0,22
100.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	116.907	0,22
100.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	114.103	0,21
100.000	Stellantis NV*	4,00 %	19.03.2034	112.224	0,21
100.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	117.728	0,22
100.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	120.090	0,22
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	119.134	0,22
200.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	Perpetual	259.928	0,48
125.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	151.147	0,28
100.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	122.212	0,23
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	120.499	0,22
100.000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13 %	22.11.2028	117.957	0,22
100.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	121.211	0,22
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	Perpetual	112.993	0,21
130.000	Verisure Holding AB*	5,50 %	15.05.2030	158.778	0,29
100.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	113.207	0,21
100.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	116.816	0,22
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	Perpetual	112.994	0,21
100.000	ZF Europe Finance BV*	4,75 %	31.01.2029	117.082	0,22
100.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	111.271	0,20
	Euro insgesamt			**10.669.667**	**19,62**
	Britisches Pfund				
100.000	AA Bond Co Ltd*	5,50 %	31.07.2032	134.146	0,25
194.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	278.906	0,51
100.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	144.650	0,27
200.000	Church Commissioners for England*	3,63 %	14.07.2052	196.682	0,36
100.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	136.379	0,25

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
100.000	CPUK Finance Ltd**	6,88 %	28.08.2032	134.519	0,25
100.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00 %	21.11.2030	134.496	0,25
100.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	137.620	0,25
160.000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71 %	03.12.2035	193.168	0,36
100.000	Lloyds Banking Group Plc*	5,25 %	16.10.2031	137.518	0,25
200.000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13.11.2033	301.946	0,56
100.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	135.132	0,25
100.000	Rothesay Life Plc*	7,02 %	10.12.2034	144.184	0,26
100.000	Severn Trent Utilities Finance Plc*	5,88 %	31.07.2038	136.719	0,25
100.000	South West Water Finance Plc*	5,25 %	15.09.2031	135.690	0,25
100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	5,63 %	16.01.2029	137.526	0,25
100.000	Verizon Communications Inc*	5,74 %	15.06.2056	134.592	0,25
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15.01.2030	185.889	0,34
200.000	Wessex Water Services Finance Plc*	1,50 %	17.09.2029	239.193	0,44
100.000	Wessex Water Services Finance Plc*	6,13 %	19.09.2034	138.346	0,25
172.000	Westfield America Management Ltd*	2,63 %	30.03.2029	217.748	0,40
	Britisches Pfund insgesamt			**3.535.049**	**6,50**
	US-Dollar				
45.000	Alliant Energy Corp**	5,75 %	01.04.2056	44.983	0,08
60.000	Ally Financial Inc**	5,54 %	17.01.2031	61.423	0,11
30.000	Alphabet Inc**	4,70 %	15.11.2035	30.019	0,05
45.000	Alphabet Inc**	5,35 %	15.11.2045	44.750	0,08
20.000	Alphabet Inc**	5,70 %	15.11.2075	19.702	0,04
25.000	American Electric Power Co Inc**	6,05 %	15.03.2056	24.575	0,04
95.000	American Electric Power Co Inc**	7,05 %	15.12.2054	99.875	0,18
115.000	American International Group Inc*	4,85 %	07.05.2030	117.942	0,22
40.000	Aon North America Inc*	5,75 %	01.03.2054	39.827	0,07
75.000	AppLovin Corp**	5,50 %	01.12.2034	77.089	0,14
2.000	AppLovin Corp**	5,95 %	01.12.2054	1.983	0,00
115.000	Asian Development Bank*	4,13 %	30.05.2030	116.825	0,21
50.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	33.487	0,06
70.000	AT&T Inc*	3,65 %	01.06.2051	49.261	0,09
80.000	Athene Holding Ltd**	6,88 %	28.06.2055	79.981	0,15
110.000	Bank of America Corp**	2,97 %	04.02.2033	100.634	0,18
95.000	Bank of America Corp**	3,71 %	24.04.2028	94.611	0,17
20.000	Bank of America Corp**	5,51 %	24.01.2036	20.864	0,04
80.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	82.870	0,15
2.000	Blackstone Private Credit Fund**	6,00 %	29.01.2032	2.031	0,00
70.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	68.956	0,13

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
105.000	Broadcom Inc**	4,80 %	15.10.2034	105.239	0,19
65.000	Campbell's Co**	5,40 %	21.03.2034	66.225	0,12
15.000	Capital One Financial Corp**	5,88 %	26.07.2035	15.796	0,03
60.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	62.655	0,11
40.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95 %	01.04.2056	40.424	0,07
20.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	20.610	0,04
90.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	67.673	0,12
60.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,70 %	01.12.2055	57.571	0,11
90.000	Citigroup Inc**	3,52 %	27.10.2028	89.230	0,16
55.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	57.629	0,11
10.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	10.288	0,02
35.000	ConocoPhillips Co*	5,00 %	15.01.2035	35.501	0,06
354.000	Corp Andina de Fomento*	4,13 %	30.06.2028	356.862	0,66
75.000	CVS Health Corp*	5,05 %	25.03.2048	66.158	0,12
30.000	CVS Health Corp*	5,63 %	21.02.2053	28.192	0,05
35.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	36.739	0,07
20.000	Delta Air Lines Inc*	5,25 %	10.07.2030	20.561	0,04
15.000	Dominion Energy Inc**	6,20 %	15.02.2056	15.020	0,03
105.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	108.257	0,20
74.000	DTE Energy Co*	3,40 %	15.06.2029	72.070	0,13
16.000	Enbridge Inc**	7,20 %	27.06.2054	17.002	0,03
35.000	Energy Transfer LP**	5,55 %	15.05.2034	36.020	0,07
15.000	Entergy Mississippi LLC*	5,80 %	15.04.2055	15.150	0,03
15.000	Enterprise Products Operating LLC*	5,55 %	16.02.2055	14.548	0,03
30.000	EOG Resources Inc*	5,35 %	15.01.2036	30.839	0,06
95.000	Equitable Holdings Inc**	6,70 %	28.03.2055	99.433	0,18
20.000	Evergy Inc**	6,65 %	01.06.2055	20.538	0,04
15.000	Extra Space Storage LP*	4,95 %	15.01.2033	15.195	0,03
55.000	General Motors Financial Co Inc*	5,45 %	15.07.2030	57.133	0,10
115.000	Goldman Sachs Group Inc**	2,62 %	22.04.2032	104.898	0,19
75.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,69 %	05.06.2028	74.623	0,14
20.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,94 %	21.10.2036	19.862	0,04
200.000	HSBC Holdings Plc*	5,24 %	13.05.2031	206.124	0,38
135.000	Intel Corp**	5,15 %	21.02.2034	136.742	0,25
130.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl*	6,75 %	15.03.2034	143.705	0,26
50.000	JPMorgan Chase & Co**	2,96 %	13.05.2031	47.183	0,09
20.000	JPMorgan Chase & Co**	5,50 %	24.01.2036	20.915	0,04
65.000	JPMorgan Chase & Co**	5,57 %	22.04.2036	68.221	0,12
20.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58 %	23.07.2036	20.697	0,04
45.000	Kinder Morgan Inc*	5,85 %	01.06.2035	47.619	0,09

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
135.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	3,75 %	15.07.2030	135.406	0,25
15.000	Las Vegas Sands Corp*	6,20 %	15.08.2034	15.809	0,03
205.000	Lloyds Banking Group Plc*	4,82 %	13.06.2029	208.394	0,38
15.000	LYB International Finance III LLC*	5,13 %	15.01.2031	15.064	0,03
20.000	LYB International Finance III LLC*	5,88 %	15.01.2036	19.914	0,04
75.000	Marvell Technology Inc**	5,95 %	15.09.2033	80.229	0,15
25.000	Meta Platforms Inc**	4,88 %	15.11.2035	24.976	0,05
25.000	Meta Platforms Inc**	5,63 %	15.11.2055	24.013	0,04
15.000	Meta Platforms Inc**	5,75 %	15.11.2065	14.321	0,03
10.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	10.551	0,02
115.000	Morgan Stanley**	2,70 %	22.01.2031	107.910	0,20
20.000	Morgan Stanley**	5,32 %	19.07.2035	20.595	0,04
15.000	Morgan Stanley**	5,83 %	19.04.2035	15.946	0,03
50.000	MPLX LP*	4,70 %	15.04.2048	41.633	0,08
200.000	NatWest Group Plc*	3,07 %	22.05.2028	197.527	0,36
15.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	15.494	0,03
25.000	NiSource Inc**	5,75 %	15.07.2056	25.174	0,05
54.622	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	46.230	0,08
40.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,10 %	15.10.2055	39.306	0,07
115.000	PNC Financial Services Group Inc*	4,90 %	13.05.2031	117.732	0,22
5.000	Rio Tinto Finance USA Plc*	5,88 %	14.03.2065	5.169	0,01
50.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	47.126	0,09
80.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	83.753	0,15
20.000	Sempra**	6,38 %	01.04.2056	20.448	0,04
40.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	40.707	0,07
40.000	Sempra**	6,55 %	01.04.2055	40.795	0,07
25.000	Spire Inc**	6,25 %	01.06.2056	24.915	0,04
25.000	Spire Inc**	6,45 %	01.06.2056	24.936	0,05
55.000	Synopsys Inc**	5,15 %	01.04.2035	55.919	0,10
20.000	Synopsys Inc**	5,70 %	01.04.2055	19.861	0,04
43.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	47.332	0,09
30.000	Tapestry Inc*	5,50 %	11.03.2035	30.689	0,06
25.000	TELUS Corp**	6,63 %	09.06.2056	24.987	0,05
65.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	53.574	0,10
45.000	Uber Technologies Inc*	5,35 %	15.09.2054	42.946	0,08
250.000	UBS AG*	4,86 %	10.01.2028	252.162	0,46
70.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	71.228	0,13
35.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30 %	15.06.2035	36.251	0,07
5.000	UnitedHealth Group Inc*	5,95 %	15.06.2055	5.138	0,01
95.000	Verizon Communications Inc**	2,36 %	15.03.2032	83.746	0,15

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 38,34 % (31. Dezember 2024: 39,60 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
15.000	Verizon Communications Inc*	5,50 %	23.02.2054	14.411	0,03
75.000	VICI Properties LP*	4,75 %	01.04.2028	75.808	0,14
50.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	48.619	0,09
20.000	WEC Energy Group Inc**	5,63 %	15.05.2056	20.141	0,04
50.000	Wells Fargo & Co**	2,57 %	11.02.2031	46.717	0,09
25.000	Wells Fargo & Co**	5,56 %	25.07.2034	26.224	0,05
15.000	Westlake Corp*	5,55 %	15.11.2035	15.005	0,03
15.000	Westlake Corp*	6,38 %	15.11.2055	14.775	0,03
	US-Dollar insgesamt			**6.190.441**	**11,38**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**20.853.706**	**38,34**
	Staatsanleihen 38,89 % (31. Dezember 2024: 29,55 %)				
	Australischer Dollar				
271.000	Australia Government Bond*	1,00 %	21.12.2030	154.220	0,28
215.000	Australia Government Bond*	4,25 %	21.12.2035	137.175	0,25
110.000	Australian Capital Territory*	5,00 %	23.10.2035	70.620	0,13
136.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,00 %	08.03.2034	89.275	0,16
350.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28.11.2030	234.396	0,43
180.000	Province of British Columbia Canada*	5,20 %	14.05.2036	116.981	0,22
150.000	Province of British Columbia Canada*	5,25 %	23.05.2034	99.561	0,18
121.000	Province of Quebec Canada**	5,10 %	04.06.2035	78.530	0,15
	Australischer Dollar insgesamt			**980.758**	**1,80**
	Kanadischer Dollar				
605.000	Province of Alberta Canada*	3,45 %	01.12.2043	385.347	0,71
475.000	Province of Ontario Canada*	3,45 %	02.06.2045	298.616	0,55
775.000	Province of Ontario Canada*	4,70 %	02.06.2037	598.126	1,10
	Kanadischer Dollar insgesamt			**1.282.089**	**2,36**
	Chinesischer Yuan Renminbi				
5.280.000	China Government Bond**	2,88 %	25.02.2033	813.647	1,50
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt			**813.647**	**1,50**
	Euro				
683.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,49 %	30.07.2030	796.967	1,47
20.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,46 %	30.04.2034	23.907	0,04
100.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	118.254	0,22
15.000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13.05.2036	19.283	0,04
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA*	2,00 %	20.04.2027	233.965	0,43
311.000	European Financial Stability Facility*	3,00 %	10.07.2030	370.993	0,68

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 38,89 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
47.000	European Union*	2,00 %	04.10.2027	55.034	0,10
100.000	European Union*	3,00 %	04.12.2034	116.593	0,21
4.800	European Union*	3,00 %	04.03.2053	4.691	0,01
269.000	European Union*	3,38 %	04.10.2039	309.320	0,57
112.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	129.798	0,24
95.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25.05.2053	47.092	0,09
362.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	317.818	0,58
208.000	French Republic Government Bond OAT*	2,50 %	25.05.2043	195.715	0,36
9.000	Hungary Government International Bond*	5,38 %	12.09.2033	11.329	0,02
139.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95 %	01.06.2032	143.607	0,26
98.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,45 %	01.09.2050	83.723	0,15
77.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,25 %	01.09.2046	79.262	0,15
1.388.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.07.2034	1.692.489	3,11
12.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,85 %	01.10.2040	14.022	0,03
155.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,30 %	01.10.2054	180.688	0,33
428.000	Junta de Andalucia*	3,30 %	30.04.2035	498.233	0,92
10.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	11.707	0,02
200.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,38 %	22.06.2035	231.156	0,42
100.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap*	3,68 %	22.06.2040	113.575	0,21
100.000	Province of British Columbia Canada*	3,50 %	29.05.2040	113.203	0,21
115.000	Province of Saskatchewan Canada*	3,25 %	24.09.2035	133.473	0,25
19.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	22.819	0,04
9.000	Slovakia Government Bond*	3,75 %	06.03.2034	10.848	0,02
75.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.10.2048	71.763	0,13
423.000	Spain Government Bond*	3,45 %	31.10.2034	506.299	0,93
128.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	147.249	0,27
100.000	Treasury Corp of Victoria*	3,63 %	29.09.2040	115.003	0,21
	Euro insgesamt			**6.919.878**	**12,72**
	Japanischer Yen				
37.900.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10 %	20.03.2065	221.512	0,41
98.900.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10 %	20.06.2028	614.338	1,13
115.750.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20 %	20.09.2032	666.620	1,22
36.150.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,20 %	20.06.2054	181.102	0,33
22.750.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.03.2055	119.075	0,22
51.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.09.2040	243.126	0,45
102.800.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,30 %	20.06.2035	615.344	1,13
159.450.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,80 %	20.09.2044	858.026	1,58
209.000.000	Japan Government Two Year Bond*	0,90 %	01.09.2027	1.329.101	2,44
	Japanischer Yen insgesamt			**4.848.244**	**8,91**

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 38,89 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)				
	Mexikanischer Peso				
3.150.000	Mexican Bonos*	7,50 %	26.05.2033	163.129	0,30
12.260.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	657.469	1,21
	Mexikanischer Peso insgesamt			**820.598**	**1,51**
	Neuseeländischer Dollar				
159.000	International Bank for Reconstruction & Development*	4,25 %	23.07.2032	91.873	0,17
	Neuseeländischer Dollar insgesamt			**91.873**	**0,17**
	Britisches Pfund				
250.000	PSP Capital Inc*	4,25 %	22.10.2030	337.574	0,62
118.000	United Kingdom Gilt*	4,38 %	31.07.2054	139.276	0,26
	Britisches Pfund insgesamt			**476.850**	**0,88**
	Südkoreanischer Won				
308.330.000	Korea Treasury Bond*	4,25 %	10.12.2032	225.283	0,41
	Südkoreanischer Won insgesamt			**225.283**	**0,41**
	Schweizer Franken				
100.000	Swiss Confederation Government Bond*	1,25 %	27.06.2037	138.548	0,25
	Schweizer Franken insgesamt			**138.548**	**0,25**
	Thailändischer Baht				
9.569.000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17.12.2031	315.516	0,58
	Thailändischer Baht insgesamt			**315.516**	**0,58**
	US-Dollar				
95.000	International Bank for Reconstruction & Development*	4,00 %	06.05.2032	95.224	0,17
200.000	Kommunekredit*	4,13 %	28.02.2030	202.493	0,37
135.000	Province of Ontario Canada**	4,45 %	20.11.2035	134.534	0,25
200.000	Svensk Exportkredit AB**	3,75 %	08.05.2028	200.696	0,37
385.900	United States Treasury Note/Bond*	1,13 %	15.08.2040	242.544	0,45
434.400	United States Treasury Note/Bond*	1,38 %	15.08.2050	213.696	0,39
10.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15.11.2050	5.253	0,01
30.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	30.11.2030	29.702	0,05
20.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	31.08.2030	19.932	0,04
95.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	30.09.2030	94.648	0,17
349.100	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	30.09.2031	345.677	0,64
40.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	30.11.2032	39.544	0,07
25.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	31.07.2030	25.189	0,05
45.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	31.08.2032	44.890	0,08

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 38,89 % (31. Dezember 2024: 29,55 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
51.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2040	47.255	0,09
792.900	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.05.2030	803.121	1,48
320.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	30.04.2032	322.138	0,59
45.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	15.11.2035	44.357	0,08
125.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.05.2035	126.064	0,23
19.800	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.08.2035	19.945	0,04
15.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.11.2040	14.479	0,03
15.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	30.09.2028	15.426	0,03
30.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.11.2055	28.908	0,05
443.500	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.05.2055	435.912	0,80
15.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.08.2055	14.752	0,03
60.000	United States Treasury Note/Bond*	4,88 %	15.08.2045	60.600	0,11
600.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00 %	15.05.2045	616.125	1,13
	US-Dollar insgesamt			**4.243.104**	**7,80**
	Staatsanleihen insgesamt			**21.156.388**	**38,89**
	Mortgage-Backed Securities 16,26 % (31. Dezember 2024: 16,97 %)				
	US-Dollar				
30.562	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2050	26.162	0,05
264.256	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2052	225.545	0,41
421.826	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.03.2052	357.848	0,66
172.818	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	147.035	0,27
48.456	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2045	44.167	0,08
39.476	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2046	35.858	0,07
59.943	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.01.2050	53.722	0,10
70.780	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2050	63.323	0,12
64.252	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2050	57.482	0,11
41.073	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2051	36.390	0,07
40.048	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	35.518	0,07
31.104	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2047	29.347	0,05
47.577	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.09.2047	44.826	0,08
59.852	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2048	56.291	0,10
73.374	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.04.2052	70.070	0,13
67.004	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2052	63.949	0,12
64.488	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2053	61.330	0,11
210.059	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	206.018	0,38
335.805	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	329.552	0,61
111.100	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	111.349	0,20
57.856	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	57.970	0,11
343.676	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	344.499	0,63

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 16,26 % (31. Dezember 2024: 16,97 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
320.264	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	320.833	0,59
115.158	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2055	114.935	0,21
356.998	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	363.637	0,67
219.647	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	223.028	0,41
22.779	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2053	23.188	0,04
177.559	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	180.785	0,33
127.526	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2054	129.549	0,24
79.601	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	80.977	0,15
75.419	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2052	77.955	0,14
225.176	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	231.787	0,43
64.429	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	66.754	0,12
83.857	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.05.2055	86.166	0,16
92.954	Fannie Mae Pool (MA5072)	5,50 %	01.07.2053	94.600	0,17
69.619	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2051	59.340	0,11
172.233	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	146.821	0,27
249.101	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	212.018	0,39
244.590	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.03.2052	209.295	0,38
213.026	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	181.246	0,33
104.772	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.08.2052	89.076	0,16
15.326	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2050	13.853	0,03
83.565	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2050	74.242	0,14
76.345	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2052	70.813	0,13
28.466	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.09.2052	27.182	0,05
227.632	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	223.236	0,41
96.352	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.05.2053	94.413	0,17
26.872	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	26.927	0,05
204.721	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	205.337	0,38
123.917	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	124.156	0,23
270.075	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	270.582	0,50
143.660	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2052	147.202	0,27
156.884	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2052	159.817	0,29
30.114	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	30.711	0,06
91.407	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	93.087	0,17
210.097	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	213.865	0,39
23.565	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.08.2053	23.977	0,04
19.421	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	20.032	0,04
84.888	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2053	87.480	0,16
168.084	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2053	173.466	0,32
358.145	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	369.173	0,68
283.747	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	292.423	0,54

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 16,26 % (31. Dezember 2024: 16,97 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
179.905	Freddie Mac Pool (RA7021)	2,50 %	01.03.2052	152.995	0,28
64.570	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.09.2052	63.406	0,12
52.049	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20.04.2054	50.789	0,09
123.119	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.03.2053	123.259	0,23
29.064	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2053	29.130	0,05
66.087	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.11.2053	66.333	0,12
37.105	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20.07.2054	37.094	0,07
108.447	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.03.2053	110.306	0,20
55.424	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.07.2053	56.357	0,10
40.511	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.08.2054	41.004	0,08
21.968	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20.11.2054	22.256	0,04
	Mortgage-Backed Securities insgesamt **			**8.845.144**	**16,26**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Britisches Pfund		
3.054	NB Global Monthly Income Fund Ltd	315	0,00
	Investmentfonds insgesamt µ	**315**	**0,00**
	Anlagen insgesamt	**51.167.337**	**94,06**

Devisenterminkontrakte 1,87 % (31. Dezember 2024: 9,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
615.635 AUD	407.618 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	2.949	0,01
1.132.363 AUD	738.179 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	16.992	0,03
140.000 AUD	92.442 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	924	0,00
2.421.973 AUD	1.581.264 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	11	33.948	0,06
987.718 AUD	644.444 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	14.264	0,03
1.295.495 AUD	846.096 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	17.868	0,03
940.911 AUD	615.971 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	11.522	0,02
584.326 AUD	384.409 US$	15.01.2026	UBS AG	3	5.278	0,01
447.198 BRL	80.012 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1.383	0,00
446.436 BRL	79.736 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.520	0,00
339.725 CAD	246.098 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	1.857	0,00
566.522 CAD	407.031 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	6.458	0,01
16.149 CAD	11.624 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	163	0,00
337.058 CAD	241.183 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	4.827	0,01
1.222.268 CAD	876.460 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	15.639	0,03
5 CAD	4 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	0	0,00
683.460 CAD	488.922 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	9.916	0,02

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,87 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
169.576 CAD	122.142 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.626	0,00
908.933 CAD	650.303 US$	15.01.2026	UBS AG	3	13.101	0,02
946.515 CHF	1.183.440 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	12.593	0,02
129.695 CHF	162.865 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	1.020	0,00
128.098 CHF	159.754 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	2.113	0,00
515.353 CHF	644.582 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	6.628	0,01
451.757 CHF	566.853 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	3.995	0,01
62.955 CHF	78.633 US$	15.01.2026	UBS AG	1	918	0,00
153.229.583 CLP	167.923 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2.114	0,00
1.041.637 CLP	1.081 US$	15.01.2026	UBS AG	1	75	0,00
732.237 CNY	103.412 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	966	0,00
187.499 COP	48 US$	15.01.2026	UBS AG	1	2	0,00
11.680.000 CZK	561.375 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	6.214	0,01
4.446.935 CZK	212.993 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	3.105	0,01
490.156 €	572.054 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	3.885	0,01
701.597 €	816.466 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	7.918	0,02
8.784.129 €	10.301.193 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	20.267	0,04
537.767 €	629.815 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	2.069	0,00
877.728 €	1.019.702 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	11.639	0,02
100.000 €	115.709 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	1.793	0,00
757.795 €	880.985 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	9.433	0,02
69.401 €	80.588 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	959	0,00
771.009 €	899.648 US$	15.01.2026	UBS AG	6	6.298	0,01
56.188 €	65.384 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	637	0,00
433.739 £	579.865 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	3.530	0,01
587.778 £	771.437 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	19.145	0,04
426.520 £	572.403 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1.282	0,00
743.002 £	974.829 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	24.537	0,05
410.413 £	539.246 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	12.775	0,02
454.447 £	603.016 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	8.232	0,02
992.110 £	1.303.059 US$	15.01.2026	UBS AG	7	31.366	0,06
125.339 £	163.978 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	4.608	0,01
11.900.000 HUF	35.417 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	958	0,00
27.101.612 HUF	81.073 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.769	0,00
119.518.955 KRW	81.947 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	899	0,00
49.907.785 KRW	34.286 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	309	0,00
296.893.644 KRW	203.363 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.433	0,01
1.494.540 MXN	81.938 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	1.105	0,00
4.600.000 MXN	247.727 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	7.868	0,02
1.497.584 MXN	80.959 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.253	0,00
4.000.000 MXN	186.847 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.710	0,01

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,87 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
9.110.988 MXN	487.351 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	18.892	0,04
2.000.000 MXN	107.503 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	3.625	0,01
4.132.114 NOK	407.540 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	2.154	0,00
4.554.765 NOK	446.453 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	5.147	0,01
6.663.985 NOK	656.127 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	7	4.599	0,01
2.465.463 NOK	244.316 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	132	0,00
824.032 NOK	81.079 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	623	0,00
2.895.984 NOK	283.693 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	3.441	0,01
4.976.421 NOK	492.934 US$	15.01.2026	UBS AG	3	473	0,00
544.644 NZD	311.829 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	1.499	0,00
292.275 NZD	164.744 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	3.399	0,01
1.287.026 NZD	732.211 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	8.204	0,02
571.978 NZD	327.448 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.605	0,00
294.955 NZD	167.577 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.108	0,00
350.385 NZD	201.046 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	527	0,00
643.280 NZD	368.680 US$	15.01.2026	UBS AG	2	1.393	0,00
330.000 PLN	90.321 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	1.464	0,00
675.909 PLN	183.115 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	4.879	0,01
6.852.244 SEK	729.166 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	14.519	0,03
3.051.357 SEK	322.840 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	8.328	0,02
766.708 SEK	81.842 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	1.370	0,00
6.117.050 SEK	646.321 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	17.572	0,03
8.722.003 SEK	931.277 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	15.337	0,03
5.360.821 SEK	570.152 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	11.667	0,02
3.433.057 SEK	362.061 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	10.534	0,02
3.038.629 SEK	322.899 US$	15.01.2026	UBS AG	3	6.888	0,01
3.608.866 TRY	80.833 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2.518	0,01
3.408.086 TRY	75.498 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	3.216	0,01
7.522.080 TRY	167.536 US$	15.01.2026	UBS AG	2	6.195	0,01
662.307 US$	102.605.085 ¥	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	7.103	0,01
244.677 US$	2.465.797 NOK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	196	0,00
1.469.540 US$	2.534.961 NZD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	7	11.201	0,02
81.466 US$	817.934 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	1	369	0,00
9 US$	12 SGD	15.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
1.142.154 US$	174.973.071 ¥	15.01.2026	BNP Paribas	6	24.831	0,05
154.309 US$	121.429 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	1	869	0,00
141.865 US$	112.000 CHF	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	340	0,00
5.132.468 US$	763.779.449 ¥	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	255.215	0,47
364.930 US$	625.193 NZD	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	5.262	0,01
326.129 US$	561.368 NZD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	3.180	0,01
408.268 US$	4.111.757 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	592	0,00

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 1,87 % (31. Dezember 2024: 9,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
328.293 US$	50.488.469 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	5.889	0,01
379.500 US$	300.061 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	337	0,00
245.397 US$	2.468.642 NOK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	634	0,00
464.603 US$	652.000.000 KRW	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	12.659	0,02
164.592 US$	895.177 BRL	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.660	0,00
1.139.217 US$	170.682.062 ¥	15.01.2026	Royal Bank of Canada	2	49.295	0,09
15 US$	257.279 IDR	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	0	0,00
469.802 US$	399.235 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	695	0,00
164.475 US$	1.650.535 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	827	0,00
1.024.171 US$	157.634.756 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	10	17.565	0,03
96.390 US$	81.880 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	180	0,00
324.282 US$	559.555 NZD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	2.375	0,00
52.797 US$	39.182 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	96	0,00
258.604 US$	203.809 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	1.067	0,00
81.121 US$	441.329 BRL	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	795	0,00
906.222 US$	138.685.498 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	20.620	0,04
13.909 US$	75.646 BRL	15.01.2026	UBS AG	2	140	0,00
81.624 US$	816.285 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	691	0,00
162.622 US$	281.079 NZD	15.01.2026	UBS AG	1	920	0,00
969.052 US$	148.612.783 ¥	15.01.2026	UBS AG	5	20.057	0,04
1.394.331 ZAR	80.866 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	3.229	0,01
2.245.190 ZAR	131.189 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	4.223	0,01
1.401.678 ZAR	80.881 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	3.657	0,01
4.193.550 ZAR	243.401 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	9.520	0,02
Abgesicherte Klassen EUR						
83 €	97 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
129 £	173 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**1.019.252**	**1,87**

Futures-Kontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,23 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(12)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2026	7.698	0,01
(55)	Canadian 2-Year Bond Future March 2026	10.232	0,02
(15)	Canadian 5-Year Bond Future March 2026	9.739	0,02
(4)	Euro-BOBL Future March 2026	1.715	0,00
(7)	Euro-BTP Future March 2026	2.466	0,01
(4)	Euro-OAT Future March 2026	2.631	0,01
9	Euro-Schatz Future March 2026	634	0,00

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 0,07 % (31. Dezember 2024: 0,23 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(2)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	1.578	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**36.693**	**0,07**

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,10 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
USD	722.380	20.06.2030	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.NA.HY.44.V1	55.494	0,10
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**55.494**	**0,10**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,09 % (31. Dezember 2024: 0,15 %)

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
JPY	61.800.000	06.08.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,37 %	1D TONA	36.952	0,07
KRW	942.826.000	16.02.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	9,80 %	3M KWCDC	6.343	0,01
EUR	240.000	10.12.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,19 %	1D €STR	3.084	0,01
GBP	1.100.000	16.12.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,56 %	1D SONIA	1.913	0,00
CNY	10.958.000	17.08.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,05 %	7D CNRR	767	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**49.059**	**0,09**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**52.327.835**	**96,19**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,53 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
738.245 AUD	494.794 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(2.459)	(0,00)
656.408 BRL	120.113 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(641)	(0,00)
885.658 BRL	163.011 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(1.812)	(0,00)
444.887 BRL	81.554 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(580)	(0,00)
892.617 BRL	163.321 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(856)	(0,00)
65.120 CHF	82.529 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(242)	(0,00)
377.997 CHF	479.025 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.381)	(0,00)
191.515 CHF	242.379 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(377)	(0,00)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,53 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
65.901 CHF	83.331 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(58)	(0,00)
9.509.761 IDR	571 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
10.482 INR	117 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1)	(0,00)
203.206.433 ¥	1.311.099 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	6	(13.487)	(0,03)
62.354.376 ¥	408.744 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	(10.568)	(0,02)
27.643.726 ¥	178.670 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(2.145)	(0,00)
30.103.933 ¥	197.843 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(5.609)	(0,01)
101.338.441 ¥	659.004 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	(11.888)	(0,02)
327.446.256 ¥	2.138.465 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	15	(47.495)	(0,09)
187.457.221 ¥	1.215.262 US$	15.01.2026	UBS AG	6	(18.219)	(0,03)
36.509.562 KRW	25.931 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(624)	(0,00)
239.214.166 KRW	170.459 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(4.644)	(0,01)
1.640.443 NOK	162.743 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(95)	(0,00)
6.965.397 NOK	693.483 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	5	(2.872)	(0,01)
3.276.427 NOK	327.188 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(2.335)	(0,00)
956.409 NOK	95.889 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.063)	(0,00)
1.622.035 NOK	161.349 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(526)	(0,00)
2.424.124 NOK	242.777 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(2.428)	(0,00)
2.433.432 NOK	242.142 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(870)	(0,00)
700.546 NZD	405.725 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	(2.706)	(0,01)
279.362 NZD	162.083 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.369)	(0,00)
447.772 NZD	261.368 US$	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(3.769)	(0,01)
141.606 NZD	81.576 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(111)	(0,00)
845.776 NZD	490.064 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(3.497)	(0,01)
137.025 NZD	79.069 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(240)	(0,00)
143.360 NZD	82.877 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(404)	(0,00)
417.478 NZD	241.557 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(1.386)	(0,00)
730.660 US$	6.845.975 SEK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	5	(12.344)	(0,02)
406.999 US$	306.571 £	15.01.2026	Barclays Bank Plc	3	(5.350)	(0,01)
774.013 US$	7.842.599 NOK	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(3.572)	(0,01)
82.903 US$	115.823 CAD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(1.633)	(0,00)
162.826 US$	139.601 €	15.01.2026	Barclays Bank Plc	2	(1.206)	(0,00)
408.172 US$	615.774 AUD	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(2.487)	(0,00)
610.920 US$	490.204 CHF	15.01.2026	Barclays Bank Plc	4	(8.511)	(0,02)
165.025 US$	289.910 NZD	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.757)	(0,00)
325.062 US$	257.855 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	2	(769)	(0,00)
604.828 US$	6.163.693 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	3	(6.294)	(0,01)
549.927 US$	764.720 CAD	15.01.2026	BNP Paribas	3	(8.222)	(0,02)
81.773 US$	119.932.792 KRW	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.361)	(0,00)
892.256 US$	765.071 €	15.01.2026	BNP Paribas	5	(6.713)	(0,01)
1.305.336 US$	994.371 £	15.01.2026	BNP Paribas	7	(32.129)	(0,06)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,53 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
488.418 US$	743.480 AUD	15.01.2026	BNP Paribas	3	(7.409)	(0,01)
82.281 US$	771.498 SEK	15.01.2026	BNP Paribas	1	(1.451)	(0,00)
117.997 US$	652.991 BRL	15.01.2026	BNP Paribas	1	(854)	(0,00)
40.740 US$	708.353 ZAR	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(1.982)	(0,00)
4.330.351 US$	3.226.715 £	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2	(9.700)	(0,02)
28.213.141 US$	24.056.797 €	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	(53.889)	(0,10)
544.569 US$	11.330.331 CZK	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(6.028)	(0,01)
29.042 US$	9.758.042 HUF	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(785)	(0,00)
284.403 US$	395.116 CAD	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	(3.981)	(0,01)
163.735 US$	250.830 AUD	15.01.2026	Citibank NA	1	(3.544)	(0,01)
103.048 US$	376.502 PLN	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.670)	(0,00)
81.440 US$	65.261 CHF	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.025)	(0,00)
26.669 US$	462.344 ZAR	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.216)	(0,00)
107.536 US$	763.722 CNY	15.01.2026	Citibank NA	2	(1.950)	(0,00)
315.868 US$	10.203.591 THB	15.01.2026	Citibank NA	2	(8.209)	(0,02)
236.841 US$	180.000 £	15.01.2026	Citibank NA	1	(5.266)	(0,01)
13 US$	4.386 HUF	15.01.2026	Citibank NA	1	(0)	(0,00)
287.055 US$	218.427 £	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(6.737)	(0,01)
408.538 US$	567.201 CAD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(5.446)	(0,01)
1.174.534 US$	11.060.468 SEK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	9	(25.876)	(0,05)
184.927 US$	675.895 PLN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(3.063)	(0,01)
186.345 US$	3.931.702 CZK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(4.716)	(0,01)
26.275 US$	186.520 CNY	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(464)	(0,00)
814.730 US$	1.427.092 NZD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(6.264)	(0,01)
2.669.934 US$	4.066.627 AUD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	14	(42.097)	(0,08)
242.069 US$	4.168.080 ZAR	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(9.314)	(0,02)
649.342 US$	6.598.846 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	(4.926)	(0,01)
243.520 US$	4.493.688 MXN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(6.169)	(0,01)
560.007 US$	445.824 CHF	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(3.344)	(0,01)
1.190.342 US$	22.161.255 MXN	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(41.028)	(0,08)
968.416 US$	1.491.351 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(26.165)	(0,05)
409.117 US$	719.686 NZD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(4.912)	(0,01)
164.165 US$	1.535.523 SEK	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(2.488)	(0,00)
808.590 US$	1.133.706 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(18.870)	(0,04)
324.896 US$	280.849 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(5.105)	(0,01)
646.197 US$	491.425 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(14.787)	(0,03)
922.552 US$	6.528.809 CNY	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(8.112)	(0,02)
490.901 US$	388.819 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(417)	(0,00)
156.227 US$	1.596.964 NOK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.110)	(0,00)
87.007 US$	813.358 SEK	15.01.2026	Royal Bank of Canada	3	(1.268)	(0,00)
609.116 US$	850.000 CAD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(11.275)	(0,02)

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,53 %) (31. Dezember 2024: (4,57 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
54 US$	385 CNY	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(0)	(0,00)
286.967 US$	5.319.423 MXN	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(8.602)	(0,02)
155.558 US$	275.915 NZD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(3.174)	(0,01)
4 US$	13 ILS	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(0)	(0,00)
404.611 US$	4.120.484 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(3.930)	(0,01)
1.429.541 US$	1.077.052 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	9	(19.133)	(0,04)
317.989 US$	2.987.267 SEK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(6.224)	(0,01)
164.029 US$	3.032.180 MXN	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(4.451)	(0,01)
1.011.889 US$	1.413.258 CAD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	(19.608)	(0,04)
1.203.998 US$	1.036.255 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	9	(13.615)	(0,03)
82.032 US$	119.062.502 KRW	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(498)	(0,00)
1.832.478 US$	2.782.119 AUD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(22.915)	(0,04)
160.000 US$	892.612 BRL	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(2.464)	(0,00)
81.021 US$	27.103.569 HUF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.828)	(0,00)
277.729 US$	387.470 CAD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(5.074)	(0,01)
80.854 US$	64.248 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(331)	(0,00)
491.669 US$	4.603.679 SEK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(7.975)	(0,01)
246.004 US$	4.577.476 MXN	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(8.339)	(0,02)
521.207 US$	5.293.498 NOK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(3.638)	(0,01)
411.894 US$	352.900 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(2.767)	(0,01)
604.547 US$	925.411 AUD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(12.608)	(0,02)
481.255 US$	362.483 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	(6.299)	(0,01)
164.776 US$	230.242 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(3.271)	(0,01)
1.620.440 US$	1.393.928 €	15.01.2026	UBS AG	6	(17.443)	(0,03)
402.000 US$	305.984 £	15.01.2026	UBS AG	3	(9.558)	(0,02)
652.922 US$	518.958 CHF	15.01.2026	UBS AG	3	(2.844)	(0,01)
163.585 US$	154.272.161 CLP	15.01.2026	UBS AG	1	(7.608)	(0,01)
931.030 US$	8.782.747 SEK	15.01.2026	UBS AG	5	(22.175)	(0,04)
87.196 US$	893.223 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	(1.366)	(0,00)
159.784 US$	248.420 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(5.887)	(0,01)
120.840 US$	178.426.652 KRW	15.01.2026	UBS AG	1	(2.839)	(0,01)
133.218 US$	100.000 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(1.286)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
7.733 €	9.104 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(17)	(0,00)
7.812 €	9.198 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(18)	(0,00)
103 US$	89 €	15.01.2026	UBS AG	1	(2)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
24.551 £	33.069 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(47)	(0,00)
185 US$	141 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(830.857)**	**(1,53)**

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,12 %) (31. Dezember 2024: (0,46 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
5	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2026	(5.148)	(0,01)
8	Australian Government Bond 3-Year Future March 2026	(2.538)	(0,01)
(1)	Canadian 10-Year Bond Future March 2026	(691)	(0,00)
9	Canadian 10-Year Bond Future March 2026	(10.243)	(0,02)
9	Canadian 5-Year Bond Future March 2026	(5.909)	(0,01)
2	Euro-Bund Future March 2026	(2.396)	(0,00)
(3)	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	(2.237)	(0,01)
8	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	(6.833)	(0,01)
12	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(1.464)	(0,00)
18	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(7.505)	(0,01)
2	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(3.453)	(0,01)
5	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(14.838)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(63.255)**	**(0,12)**

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (1,27 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
USD	3.252.585	20.06.2030	ICE Clear U.S.[1]	Selling default protection on CDX.EM.43.V1	(17.291)	(0,03)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**(17.291)**	**(0,03)**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,04 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
KRW	1.007.868.000	11.08.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,88 %	3M KWCDC	(9)	(0,00)
EUR	530.000	11.12.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,89 %	1D €STR	(1.673)	(0,00)
JPY	203.300.000	10.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,92 %	1D TONA	(4.011)	(0,01)
JPY	274.600.000	03.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,95 %	1D TONA	(4.259)	(0,01)
JPY	84.900.000	15.08.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,98 %	1D TONA	(13.999)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(23.951)**	**(0,04)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(935.354)**	**(1,72)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**51.392.481**	**94,47**
Sonstiges Nettovermögen	**3.006.970**	**5,53**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**54.399.451**	**100,00**

Global Opportunistic Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	32.854.059	59,27
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	18.160.991	32,76
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	151.972	0,27
µ	Investmentfonds	315	0,00
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(26.562)	(0,05)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	251.706	0,45
Anlagen insgesamt		**51.392.481**	**92,70**

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %)		
	Australischer Dollar		
9.038	Brambles Ltd*	137.910	0,65
2.918	Computershare Ltd*	66.083	0,32
2.264	Fortescue Ltd*	33.080	0,16
4.451	QBE Insurance Group Ltd*	58.884	0,28
5.384	Telstra Group Ltd*	17.455	0,08
	Australischer Dollar insgesamt	**313.412**	**1,49**
	Brasilianischer Real		
39.998	Ambev SA*	100.681	0,48
1.971	BB Seguridade Participacoes SA*	13.020	0,06
5.192	Itau Unibanco Holding SA - Preferred Shares*	37.107	0,17
	Brasilianischer Real insgesamt	**150.808**	**0,71**
	Kanadischer Dollar		
647	Agnico Eagle Mines Ltd*	109.864	0,52
492	ARC Resources Ltd*	9.242	0,04
447	Bank of Nova Scotia*	33.011	0,16
354	Canadian Imperial Bank of Commerce*	32.134	0,15
197	Canadian National Railway Co*	19.510	0,09
492	Canadian Tire Corp Ltd Class A**	62.432	0,30
644	George Weston Ltd**	44.487	0,21
1.369	IGM Financial Inc**	61.731	0,29
3.378	Kinross Gold Corp*	95.271	0,45
7.479	Manulife Financial Corp*	271.934	1,29
1.009	Nutrien Ltd*	62.362	0,30
	Kanadischer Dollar insgesamt	**801.978**	**3,80**
	Euro		
298	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA*	29.696	0,14
296	Allianz SE*	135.753	0,65
3.161	AXA SA*	152.061	0,72
3.918	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	92.260	0,44
797	Bouygues SA*	41.513	0,20
4.768	CaixaBank SA*	58.490	0,28
4.491	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	149.320	0,71
209	Eiffage SA*	30.044	0,14
2.053	Endesa SA*	73.853	0,35
960	Generali*	40.091	0,19
8.092	Iberdrola SA*	175.485	0,83
28.862	Intesa Sanpaolo SpA*	199.312	0,95

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)		
	Euro (Fortsetzung)		
545	Mercedes-Benz Group AG*	38.449	0,18
2.664	OMV AG*	148.677	0,70
2.977	TotalEnergies SE*	194.362	0,92
403	Vinci SA*	56.820	0,27
	Euro insgesamt	**1.616.186**	**7,67**
	Hongkong-Dollar		
26.000	Agricultural Bank of China Ltd - H Shares*	19.340	0,09
3.800	Alibaba Group Holding Ltd*	69.765	0,33
59.000	Bank of China Ltd - H Shares*	33.823	0,16
15.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	78.654	0,38
100.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	98.971	0,47
11.000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares*	38.880	0,18
11.000	China Resources Land Ltd*	38.477	0,18
19.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	43.940	0,21
27.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	21.846	0,11
950	JD.com Inc Class A*	13.659	0,06
2.600	NetEase Inc*	71.558	0,34
8.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	71.390	0,34
5.000	Swire Pacific Ltd Class A*	40.303	0,19
700	Tencent Holdings Ltd*	53.715	0,25
	Hongkong-Dollar insgesamt	**694.321**	**3,29**
	Japanischer Yen		
2.400	Aisin Corp*	44.937	0,21
5.600	Bridgestone Corp*	125.912	0,60
14.000	ITOCHU Corp*	176.797	0,84
12.200	KDDI Corp*	211.012	1,00
2.400	Komatsu Ltd*	76.107	0,36
2.700	Nippon Yusen KK*	87.399	0,41
3.100	Nitto Denko Corp*	73.761	0,35
31.700	Softbank Corp*	43.494	0,21
1.800	Sumitomo Electric Industries Ltd*	72.451	0,34
1.900	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc*	57.863	0,27
2.800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	86.924	0,41
	Japanischer Yen insgesamt	**1.056.657**	**5,00**
	Mexikanischer Peso		
67.994	America Movil SAB de CV*	70.303	0,33
2.632	Fomento Economico Mexicano SAB de CV*	26.647	0,13

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)		
	Mexikanischer Peso (Fortsetzung)		
1.377	Grupo Mexico SAB de CV*	13.035	0,06
	Mexikanischer Peso insgesamt	**109.985**	**0,52**
	Neuer taiwanesischer Dollar		
1.437	Delta Electronics Inc*	43.834	0,21
5.531	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	40.544	0,19
1.679	MediaTek Inc*	76.236	0,36
1.187	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	58.350	0,28
11.738	Uni-President Enterprises Corp*	28.781	0,14
11.000	United Microelectronics Corp*	17.177	0,08
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	**264.922**	**1,26**
	Norwegische Krone		
4.876	Equinor ASA*	114.907	0,54
	Norwegische Krone insgesamt	**114.907**	**0,54**
	Britisches Pfund		
381	Ashtead Group Plc*	26.064	0,12
11.816	Aviva Plc*	108.772	0,52
26.938	Barclays Plc*	172.451	0,82
21.175	BT Group Plc*	52.420	0,25
3.426	GSK Plc*	84.076	0,40
24.162	Kingfisher Plc*	101.625	0,48
4.475	NatWest Group Plc*	39.232	0,18
269	Next Plc*	49.497	0,24
	Britisches Pfund insgesamt	**634.137**	**3,01**
	Singapur-Dollar		
7.900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	121.313	0,57
	Singapur-Dollar insgesamt	**121.313**	**0,57**
	Südafrikanischer Rand		
1.403	Gold Fields Ltd*	61.447	0,29
1.319	Naspers Ltd Class N*	87.921	0,42
2.812	Standard Bank Group Ltd*	49.282	0,23
	Südafrikanischer Rand insgesamt	**198.650**	**0,94**
	Südkoreanischer Won		
290	Hana Financial Group Inc*	18.921	0,09
246	Kia Corp*	20.854	0,10
70	NAVER Corp*	11.767	0,06

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)		
	Südkoreanischer Won (Fortsetzung)		
253	Samsung C&T Corp*	42.022	0,20
685	Samsung Electronics Co Ltd*	57.413	0,27
774	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares*	48.043	0,23
55	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd*	18.949	0,09
280	SK hynix Inc*	126.806	0,60
	Südkoreanischer Won insgesamt	**344.775**	**1,64**
	Schwedische Krone		
2.940	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B*	28.574	0,13
	Schwedische Krone insgesamt	**28.574**	**0,13**
	Schweizer Franken		
406	Holcim AG*	39.517	0,19
80	Logitech International SA*	8.120	0,04
1.759	Novartis AG*	242.337	1,15
241	Swiss Re AG*	40.141	0,19
198	Zurich Insurance Group AG*	149.799	0,71
	Schweizer Franken insgesamt	**479.914**	**2,28**
	US-Dollar		
765	Abbott Laboratories*	95.847	0,45
1.177	AbbVie Inc*	268.933	1,28
947	Accenture Plc Class A*	254.080	1,21
68	AerCap Holdings NV*	9.776	0,05
744	Agilent Technologies Inc*	101.236	0,48
2.001	Alphabet Inc Class A*	626.313	2,97
1.222	Alphabet Inc Class C*	383.464	1,82
481	American Express Co*	177.946	0,84
449	Ameriprise Financial Inc*	220.163	1,04
196	Amgen Inc*	64.153	0,30
2.710	Apple Inc*	736.741	3,49
551	Applied Materials Inc*	141.602	0,67
373	Aptiv Plc*	28.382	0,13
8.049	AT&T Inc*	199.937	0,95
3.175	Bank of America Corp*	174.625	0,83
3.515	Bristol-Myers Squibb Co*	189.599	0,90
860	Caterpillar Inc*	492.668	2,34
741	Cheniere Energy Inc*	144.043	0,68
521	Chubb Ltd*	162.614	0,77
3.306	Cisco Systems Inc*	254.661	1,21
3.039	Citigroup Inc*	354.621	1,68

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
7.143	Comcast Corp Class A*	213.504	1,01
60	Credicorp Ltd*	17.220	0,08
1.638	CRH Plc*	204.422	0,97
1.181	Crown Holdings Inc*	121.607	0,58
221	Dell Technologies Inc Class C*	27.820	0,13
654	Duke Energy Corp*	76.655	0,36
2.682	eBay Inc*	233.602	1,11
261	EMCOR Group Inc*	159.677	0,76
782	EOG Resources Inc*	82.118	0,39
206	F5 Inc*	52.584	0,25
2.289	Fox Corp Class B*	148.625	0,71
2.044	General Motors Co*	166.218	0,79
2.282	Gilead Sciences Inc*	280.093	1,33
2.218	Hartford Insurance Group Inc*	305.640	1,45
465	HCA Healthcare Inc*	217.090	1,03
251	Home Depot Inc*	86.369	0,41
505	International Business Machines Corp*	149.586	0,71
129	Intuit Inc*	85.452	0,41
479	Jabil Inc*	109.222	0,52
1.651	Johnson & Johnson*	341.675	1,62
467	JPMorgan Chase & Co*	150.477	0,72
200	Kimberly-Clark Corp*	20.178	0,09
238	KLA Corp*	289.189	1,37
2.123	Lam Research Corp*	363.415	1,73
1.047	Leidos Holdings Inc*	188.879	0,90
168	Lockheed Martin Corp*	81.257	0,39
938	Marathon Petroleum Corp*	152.547	0,72
257	Mastercard Inc Class A*	146.716	0,70
671	McDonald's Corp*	205.078	0,97
146	McKesson Corp*	119.762	0,57
3.155	Medtronic Plc*	303.069	1,44
295	Meta Platforms Inc Class A*	194.727	0,92
821	Microsoft Corp*	397.052	1,88
207	Motorola Solutions Inc*	79.347	0,38
1.706	Newmont Corp*	170.344	0,81
115	NRG Energy Inc*	18.313	0,09
382	O'Reilly Automotive Inc*	34.842	0,17
115	Parker-Hannifin Corp*	101.080	0,48
1.474	Pentair Plc*	153.502	0,73
801	PNC Financial Services Group Inc*	167.193	0,80
1.686	QUALCOMM Inc*	288.390	1,37

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,35 % (31. Dezember 2024: 98,34 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
2.035	Regions Financial Corp*	55.148	0,26
313	Reliance Inc*	90.416	0,43
289	ResMed Inc*	69.611	0,33
211	Salesforce Inc*	55.896	0,27
2.606	Synchrony Financial*	217.419	1,03
164	Tapestry Inc*	20.954	0,10
1.232	TE Connectivity Plc*	280.292	1,33
278	Trane Technologies Plc*	108.198	0,51
890	Union Pacific Corp*	205.875	0,98
416	United Rentals Inc*	336.677	1,60
109	Valero Energy Corp*	17.744	0,09
254	VeriSign Inc*	61.709	0,29
3.641	Verizon Communications Inc*	148.298	0,70
110	Visa Inc Class A*	38.578	0,18
1.046	Wells Fargo & Co*	97.487	0,46
	US-Dollar insgesamt	**13.590.242**	**64,50**
	Aktien insgesamt	**20.520.781**	**97,35**
	Immobilienaktiengesellschaften 1,48 % (31. Dezember 2024: 1,70 %)		
	Euro		
1.642	Klepierre SA	65.066	0,31
264	Unibail-Rodamco-Westfield	28.761	0,14
	Euro insgesamt	**93.827**	**0,45**
	US-Dollar		
984	Simon Property Group Inc	182.148	0,86
564	WP Carey Inc	36.299	0,17
	US-Dollar insgesamt	**218.447**	**1,03**
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *	**312.274**	**1,48**
	Anlagen insgesamt	**20.833.055**	**98,83**

Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,17 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
67.073 €	78.191 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	8	620	0,01
38.631 €	45.003 US$	15.01.2026	UBS AG	5	390	0,00
103.218 €	120.154 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	20	1.129	0,00
9.278 US$	7.887 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	11	0,00
32.237 US$	27.387 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	57	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**2.207**	**0,01**

Global Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**20.835.262**	**98,84**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (0,23 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
18.826 €	22.146 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(26)	(0,00)
482.918 €	568.542 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(1.107)	(0,01)
497.315 €	585.389 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(1.036)	(0,01)
106.599 US$	91.740 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	(1.198)	(0,00)
7.020 US$	6.019 €	15.01.2026	UBS AG	1	(53)	(0,00)
93.828 US$	80.715 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(1.013)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(4.433)**	**(0,02)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(4.433)**	**(0,02)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**20.830.829**	**98,82**
Sonstiges Nettovermögen	**248.224**	**1,18**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**21.079.053**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	20.664.405	97,62
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	168.650	0,80
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(2.226)	(0,01)
Anlagen insgesamt	**20.830.829**	**98,41**

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 0,05 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Euro		
54.172	Altice France Lux 3	975.012	0,05
	Aktien insgesamt *	**975.012**	**0,05**

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 1,33 % (31. Dezember 2024: 1,55 %)				
	US-Dollar				
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	6,97 %	15.07.2037	2.008.588	0,10
3.000.000	Ballyrock CLO 28 Ltd Series 2024-28X Class D	8,67 %	20.01.2038	3.018.506	0,15
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D	6,27 %	20.01.2039	2.016.509	0,10
3.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class E	8,67 %	20.01.2039	3.017.208	0,15
1.000.000	Hartwick Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER	8,52 %	20.01.2037	1.000.685	0,05
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,32 %	15.07.2037	2.029.039	0,10
1.500.000	Invesco US CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class E	8,77 %	15.01.2038	1.489.470	0,07
1.000.000	Midocean Credit CLO XV Ltd Series 2024-15X Class D	7,02 %	21.07.2037	1.006.630	0,05
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,26 %	20.04.2037	1.516.346	0,07
3.000.000	OCP CLO 2024-38 Ltd Series 2024-38X Class E	8,82 %	21.01.2038	3.021.845	0,15
1.500.000	Symphony CLO 39 Ltd Series 2023-39X Class ER	9,36 %	25.01.2038	1.516.471	0,07
1.500.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,07 %	23.07.2037	1.508.340	0,07
2.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class D1	6,67 %	22.01.2038	2.004.971	0,10
2.000.000	Voya CLO 2024-7 Ltd Series 2024-7X Class E	8,92 %	20.01.2038	2.008.927	0,10
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**27.163.535**	**1,33**
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %)				
	US-Dollar				
12.929.000	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	13.456.075	0,66
6.050.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	6.263.898	0,31
3.075.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	2.964.288	0,14
2.740.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	2.834.634	0,14
6.675.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	6.978.502	0,34
5.275.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	5.485.673	0,27
770.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,50 %	15.06.2029	806.305	0,04
5.855.000	Acushnet Co**	5,63 %	01.12.2033	5.935.424	0,29
2.100.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	2.124.160	0,10
5.405.000	ADT Security Corp**	5,88 %	15.10.2033	5.477.500	0,27
1.845.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15.06.2030	1.893.553	0,09
4.380.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	4.412.521	0,22
5.245.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	5.167.300	0,25
2.790.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50 %	31.03.2031	2.822.904	0,14
4.185.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,75 %	31.03.2034	4.207.160	0,21

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.605.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	2.680.899	0,13
5.950.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	6.234.146	0,30
695.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	717.196	0,04
4.145.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	4.303.196	0,21
5.135.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	5.414.723	0,26
4.755.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	4.709.697	0,23
3.070.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	3.198.176	0,16
1.990.000	Allison Transmission Inc**	5,88 %	01.06.2029	2.026.513	0,10
4.120.000	Allison Transmission Inc**	5,88 %	01.12.2033	4.182.056	0,20
5.020.000	Alpha Generation LLC**	6,25 %	15.01.2034	5.074.427	0,25
7.300.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	7.560.863	0,37
4.358.766	Altice France SA**	6,88 %	15.10.2030	4.231.564	0,21
3.145.858	Altice France SA**	6,88 %	15.07.2032	3.018.763	0,15
1.709.622	Altice France SA**	9,50 %	01.11.2029	1.766.211	0,09
8.000.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	8.437.432	0,41
8.100.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	8.253.446	0,40
7.280.000	Amkor Technology Inc**	5,88 %	01.10.2033	7.439.275	0,36
7.945.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	8.214.502	0,40
2.940.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50 %	15.07.2033	2.990.074	0,15
9.340.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	9.673.150	0,47
3.995.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	4.122.940	0,20
8.760.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	8.254.072	0,40
3.115.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25 %	30.01.2031	3.187.860	0,16
3.280.000	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	2.725.979	0,13
4.340.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	4.368.245	0,21
3.980.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	4.129.298	0,20
1.455.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.07.2033	1.506.906	0,07
1.997.000	Ashland Inc**	3,38 %	01.09.2031	1.828.506	0,09
1.920.000	Ashland Inc*	6,88 %	15.05.2043	2.028.735	0,10
7.330.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	7.314.171	0,36
1.740.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	1.789.533	0,09
5.275.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	5.450.837	0,27
7.540.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	7.961.229	0,39
1.860.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	1.956.324	0,10
4.430.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	4.694.843	0,23
5.440.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	5.640.340	0,28
6.455.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	6.745.475	0,33
430.000	Bausch Health Americas Inc**	8,50 %	31.01.2027	426.093	0,02
1.850.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	1.657.137	0,08

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.495.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	3.061.113	0,15
2.195.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	15.02.2029	1.692.027	0,08
1.295.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	30.01.2030	912.451	0,04
1.310.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	15.02.2031	859.216	0,04
160.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00 %	30.09.2028	165.858	0,01
3.050.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	3.369.131	0,16
4.255.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	4.319.582	0,21
1.250.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	1.294.847	0,06
5.855.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	6.155.918	0,30
5.870.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50 %	15.10.2030	5.977.879	0,29
1.785.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.773.537	0,09
6.485.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	6.924.274	0,34
1.765.000	Block Inc**	5,63 %	15.08.2030	1.801.804	0,09
1.730.000	Block Inc**	6,00 %	15.08.2033	1.777.002	0,09
7.940.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	8.261.689	0,40
2.500.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	2.645.590	0,13
3.100.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	3.279.462	0,16
3.245.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	3.462.084	0,17
2.020.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	2.184.949	0,11
2.055.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38 %	01.08.2030	2.017.789	0,10
755.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13 %	15.01.2031	734.695	0,04
3.850.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88 %	12.04.2029	4.152.428	0,20
5.850.000	Broadstreet Partners Group LLC**	5,88 %	15.04.2029	5.870.720	0,29
6.445.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	6.769.383	0,33
3.270.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	3.385.045	0,17
4.325.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	4.527.256	0,22
3.580.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	3.708.625	0,18
6.550.312	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	6.820.512	0,33
2.060.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	1.598.015	0,08
7.500.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	7.731.553	0,38
6.320.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	6.563.991	0,32
11.850.000	Carnival Corp**	6,13 %	15.02.2033	12.242.412	0,60
3.970.000	Carpenter Technology Corp**	5,63 %	01.03.2034	4.037.391	0,20
6.790.000	Caturus Energy LLC**	8,50 %	15.02.2030	7.076.633	0,35
6.390.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	5.875.318	0,29
2.700.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	2.298.306	0,11
4.430.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	3.978.948	0,19
2.370.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	2.077.302	0,10
4.205.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	4.018.586	0,20
1.030.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.02.2032	942.123	0,05

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.505.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	6.457.172	0,31
6.165.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	6.160.101	0,30
4.300.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	4.361.278	0,21
2.215.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01.03.2031	2.261.775	0,11
1.188.000	Celanese US Holdings LLC*	6,85 %	15.11.2028	1.243.819	0,06
910.000	Celanese US Holdings LLC*	6,88 %	15.07.2032	947.692	0,05
1.045.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00 %	15.02.2031	1.070.554	0,05
2.015.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	2.124.811	0,10
885.000	Celanese US Holdings LLC*	7,20 %	15.11.2033	935.703	0,05
1.085.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38 %	15.02.2034	1.103.039	0,05
4.680.000	Century Aluminum Co**	6,88 %	01.08.2032	4.827.682	0,24
2.860.000	Champ Acquisition Corp**	8,38 %	01.12.2031	3.096.247	0,15
2.590.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	2.760.189	0,13
3.790.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	3.739.309	0,18
1.695.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15.05.2030	1.594.983	0,08
2.225.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	2.233.032	0,11
270.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13 %	01.04.2030	216.579	0,01
270.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88 %	15.04.2029	240.556	0,01
2.290.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75 %	15.01.2034	2.408.115	0,12
1.286.000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88 %	15.01.2032	1.405.199	0,07
375.000	Churchill Downs Inc**	5,75 %	01.04.2030	378.871	0,02
7.675.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	7.968.008	0,39
2.940.000	Cipher Compute LLC**	7,13 %	15.11.2030	2.998.015	0,15
3.770.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	3.889.294	0,19
1.955.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	2.050.160	0,10
2.330.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	2.517.200	0,12
7.605.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.09.2032	7.890.853	0,38
3.140.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13 %	15.02.2031	3.299.162	0,16
3.140.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	15.03.2033	3.319.360	0,16
3.740.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	3.954.669	0,19
3.205.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	3.321.619	0,16
3.225.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	3.309.658	0,16
3.085.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,50 %	15.09.2031	3.256.711	0,16
7.450.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	7.552.422	0,37
3.870.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	4.046.434	0,20
6.665.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	6.946.266	0,34
815.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	838.590	0,04
1.890.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	1.939.612	0,09
2.160.000	CMG Media Corp**	8,88 %	18.06.2029	1.857.514	0,09
4.786.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	4.838.168	0,24

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.270.000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15.01.2030	4.156.269	0,20
2.599.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.606.553	0,13
1.680.000	Constellium SE**	6,38 %	15.08.2032	1.741.935	0,08
1.365.000	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	1.011.219	0,05
5.280.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	5,60 %	15.01.2031	5.333.015	0,26
6.175.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	6.624.608	0,32
1.820.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.801.761	0,09
2.490.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	2.680.034	0,13
2.540.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	2.412.014	0,12
1.710.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	1.659.037	0,08
1.960.000	Crescent Energy Finance LLC**	8,38 %	15.01.2034	1.948.142	0,10
4.785.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,50 %	01.10.2030	4.886.662	0,24
2.305.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,75 %	01.12.2032	2.353.894	0,11
1.305.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	799.104	0,04
2.525.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	1.834.541	0,09
3.410.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	2.926.305	0,14
4.455.000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15.01.2030	1.650.575	0,08
2.135.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	1.416.616	0,07
2.915.000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01.04.2028	1.700.261	0,08
4.230.000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	3.369.154	0,16
5.280.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	3.926.062	0,19
3.620.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25 %	01.12.2030	3.705.070	0,18
4.815.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	4.840.890	0,24
2.110.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	2.040.750	0,10
2.310.000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01.06.2029	2.052.179	0,10
3.600.000	DISH DBS Corp**	5,75 %	01.12.2028	3.536.559	0,17
6.145.000	DISH DBS Corp**	7,38 %	01.07.2028	5.946.571	0,29
3.430.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	2.973.751	0,15
4.065.317	EchoStar Corp**	6,75 %	30.11.2030	4.169.871	0,20
5.985.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	6.622.888	0,32
3.680.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Fin REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38 %	30.09.2030	3.713.374	0,18
2.755.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	2.816.026	0,14
4.055.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,63 %	15.12.2030	4.228.400	0,21
5.465.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	5.764.657	0,28
2.800.000	Energy Transfer LP**	6,50 %	15.02.2056	2.791.981	0,14
2.155.000	Energy Transfer LP**	6,75 %	15.02.2056	2.164.391	0,11
600.000	Energy Transfer LP**	7,13 %	01.10.2054	616.069	0,03
1.135.000	Energy Transfer LP**	8,00 %	15.05.2054	1.212.475	0,06
4.100.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	4.271.917	0,21
6.320.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	6.537.383	0,32

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.165.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00 %	15.03.2033	3.334.261	0,16
8.640.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	9.160.629	0,45
4.135.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	4.260.423	0,21
1.250.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	1.190.430	0,06
3.078.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	3.057.801	0,15
3.123.000	Fibercop SpA**	7,20 %	18.07.2036	3.115.973	0,15
717.000	Fibercop SpA**	7,72 %	04.06.2038	721.444	0,04
3.070.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	3.229.977	0,16
3.725.000	First Quantum Minerals Ltd**	8,00 %	01.03.2033	3.982.759	0,19
4.205.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	4.325.678	0,21
2.630.000	Fortescue Treasury Pty Ltd**	6,13 %	15.04.2032	2.746.729	0,13
5.565.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	5.813.700	0,28
6.550.000	Forvia SE**	6,75 %	15.09.2033	6.767.431	0,33
2.815.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00 %	01.08.2032	2.855.886	0,14
4.775.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	5.031.981	0,25
420.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	441.850	0,02
1.210.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	1.291.256	0,06
3.755.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	3.685.859	0,18
2.615.000	Garda World Security Corp**	6,50 %	15.01.2031	2.677.424	0,13
3.305.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	3.372.204	0,16
4.740.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	4.835.170	0,24
2.245.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	2.334.194	0,11
2.700.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	2.795.691	0,14
2.881.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	3.005.272	0,15
2.275.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	2.363.331	0,12
4.755.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	4.978.708	0,24
2.240.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25 %	15.12.2032	2.297.213	0,11
1.515.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25 %	15.12.2033	1.592.647	0,08
4.425.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	4.594.473	0,22
2.629.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	2.641.259	0,13
2.515.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	2.694.694	0,13
5.960.000	Global Medical Response Inc**	7,38 %	01.10.2032	6.206.618	0,30
5.615.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	5.523.889	0,27
2.985.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	3.051.112	0,15
5.895.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	6.059.235	0,30
6.630.000	Golar LNG Ltd**	7,50 %	02.10.2030	6.410.736	0,31
535.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	528.997	0,03
405.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15.07.2031	384.512	0,02
550.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,63 %	30.04.2033	523.791	0,03
4.169.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	4.180.915	0,20

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.990.000	Graphic Packaging International LLC**	6,38 %	15.07.2032	2.029.645	0,10
2.915.000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01.09.2030	3.074.757	0,15
2.030.000	Grifols SA**	4,75 %	15.10.2028	2.006.330	0,10
2.105.000	Group 1 Automotive Inc**	4,00 %	15.08.2028	2.064.722	0,10
4.055.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	4.180.170	0,20
7.495.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	7.611.562	0,37
390.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	15.05.2032	406.828	0,02
4.795.000	Hawaiian Electric Co Inc**	6,00 %	01.10.2033	4.864.067	0,24
1.400.000	Herc Holdings Inc**	5,75 %	15.03.2031	1.421.621	0,07
1.865.000	Herc Holdings Inc**	6,00 %	15.03.2034	1.891.011	0,09
5.786.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	6.092.794	0,30
6.771.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	7.183.856	0,35
1.293.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01.02.2029	1.281.856	0,06
4.690.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15.04.2030	4.575.630	0,22
2.040.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01.02.2031	1.947.203	0,09
2.045.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	2.064.174	0,10
1.355.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	1.288.574	0,06
745.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	763.930	0,04
4.010.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	5,88 %	01.04.2029	4.107.728	0,20
2.235.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63 %	15.01.2034	2.297.143	0,11
7.955.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	8.399.163	0,41
2.355.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	2.426.696	0,12
2.910.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	3.006.356	0,15
8.585.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	9.018.372	0,44
5.365.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	5.634.210	0,27
3.565.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	3.748.808	0,18
585.000	IHO Verwaltungs GmbH**	8,00 %	15.11.2032	618.486	0,03
3.520.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.10.2028	3.566.812	0,17
2.415.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.04.2032	2.492.046	0,12
6.110.000	Inversion Escrow Issuer LLC**	6,75 %	01.08.2032	6.107.076	0,30
2.935.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	3.070.503	0,15
2.890.000	IQVIA Inc**	6,50 %	15.05.2030	3.000.343	0,15
1.280.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,13 %	01.11.2032	1.303.334	0,06
2.135.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	6,75 %	01.05.2033	2.229.914	0,11
3.720.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	3.911.027	0,19
3.130.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	2.745.000	0,13
3.150.000	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	2.167.262	0,11
1.515.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	1.548.444	0,08
2.860.000	JH North America Holdings Inc**	6,13 %	31.07.2032	2.937.512	0,14
5.795.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	6,88 %	01.10.2033	5.599.374	0,27

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.190.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00 %	01.04.2031	3.258.177	0,16
1.155.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38 %	01.10.2033	1.174.704	0,06
6.990.000	Kaiser Aluminum Corp**	5,88 %	01.03.2034	7.020.665	0,34
3.580.000	KB Home**	7,25 %	15.07.2030	3.702.687	0,18
1.390.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.403.302	0,07
4.265.000	Knife River Corp**	7,75 %	01.05.2031	4.486.341	0,22
4.465.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50 %	01.10.2033	4.562.037	0,22
4.460.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75 %	01.10.2035	4.587.910	0,22
995.000	Kodiak Gas Services LLC**	7,25 %	15.02.2029	1.035.742	0,05
810.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00 %	15.07.2031	859.388	0,04
1.860.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	1.833.823	0,09
5.255.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	5.561.358	0,27
1.510.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	1.393.768	0,07
1.705.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	1.664.506	0,08
2.160.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	2.212.052	0,11
6.765.000	Level 3 Financing Inc**	7,00 %	31.03.2034	6.977.231	0,34
3.585.000	Level 3 Financing Inc**	8,50 %	15.01.2036	3.675.835	0,18
3.651.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	3.493.230	0,17
5.050.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	5.443.612	0,27
7.835.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	8.331.222	0,41
6.905.000	Light & Wonder International Inc**	6,25 %	01.10.2033	6.993.852	0,34
7.394.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	7.866.595	0,38
4.905.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00 %	15.09.2030	5.119.128	0,25
1.520.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	1.414.413	0,07
4.255.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00 %	01.07.2032	4.470.278	0,22
10.665.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	10.608.740	0,52
6.265.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	6.737.068	0,33
3.405.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	3.531.768	0,17
1.120.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	1.125.768	0,05
3.840.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	3.896.889	0,19
6.845.000	Mattamy Group Corp**	6,00 %	15.12.2033	6.787.983	0,33
4.665.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2030	4.632.510	0,23
11.015.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2030	10.629.475	0,52
2.965.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	2.937.942	0,14
2.765.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	2.919.348	0,14
1.035.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01.08.2029	1.046.654	0,05
9.615.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	9.672.652	0,47
2.370.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25 %	01.04.2029	2.452.977	0,12
2.385.000	Michaels Cos Inc**	5,25 %	01.05.2028	2.295.593	0,11
2.700.000	Michaels Cos Inc**	7,88 %	01.05.2029	2.496.031	0,12

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.695.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	4.811.788	0,23
5.831.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	5.739.674	0,28
11.020.000	Mineral Resources Ltd**	7,00 %	01.04.2031	11.501.620	0,56
1.195.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75 %	01.04.2032	1.225.850	0,06
4.355.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	4.229.188	0,21
3.390.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	8,25 %	15.04.2030	3.542.726	0,17
9.625.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	9.820.771	0,48
2.330.000	Molina Healthcare Inc**	6,50 %	15.02.2031	2.395.892	0,12
4.045.000	Nabors Industries Inc**	7,63 %	15.11.2032	3.978.304	0,19
4.770.000	Navient Corp**	5,50 %	15.03.2029	4.738.690	0,23
3.235.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	3.388.472	0,17
2.715.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.01.2031	2.706.262	0,13
1.220.000	NCL Corp Ltd**	6,25 %	15.09.2033	1.220.060	0,06
4.770.000	NCL Corp Ltd**	6,75 %	01.02.2032	4.887.043	0,24
7.080.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	7.096.381	0,35
2.100.000	Neptune Bidco US Inc**	10,38 %	15.05.2031	2.154.413	0,11
7.280.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	7.560.930	0,37
840.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,38 %	15.02.2032	870.425	0,04
400.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55 %	13.09.2029	399.054	0,02
860.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63 %	29.09.2028	862.961	0,04
710.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13 %	30.09.2030	710.621	0,03
950.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	986.009	0,05
3.515.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81 %	17.09.2030	3.316.054	0,16
1.430.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50 %	17.07.2030	1.501.837	0,07
675.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75 %	17.07.2032	717.599	0,04
700.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13 %	17.07.2035	744.466	0,04
3.705.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	3.851.583	0,19
2.075.000	Nordstrom Inc**	4,25 %	01.08.2031	1.926.924	0,09
1.060.000	Nordstrom Inc**	4,38 %	01.04.2030	1.014.681	0,05
3.845.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88 %	15.10.2033	3.746.124	0,18
1.060.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	1.080.955	0,05
3.210.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	3.103.092	0,15
5.160.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	5.360.420	0,26
7.810.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.01.2034	7.893.528	0,38
3.195.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	3.264.600	0,16
8.325.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	15.01.2036	8.439.622	0,41
4.425.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	Perpetual	4.835.954	0,24
7.890.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	7.684.722	0,37
1.235.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	1.268.731	0,06
2.435.000	OneMain Finance Corp*	6,13 %	15.05.2030	2.488.404	0,12

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.070.000	OneMain Finance Corp*	6,50 %	15.03.2033	2.095.101	0,10
6.200.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	6.429.363	0,31
5.580.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.03.2032	5.737.161	0,28
695.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.09.2033	704.646	0,03
2.400.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	2.506.987	0,12
1.635.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	1.700.679	0,08
485.000	OneMain Finance Corp*	7,50 %	15.05.2031	510.647	0,02
2.505.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	2.597.379	0,13
1.025.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88 %	15.05.2029	1.001.689	0,05
3.980.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	3.985.807	0,19
4.245.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	4.372.605	0,21
6.785.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	6.966.899	0,34
3.540.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	3.636.419	0,18
3.625.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	3.655.783	0,18
1.850.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,75 %	15.02.2034	1.913.616	0,09
1.900.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.05.2032	1.990.145	0,10
3.905.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	4.079.369	0,20
2.510.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	2.648.261	0,13
2.195.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	2.154.168	0,11
1.970.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	2.033.351	0,10
4.015.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	4.051.742	0,20
5.215.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	5.351.951	0,26
4.880.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	5.104.487	0,25
5.215.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50 %	15.09.2032	5.313.508	0,26
1.995.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	10,00 %	15.09.2033	2.057.019	0,10
5.645.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	5.958.377	0,29
9.920.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	10.332.027	0,50
8.375.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	8.753.706	0,43
1.805.000	Rakuten Group Inc**	9,75 %	15.04.2029	2.020.446	0,10
5.820.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	6.002.637	0,29
5.855.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	6.128.516	0,30
5.520.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	5.656.802	0,28
3.680.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	3.840.327	0,19
6.050.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	5.743.318	0,28
1.990.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	2.058.166	0,10
2.630.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	2.745.375	0,13
1.585.000	Rocket Cos Inc**	6,50 %	01.08.2029	1.636.731	0,08
365.000	Rocket Cos Inc**	7,13 %	01.02.2032	384.151	0,02
4.335.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	4.030.753	0,20
3.780.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	3.993.835	0,19

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.185.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,88 %	15.04.2040	3.294.698	0,16
1.875.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	2.053.577	0,10
1.430.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	1.497.076	0,07
6.495.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	6.842.766	0,33
4.345.000	S&S Holdings LLC**	8,38 %	01.10.2031	4.167.276	0,20
3.585.000	Science Applications International Corp**	5,88 %	01.11.2033	3.636.785	0,18
6.520.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	6.553.545	0,32
1.920.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	1.996.537	0,10
1.950.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	2.033.054	0,10
2.325.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	2.266.339	0,11
4.600.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	4.501.039	0,22
7.030.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	7.366.717	0,36
2.903.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15.02.2028	2.884.072	0,14
1.580.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01.04.2029	1.562.291	0,08
7.985.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	8.249.200	0,40
2.025.000	Sirius XM Radio LLC**	5,50 %	01.07.2029	2.042.743	0,10
4.645.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	4.460.535	0,22
1.175.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	1.096.520	0,05
3.210.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	3.147.929	0,15
3.270.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	3.299.443	0,16
5.870.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	6.084.595	0,30
2.715.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	2.670.742	0,13
5.060.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	5.243.056	0,26
1.070.000	Standard Building Solutions Inc**	5,88 %	15.03.2034	1.073.797	0,05
6.920.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25 %	01.08.2033	7.072.945	0,34
4.050.000	Standard Building Solutions Inc**	6,50 %	15.08.2032	4.172.496	0,20
7.140.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	6.883.745	0,34
4.695.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	5.016.411	0,24
3.245.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25 %	15.10.2028	3.280.880	0,16
4.575.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	4.788.300	0,23
4.075.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	4.251.443	0,21
905.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	956.904	0,05
8.915.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	9.028.384	0,44
4.570.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25 %	01.02.2034	4.663.154	0,23
4.680.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50 %	01.02.2036	4.842.465	0,24
210.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	211.819	0,01
805.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	801.795	0,04
2.625.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,75 %	15.03.2034	2.626.537	0,13
5.200.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	5.393.976	0,26
5.435.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	5.780.036	0,28

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
8.265.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75 %	15.11.2032	8.508.999	0,41
2.250.000	Team Health Holdings Inc**	8,38 %	30.06.2028	2.281.196	0,11
12.480.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00 %	15.11.2033	12.857.133	0,63
4.145.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	4.134.631	0,20
6.015.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	6.175.637	0,30
6.795.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	6.753.086	0,33
2.020.000	TKC Holdings Inc**	6,88 %	15.05.2028	2.050.116	0,10
4.380.000	TKC Holdings Inc**	10,50 %	15.05.2029	4.523.844	0,22
3.960.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	4.088.775	0,20
4.730.000	TransDigm Inc**	6,38 %	31.05.2033	4.856.797	0,24
4.050.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	4.218.759	0,21
4.450.000	TransDigm Inc**	6,75 %	31.01.2034	4.638.320	0,23
3.450.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	3.485.763	0,17
3.790.000	Transocean International Ltd**	7,88 %	15.10.2032	3.976.225	0,19
3.020.000	Transocean International Ltd**	8,25 %	15.05.2029	3.045.758	0,15
3.060.000	Transocean International Ltd**	8,50 %	15.05.2031	3.033.044	0,15
2.975.000	Travel & Leisure Co**	6,13 %	01.09.2033	3.021.975	0,15
4.410.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	4.524.091	0,22
3.240.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	3.475.713	0,17
3.775.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	4.099.258	0,20
9.455.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	9.727.238	0,47
4.025.000	United Rentals North America Inc*	5,25 %	15.01.2030	4.082.812	0,20
5.715.000	United Rentals North America Inc**	5,38 %	15.11.2033	5.714.412	0,28
870.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00 %	15.01.2030	810.090	0,04
3.510.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	3.374.397	0,16
1.040.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	1.035.714	0,05
2.120.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	2.161.370	0,11
1.885.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	1.983.725	0,10
3.295.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	6,25 %	01.10.2033	3.336.089	0,16
5.135.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	5.317.710	0,26
2.920.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	3.064.041	0,15
1.055.000	UWM Holdings LLC**	6,25 %	15.03.2031	1.053.825	0,05
3.310.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	3.353.854	0,16
1.970.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	1.897.394	0,09
4.075.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	4.129.783	0,20
4.365.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	4.343.201	0,21
4.390.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	4.552.878	0,22
3.800.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	3.928.050	0,19
3.920.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13 %	15.12.2030	3.994.184	0,19
2.805.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	2.874.424	0,14

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.335.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.06.2034	2.387.018	0,12
2.820.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	2.889.824	0,14
2.716.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	2.936.148	0,14
2.694.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	2.951.246	0,14
6.220.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	6.695.600	0,33
3.490.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	3.162.982	0,15
6.295.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.10.2033	6.395.424	0,31
2.335.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	2.346.656	0,11
4.780.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	4.552.513	0,22
545.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	565.686	0,03
2.645.000	Vistra Corp**	7,00 %	Perpetual	2.701.084	0,13
5.860.000	Vistra Operations Co LLC**	6,88 %	15.04.2032	6.175.797	0,30
2.500.000	Vistra Operations Co LLC**	6,95 %	15.10.2033	2.793.508	0,14
5.495.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	5.822.761	0,28
7.346.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	7.355.770	0,36
3.840.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15.07.2031	3.548.154	0,17
8.100.000	VoltaGrid LLC**	7,38 %	01.11.2030	8.028.969	0,39
4.595.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	4.736.315	0,23
8.500.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	9.000.055	0,44
7.025.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	6.175.467	0,30
5.620.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	3.969.125	0,19
1.305.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15.03.2052	863.062	0,04
4.240.000	Wayfair LLC**	6,75 %	15.11.2032	4.364.020	0,21
3.075.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	3.212.468	0,16
4.280.000	WBI Operating LLC**	6,25 %	15.10.2030	4.308.719	0,21
3.115.000	WBI Operating LLC**	6,50 %	15.10.2033	3.104.868	0,15
3.865.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	4.037.800	0,20
3.435.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	3.590.998	0,18
1.625.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	1.624.293	0,08
1.640.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	1.591.482	0,08
6.180.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38 %	15.11.2030	6.416.468	0,31
3.880.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	4.022.272	0,20
695.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	720.787	0,04
3.837.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	4.010.884	0,20
7.810.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	8.259.918	0,40
4.265.000	Windstream Services LLC**	7,50 %	15.10.2033	4.375.710	0,21
5.960.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	6.262.229	0,31
6.305.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	6.026.166	0,29
3.635.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63 %	15.08.2032	3.684.035	0,18
4.965.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	5.103.092	0,25

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,82 % (31. Dezember 2024: 92,33 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.020.000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp**	6,25 %	15.03.2033	1.043.558	0,05
2.748.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	2.711.499	0,13
4.360.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75 %	15.04.2034	4.434.414	0,22
8.900.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	9.393.665	0,46
5.036.893	Zayo Group Holdings Inc**	9,25 %	09.03.2030	4.789.833	0,23
2.410.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	2.383.132	0,12
3.385.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	3.467.240	0,17
1.775.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	1.737.158	0,08
3.605.000	ZF North America Capital Inc**	7,50 %	24.03.2031	3.646.321	0,18
	Unternehmensanleihen insgesamt			**1.923.963.807**	**93,82**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen 1,29 % (31. Dezember 2024: 3,45 %)				
	US-Dollar				
4.184.513	Aveanna Healthcare LLC	7,47 %	17.09.2032	4.216.147	0,21
4.050.000	Catawba Nation Gaming Authority	8,47 %	29.03.2032	4.154.632	0,20
3.314.077	Champions Holdco Inc	8,57 %	23.02.2029	3.153.891	0,15
2.085.847	Engineered Machinery Holdings Inc	9,93 %	21.05.2029	2.101.491	0,10
2.548.479	Galaxy US Opco Inc	5,34 %	31.07.2030	2.458.365	0,12
2.277.523	National Mentor Holdings Inc	9,72 %	12.12.2030	2.285.005	0,11
2.430.740	Rackspace Finance LLC	10,11 %	15.05.2028	2.479.792	0,12
5.647.207	Star Parent Inc	7,67 %	27.09.2030	5.660.224	0,28
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †			**26.509.547**	**1,29**
	Pensionsgeschäfte 1,39 % (31. Dezember 2024: 3,48 %)				
	US-Dollar				
28.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 28,505,985^	3,78 %	02.01.2026	28.500.000	1,39
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**28.500.000**	**1,39**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Investmentfonds 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)		
	Britisches Pfund		
520.942	NB Global Monthly Income Fund Ltd	53.673	0,00
	Investmentfonds insgesamt µ	**53.673**	**0,00**
	Anlagen insgesamt	**2.007.165.574**	**97,88**

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 29.070.139.

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,34 % (31. Dezember 2024: 1,07 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6.420 US$	1.000.000 ¥	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	1	40	0,00
461.997 US$	343.018 £	15.01.2026	UBS AG	1	626	0,00
1.074.366 US$	913.184 €	15.01.2026	UBS AG	1	1.364	0,00
Abgesicherte Klassen AUD						
1.231.741 AUD	808.346 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	13.101	0,00
901.761 AUD	597.327 US$	15.01.2026	UBS AG	1	4.056	0,00
99.672.935 AUD	66.019.933 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	33	451.867	0,02
274.967 US$	410.293 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	1.343	0,00
Abgesicherte Klassen CAD						
3.781.837 CAD	2.723.441 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	36.814	0,00
3.849.031 CAD	2.773.810 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	35.488	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
38.596 CHF	48.224 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	547	0,00
63.820 US$	50.442 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	80	0,00
Abgesicherte Klassen CNY						
4.892.475 CNY	689.382 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	12.001	0,00
64.303 CNY	9.076 US$	15.01.2026	UBS AG	1	143	0,00
4.945.788 CNY	696.976 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	12.049	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
2.054.941 €	2.409.499 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	5.082	0,00
4.636.992 €	5.402.652 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	49	45.870	0,00
235.591 US$	200.146 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	419	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
2.227.128 £	2.945.703 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	49.867	0,01
25.947.864 £	34.745.406 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	43	155.431	0,01
2.087.064 US$	1.547.573 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	5.521	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
25 HKD	3 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
22.024 US$	171.266 HKD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	11	0,00
18.915 US$	147.115 HKD	15.01.2026	UBS AG	1	7	0,00
62.879 US$	488.377 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	109	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
13.396.414 SEK	1.422.741 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	31.193	0,00
1.046.212.114 SEK	112.151.049 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	42	1.396.041	0,07
1.508 US$	13.857 SEK	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	4	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
154.486 SGD	120.091 US$	15.01.2026	UBS AG	1	122	0,00
1.280.432 SGD	990.191 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	43	6.177	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
29 US$	478 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
1.792.896.786 ZAR	103.459.531 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	4.673.219	0,23

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,34 % (31. Dezember 2024: 1,07 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen ZAR (Fortsetzung)						
17.659.572 ZAR	1.020.383 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	44.697	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**6.983.289**	**0,34**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**2.014.148.863**	**98,22**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Umgekehrte Pensionsgeschäfte (0,14 %) (31. Dezember 2024: (0,16 %))

Kapital-betrag US$	Beschreibung	Zinsaufwand/ (Zinsein-nahmen)	Fälligkeits-datum*	Zeitwert US$	Vertragliche Restlaufzeit der Vereinbarung*	% des Nettover-mögens
1.336.500	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc., 6,38 %, fällig am 01.02.2030[1]	2,25 %	Offen/auf Verlangen	(1.336.500)	Täglich und fortlaufend	(0,06)
1.625.000	Umgekehrtes Pensionsgeschäft BofA Securities, besichert durch Champions Financing Inc, 8,75 %, fällig am 15.02.2029[1]	(0,25) %	Offen/auf Verlangen	(1.625.000)	Täglich und fortlaufend	(0,08)
Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt ∞				**(2.961.500)**		**(0,14)**

* Offene umgekehrte Pensionsgeschäfte ohne ein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Jede Partei kann die Vereinbarung auf Verlangen kündigen.

[1] Die Gegenpartei für das umgekehrte Pensionsgeschäft ist Bank of America.

Devisenterminkontrakte (0,09 %) (31. Dezember 2024: (3,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
144 US$	200 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
86.096 AUD	57.429 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(13)	(0,00)
50.612 US$	77.913 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(1.349)	(0,00)
370.836 US$	571.711 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(10.438)	(0,00)
3.953.083 US$	6.051.606 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	62	(82.728)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CAD						
101.048 US$	141.831 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(2.470)	(0,00)
38.190 US$	53.308 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(718)	(0,00)
14.297 US$	20.143 CAD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(405)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
6.364.550 CHF	8.091.246 US$	15.01.2026	UBS AG	4	(48.882)	(0,00)
3.963 CHF	5.034 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(25)	(0,00)
501.037 US$	398.242 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	(2.190)	(0,00)

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,09 %) (31. Dezember 2024: (3,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CNY						
8.839 US$	62.715 CNY	15.01.2026	UBS AG	1	(152)	(0,00)
24.078 US$	170.443 CNY	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(356)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
962.988 €	1.132.829 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.306)	(0,00)
169.126.084 €	199.067.659 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(342.448)	(0,02)
1.287.755 €	1.516.835 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(3.707)	(0,00)
1.153.586 US$	997.323 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(18.281)	(0,00)
1.055.789 US$	915.778 €	15.01.2026	UBS AG	1	(20.262)	(0,00)
6.593.515 US$	5.654.400 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	39	(50.472)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
180.132.328 £	242.658.759 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(374.123)	(0,02)
3.547.342 US$	2.684.424 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(63.308)	(0,00)
6.403.433 US$	4.839.044 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	41	(105.262)	(0,01)
Abgesicherte Klassen HKD						
13.933.019 HKD	1.793.214 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.466)	(0,00)
13.933.019 HKD	1.793.218 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(2.470)	(0,00)
704.511 HKD	90.697 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(149)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SEK						
155.741 SEK	16.975 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(73)	(0,00)
1.434.202 US$	13.553.548 SEK	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(36.786)	(0,00)
22.404.530 US$	207.610.874 SEK	15.01.2026	Westpac Banking Corp	32	(127.812)	(0,01)
Abgesicherte Klassen SGD						
11.604.068 SGD	9.051.316 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(21.630)	(0,00)
11.829.933 SGD	9.226.826 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(21.385)	(0,00)
97.118 US$	125.101 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(229)	(0,00)
588.602 US$	761.740 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	19	(4.142)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
3.623.332 US$	63.197.765 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	(188.236)	(0,01)
5.334.724 US$	91.572.853 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	72	(188.194)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten [∞]					**(1.722.469)**	**(0,09)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(4.683.969)**	**(0,23)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**2.009.464.894**	**97,99**
Sonstiges Nettovermögen	**41.226.360**	**2,01**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**2.050.691.254**	**100,00**

High Yield Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	63.465.656	3,08
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.888.636.698	91,58
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	52.048.047	2,52
µ	Investmentfonds	53.673	0,00
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	5.260.820	0,26
Anlagen insgesamt		**2.009.464.894**	**97,44**

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Netto-vermögens
	Aktien 98,26 % (31. Dezember 2024: 99,05 %)		
	Japanischer Yen		
540.000	Amada Co Ltd	1.000.080.000	2,00
330.000	As One Corp	793.320.000	1,58
80.000	Asahi Intecc Co Ltd	235.000.000	0,47
210.000	Asics Corp	788.550.000	1,57
150.000	baudroie inc	342.300.000	0,68
491.600	Dai-Dan Co Ltd	1.217.201.600	2,43
580.000	Daiei Kankyo Co Ltd	2.253.300.000	4,50
300.000	Daiwa Industries Ltd	477.000.000	0,95
140.000	eGuarantee Inc	251.860.000	0,50
96.300	eWeLL Co Ltd	252.498.600	0,50
30.000	Furuno Electric Co Ltd	239.400.000	0,48
570.000	Hachijuni Bank Ltd	967.575.000	1,93
180.000	Hochiki Corp	799.200.000	1,60
400.000	Itoki Corp	976.000.000	1,95
459.600	JSB Co Ltd	1.640.772.000	3,28
150.000	Justsystems Corp	759.000.000	1,52
100.000	Katitas Co Ltd	319.000.000	0,64
300.000	Keisei Electric Railway Co Ltd	386.700.000	0,77
260.000	Kinden Corp	1.766.180.000	3,53
500.000	Kitazato Corp	782.500.000	1,56
50.600	Kiyo Bank Ltd	164.956.000	0,33
420.000	Lifedrink Co Inc	730.380.000	1,46
40.000	Meiko Electronics Co Ltd	428.400.000	0,86
227.800	Menicon Co Ltd	363.796.600	0,73
150.000	Midac Holdings Co Ltd	288.000.000	0,57
1.200.000	Mitsubishi Logistics Corp	1.437.000.000	2,87
130.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	332.020.000	0,66
100.000	Nifco Inc	484.400.000	0,97
90.000	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	828.000.000	1,65
128.200	Nippon Television Holdings Inc	487.801.000	0,97
330.000	Niterra Co Ltd	2.274.030.000	4,54
102.500	Noritake Co Ltd	585.275.000	1,17
498.400	Northsand Inc	888.148.800	1,77
870.000	Okinawa Cellular Telephone Co	2.463.840.000	4,92
20.000	Organo Corp	259.100.000	0,52
230.000	Osaka Soda Co Ltd	498.180.000	0,99
90.000	Pilot Corp	438.570.000	0,88
130.000	Premium Group Co Ltd	251.940.000	0,50
319.900	Reiwa Accounting Holdings Co Ltd	230.328.000	0,46

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert JPY	% des Nettover-mögens
	Aktien 98,26 % (31. Dezember 2024: 99,05 %) (Fortsetzung)		
	Japanischer Yen (Fortsetzung)		
500.000	Resorttrust Inc	981.250.000	1,96
80.000	San-A Co Ltd	237.040.000	0,47
250.000	Sanwa Holdings Corp	1.019.750.000	2,04
26.600	Seikoh Giken Co Ltd	307.762.000	0,61
400.000	Shimizu Corp	1.067.400.000	2,13
470.000	Shofu Inc	857.750.000	1,71
120.000	Sinfonia Technology Co Ltd	1.088.400.000	2,17
220.000	Sumitomo Pharma Co Ltd	509.960.000	1,02
92.000	TBS Holdings Inc	531.668.000	1,06
240.000	TKC Corp	1.034.400.000	2,07
220.000	Tokyo Century Corp	446.270.000	0,89
40.000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	444.200.000	0,89
50.000	Tokyotokeiba Co Ltd	284.000.000	0,57
1.400.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	2.000.600.000	3,99
1.400.000	Transaction Co Ltd	1.537.200.000	3,07
170.000	Tsukishima Holdings Co Ltd	479.910.000	0,96
365.000	UACJ Corp	774.895.000	1,55
50.000	Union Tool Co	426.500.000	0,85
1.000.000	USS Co Ltd	1.717.000.000	3,43
760.000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	3.070.400.000	6,13
50.000	Yamazaki Baking Co Ltd	164.650.000	0,33
110.000	Yokogawa Electric Corp	551.760.000	1,10
	Aktien insgesamt *	**49.214.367.600**	**98,26**
	Anlagen insgesamt	**49.214.367.600**	**98,26**

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettover-mögens
13.814 £	2.905.878 ¥	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	6	2.987	0,00
5 £	1.068 ¥	07.01.2026	Brown Brothers Harriman	2	0	0,00
555.072 ¥	2.635 £	06.01.2026	Brown Brothers Harriman	2	261	0,00
920.598 ¥	4.370 £	07.01.2026	Brown Brothers Harriman	6	362	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
45.353 €	7.933.994 ¥	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	398.440	0,00
2.262 €	406.685 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	8.894	0,00
8.520 €	1.519.167 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	16	46.148	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
273 £	54.699 ¥	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.802	0,00
278 £	55.703 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.850	0,00
137 £	27.848 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	18	978	0,00

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
3 £	604 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	27	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
3.242 US$	496.299 ¥	15.01.2026	Citibank NA	3	9.947	0,00
5.624 US$	866.918 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	11.283	0,00
727 US$	111.227 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.296	0,00
91.826 US$	13.680.333 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	11	658.520	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**1.145.795**	**0,00**

	Zeitwert JPY	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**49.215.513.395**	**98,26**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust JPY	% des Nettover-mögens
6.702 £	1.411.826 ¥	06.01.2026	Brown Brothers Harriman	4	(660)	(0,00)
8.127 £	1.711.982 ¥	07.01.2026	Brown Brothers Harriman	7	(674)	(0,00)
344.588 ¥	1.638 £	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	5	(356)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
768 €	141.493 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(394)	(0,00)
438.356 ¥	2.422 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(6.619)	(0,00)
849.612 ¥	4.777 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	8	(28.028)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
10 £	2.107 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(3)	(0,00)
1.638 ¥	8 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(45)	(0,00)
17.046 ¥	84 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	11	(629)	(0,00)
Abgesicherte Klassen USD						
279.101 ¥	1.817 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(4.628)	(0,00)
509.187 ¥	3.279 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(2.837)	(0,00)
1.250.959 ¥	8.199 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	(29.334)	(0,00)
1.268 US$	198.234 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(233)	(0,00)
1.421 US$	222.428 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(535)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(74.975)**	**(0,00)**

Japan Equity Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert JPY	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(74.975)**	**(0,00)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**49.215.438.420**	**98,26**
Sonstiges Nettovermögen	**871.844.902**	**1,74**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**50.087.283.322**	**100,00**

Portfolioanalyse		JPY	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	49.214.367.600	97,52
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	1.070.820	0,00
Anlagen insgesamt		**49.215.438.420**	**97,52**

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 97,62 % (31. Dezember 2024: 97,82 %)		
	Chinesischer Yuan Renminbi		
1.086.500	Shenzhen Envicool Technology Co Ltd Class A	16.636.233	1,22
351.700	Suzhou TFC Optical Communication Co Ltd Class A	10.167.310	0,75
647.800	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	6.746.700	0,50
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**33.550.243**	**2,47**
	Euro		
12.637	ASML Holding NV	13.674.981	1,01
386.485	Deutsche Telekom AG	12.555.076	0,92
18.357	EssilorLuxottica SA	5.818.876	0,43
83.011	Infineon Technologies AG	3.678.383	0,27
	Euro insgesamt	**35.727.316**	**2,63**
	Hongkong-Dollar		
941.200	Alibaba Group Holding Ltd	17.279.562	1,27
	Hongkong-Dollar insgesamt	**17.279.562**	**1,27**
	Japanischer Yen		
159.900	Advantest Corp	20.205.478	1,49
22.500	Disco Corp	6.850.309	0,50
378.600	Fujikura Ltd	41.956.885	3,09
71.700	Lasertec Corp	13.652.755	1,01
650.000	Murata Manufacturing Co Ltd	13.425.172	0,99
470.680	Sony Group Corp	12.065.320	0,89
572.000	Sumitomo Electric Industries Ltd	23.023.176	1,70
62.200	Tokyo Electron Ltd	13.844.363	1,02
	Japanischer Yen insgesamt	**145.023.458**	**10,69**
	Neuer taiwanesischer Dollar		
301.000	Bizlink Holding Inc	14.541.714	1,07
668.000	Delta Electronics Inc	20.376.646	1,50
407.000	Elite Material Co Ltd	21.323.520	1,57
1.403.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	68.967.671	5,09
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	**125.209.551**	**9,23**
	Südkoreanischer Won		
97.665	SK hynix Inc	44.230.347	3,26
	Südkoreanischer Won insgesamt	**44.230.347**	**3,26**
	US-Dollar		
42.408	Alphabet Inc Class A	13.273.704	0,98

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,62 % (31. Dezember 2024: 97,82 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
324.284	Amazon.com Inc	74.851.233	5,52
93.848	Amphenol Corp Class A	12.682.619	0,94
47.184	Analog Devices Inc	12.796.301	0,94
43.236	AppLovin Corp Class A	29.133.282	2,15
99.924	Astera Labs Inc	16.623.357	1,23
153.940	Atlassian Corp Class A	24.959.832	1,84
150.361	Bloom Energy Corp Class A	13.064.867	0,96
170.974	Broadcom Inc	59.174.101	4,36
129.229	Celestica Inc	38.201.385	2,82
22.536	Credo Technology Group Holding Ltd	3.242.705	0,24
21.995	CyberArk Software Ltd	9.811.090	0,72
301.126	Dexcom Inc	19.985.733	1,47
107.274	DoorDash Inc Class A	24.295.416	1,79
33.370	Intuitive Surgical Inc	18.899.433	1,39
280.856	IREN Ltd	10.607.931	0,78
66.342	Keysight Technologies Inc	13.480.031	0,99
138.317	Lam Research Corp	23.677.104	1,75
57.436	Lumentum Holdings Inc	21.170.335	1,56
8.527	MercadoLibre Inc	17.175.595	1,27
112.848	Meta Platforms Inc Class A	74.489.836	5,49
105.835	Microsoft Corp	51.183.923	3,77
90.279	Monday.com Ltd	13.321.569	0,98
205.401	Nebius Group NV Class A	17.193.091	1,27
268.415	Netflix Inc	25.166.590	1,86
27.900	Netskope Inc Class A	489.366	0,04
431.558	NVIDIA Corp	80.485.567	5,93
113.498	Oracle Corp	22.121.895	1,63
79.776	Palo Alto Networks Inc	14.694.739	1,08
128.943	Reddit Inc Class A	29.640.127	2,18
412.283	Robinhood Markets Inc Class A	46.629.207	3,44
46.301	Sandisk Corp	10.990.931	0,81
66.153	Take-Two Interactive Software Inc	16.937.153	1,25
173.036	T-Mobile US Inc	35.133.229	2,59
124.920	Uber Technologies Inc	10.207.213	0,75
155.217	Walt Disney Co	17.659.038	1,30
	US-Dollar insgesamt	**923.449.528**	**68,07**
	Aktien insgesamt *	**1.324.470.005**	**97,62**
	Anlagen insgesamt	**1.324.470.005**	**97,62**

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,25 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
35.478.031 AUD	23.464.363 US$	15.01.2026	Citibank NA	3	195.906	0,02
8.825.732 AUD	5.793.717 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	13	92.157	0,01
598.362 AUD	395.630 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	3.417	0,00
1.549.273 AUD	1.013.602 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	19.607	0,00
701.024 AUD	462.161 US$	15.01.2026	UBS AG	2	5.351	0,00
19.798.638 AUD	12.954.076 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	59	249.622	0,02
465.602 US$	694.474 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	2.458	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
11.811 CHF	14.835 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	90	0,00
20.668 CHF	26.044 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	72	0,00
18.718 CHF	23.438 US$	15.01.2026	UBS AG	3	214	0,00
36.820 CHF	46.012 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	514	0,00
25.330 US$	19.976 CHF	15.01.2026	Citibank NA	2	88	0,00
8.709 US$	6.864 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	35	0,00
Abgesicherte Klassen CNY						
3.764.570 CNY	530.876 US$	15.01.2026	UBS AG	15	8.812	0,00
4.435.244 CNY	626.109 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	9.725	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
64.734.198 €	75.967.252 US$	15.01.2026	Citibank NA	3	96.220	0,01
12.735.330 €	14.849.197 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	114.971	0,01
8.029.123 €	9.371.513 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	62.804	0,01
4.179.837 €	4.885.879 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	25.480	0,00
5.104.632 €	5.941.816 US$	15.01.2026	UBS AG	4	56.189	0,00
8.625.582 €	10.027.337 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	47	107.826	0,01
6.947.738 US$	5.905.628 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	8.553	0,00
2.275.996 US$	1.933.559 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	4.041	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
154.647 £	203.356 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	4.650	0,00
4.432.306 £	5.953.976 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	7.639	0,00
915.173 £	1.217.806 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	13.136	0,00
527.911 £	696.402 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	13.658	0,00
188.395 £	250.156 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	3.243	0,00
81.906 £	109.146 US$	15.01.2026	UBS AG	1	1.021	0,00
2.101.042 £	2.794.361 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	35	31.619	0,00
102.560 US$	76.106 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	194	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
341 HKD	44 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
494.783 US$	3.847.113 HKD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	330	0,00
1.669.585 US$	12.968.233 HKD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	2.836	0,00
3.086.136 US$	23.985.216 HKD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	3.424	0,00

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,25 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen HKD (Fortsetzung)						
170.347 US$	1.324.875 HKD	15.01.2026	UBS AG	1	67	0,00
4.964.010 US$	38.558.567 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	48	8.250	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
1.095.912 SGD	849.950 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	2.832	0,00
632.933 SGD	490.563 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.953	0,00
1.344.096 SGD	1.042.980 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	2.926	0,00
714.638 SGD	554.562 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	1.532	0,00
2.392.530 SGD	1.851.659 US$	15.01.2026	UBS AG	5	10.084	0,00
11.554.721 SGD	8.934.425 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	71	56.863	0,00
25.094 US$	32.188 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	46	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
131.451.993 ZAR	7.598.923 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	24	329.176	0,03
1.892.516 ZAR	110.432 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	3.709	0,00
145.414.711 ZAR	8.444.605 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	73	325.612	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**1.888.952**	**0,14**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**1.326.358.957**	**97,76**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (1,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
657.885 AUD	440.421 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.678)	(0,00)
259.987 AUD	174.291 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(906)	(0,00)
2.353.846 AUD	1.570.502 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(725)	(0,00)
1.077.001 US$	1.644.801 AUD	15.01.2026	BNP Paribas	1	(19.915)	(0,00)
823.318 US$	1.274.382 AUD	15.01.2026	Citibank NA	1	(26.566)	(0,00)
3.882.168 US$	5.930.643 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	(72.974)	(0,01)
845.914 US$	1.299.309 AUD	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(20.594)	(0,00)
1.216.396 US$	1.831.917 AUD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(5.308)	(0,00)
7.011.103 US$	10.648.947 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	50	(90.672)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CHF						
5.871 CHF	7.450 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(31)	(0,00)
9.435 CHF	11.995 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(73)	(0,00)
9.507 CHF	12.031 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(18)	(0,00)
385.690 CHF	490.368 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(3.004)	(0,00)
20.210 US$	16.012 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(23)	(0,00)

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (1,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF (Fortsetzung)						
60.833 US$	48.495 CHF	15.01.2026	UBS AG	7	(446)	(0,00)
51.345 US$	41.015 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(483)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CNY						
137.420 US$	971.038 CNY	15.01.2026	UBS AG	11	(1.787)	(0,00)
63.957 US$	451.364 CNY	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(750)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
60.573.796 €	71.248.352 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(73.404)	(0,01)
3.145.169 €	3.701.758 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(6.146)	(0,00)
2.820.407 €	3.323.612 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(9.599)	(0,00)
2.043.471 US$	1.747.400 €	15.01.2026	Citibank NA	1	(9.746)	(0,00)
20.260.944 US$	17.416.370 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	8	(203.504)	(0,02)
13.951.874 US$	12.052.998 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(210.546)	(0,02)
3.531.910 US$	3.037.182 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(36.816)	(0,00)
3.492.845 US$	2.993.264 €	15.01.2026	UBS AG	2	(24.276)	(0,00)
5.887.250 US$	5.052.875 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	49	(49.940)	(0,01)
Abgesicherte Klassen GBP						
4.432.306 £	5.963.908 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(2.293)	(0,00)
517.060 £	696.522 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(1.058)	(0,00)
388.521 US$	296.235 £	15.01.2026	Citibank NA	2	(9.926)	(0,00)
1.428.142 US$	1.080.868 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	(25.665)	(0,00)
172.301 US$	128.719 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(831)	(0,00)
396.059 US$	301.136 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(8.980)	(0,00)
4.483.256 US$	3.366.530 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	32	(44.854)	(0,00)
Abgesicherte Klassen HKD						
1.892.175 HKD	243.309 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(116)	(0,00)
147.574.981 HKD	18.989.722 US$	15.01.2026	Citibank NA	3	(22.574)	(0,00)
4.979.785 HKD	640.437 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(408)	(0,00)
19.853.661 HKD	2.556.233 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(4.531)	(0,00)
7.265.100 HKD	935.041 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(1.290)	(0,00)
10.587.784 HKD	1.363.947 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(3.147)	(0,00)
79.629.050 HKD	10.252.010 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	72	(17.645)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
34.091.912 SGD	26.562.425 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	(33.860)	(0,00)
217.864 SGD	169.853 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(323)	(0,00)
180.469 SGD	140.679 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(248)	(0,00)
1.077.019 SGD	839.203 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(1.123)	(0,00)
608.601 US$	783.956 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.433)	(0,00)
2.173.663 US$	2.815.177 SGD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(16.962)	(0,00)
2.892.195 US$	3.736.297 SGD	15.01.2026	UBS AG	4	(15.199)	(0,00)
5.513.254 US$	7.130.291 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	41	(35.168)	(0,00)

Next Generation Connectivity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (1,22 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen ZAR						
2.553.436 US$	43.909.864 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	18	(94.847)	(0,01)
3.057.272 US$	52.986.427 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	(138.431)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(1.350.842)**	**(0,10)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(1.350.842)**	**(0,10)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**1.325.008.115**	**97,66**
Sonstiges Nettovermögen	**31.703.220**	**2,34**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**1.356.711.335**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.324.470.005	96,59
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	538.110	0,04
Anlagen insgesamt	**1.325.008.115**	**96,63**

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 97,90 % (31. Dezember 2024: 98,90 %)		
	Kanadischer Dollar		
23.357	Stantec Inc	2.206.966	2,15
	Kanadischer Dollar insgesamt	**2.206.966**	**2,15**
	Chinesischer Yuan Renminbi		
97.800	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	5.148.614	5,01
	Chinesischer Yuan Renminbi insgesamt	**5.148.614**	**5,01**
	Euro		
10.471	Air Liquide SA	1.970.824	1,92
27.481	Cie de Saint-Gobain SA	2.806.639	2,73
7.855	Ferrari NV	2.917.167	2,84
84.185	Infineon Technologies AG	3.730.406	3,63
	Euro insgesamt	**11.425.036**	**11,12**
	Hongkong-Dollar		
43.860	Hesai Group Class B	1.003.591	0,98
46.600	Xiaomi Corp Class B	235.158	0,23
303.850	XPeng Inc Class A	3.089.190	3,00
	Hongkong-Dollar insgesamt	**4.327.939**	**4,21**
	Neuer taiwanesischer Dollar		
70.000	Delta Electronics Inc	2.135.277	2,08
	Neuer taiwanesischer Dollar insgesamt	**2.135.277**	**2,08**
	Britisches Pfund		
85.442	Weir Group Plc	3.270.730	3,18
	Britisches Pfund insgesamt	**3.270.730**	**3,18**
	Südkoreanischer Won		
7.260	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.558.781	2,49
10.781	Hyundai Rotem Co Ltd	1.406.064	1,37
68.267	Kia Corp	5.787.233	5,63
39.282	Samsung Electronics Co Ltd	3.292.417	3,21
87.390	Samsung Heavy Industries Co Ltd	1.461.360	1,42
3.499	SK hynix Inc	1.584.621	1,54
	Südkoreanischer Won insgesamt	**16.090.476**	**15,66**
	US-Dollar		
8.246	Alphabet Inc Class A	2.580.998	2,51
25.364	Amphenol Corp Class A	3.427.691	3,34

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 97,90 % (31. Dezember 2024: 98,90 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
7.540	Analog Devices Inc	2.044.848	1,99
2.074	Autoliv Inc	246.184	0,24
5.706	BorgWarner Inc	257.112	0,25
10.111	Carvana Co Class A	4.267.044	4,15
13.067	CH Robinson Worldwide Inc	2.100.651	2,04
28.378	Construction Partners Inc Class A	3.080.432	3,00
25.558	Federal Signal Corp	2.775.343	2,70
10.355	HEICO Corp	3.350.775	3,26
7.038	Intel Corp	259.702	0,25
1.694	Lam Research Corp	289.979	0,28
627	Linde Plc	267.347	0,26
3.136	MakeMyTrip Ltd	257.528	0,25
3.500	Monolithic Power Systems Inc	3.172.260	3,09
28.656	NVIDIA Corp	5.344.344	5,20
5.929	RBC Bearings Inc	2.658.742	2,59
19.027	Sea Ltd ADR	2.427.274	2,36
6.181	Sterling Infrastructure Inc	1.892.808	1,84
14.695	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4.465.664	4,35
118.915	TechnipFMC Plc	5.298.852	5,16
25.443	Trimble Inc	1.993.459	1,94
22.404	TTM Technologies Inc	1.545.876	1,51
6.544	Woodward Inc	1.978.382	1,93
	US-Dollar insgesamt	**55.983.295**	**54,49**
	Aktien insgesamt *	**100.588.333**	**97,90**
	Anlagen insgesamt	**100.588.333**	**97,90**

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
4.770 €	5.548 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	56	0,00
22.522 €	26.262 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	14	201	0,00
3.411 €	3.990 US$	15.01.2026	UBS AG	3	18	0,00
400 €	464 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	5	0,00
3.173 US$	2.697 €	15.01.2026	Citibank NA	1	4	0,00
1.895 US$	1.611 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2	0,00
23.494 US$	19.942 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	62	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**348**	**0,00**

Next Generation Mobility - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**100.588.681**	**97,90**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
4.356 €	5.127 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(9)	(0,00)
99.487 €	117.095 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(196)	(0,00)
100.391 €	118.205 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(244)	(0,00)
34.412 US$	29.599 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	(369)	(0,00)
1.627 US$	1.395 €	15.01.2026	UBS AG	1	(12)	(0,00)
35.500 US$	30.370 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(186)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(1.016)**	**(0,00)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(1.016)**	**(0,00)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**100.587.665**	**97,90**
Sonstiges Nettovermögen	**2.156.444**	**2,10**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**102.744.109**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	100.588.333	97,57
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(668)	(0,00)
Anlagen insgesamt	**100.587.665**	**97,57**

Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,22 % (31. Dezember 2024: 93,78 %)		
	Kanadischer Dollar		
302.896	MDA Space Ltd**	5.886.667	1,98
	Kanadischer Dollar insgesamt	**5.886.667**	**1,98**
	Euro		
17.283	Airbus SE*	4.027.127	1,35
148.188	Avio SpA*	5.051.481	1,70
79.437	AXA SA*	3.821.354	1,29
18.680	Dassault Aviation SA*	6.006.823	2,02
1.368.421	Eutelsat Communications SACA*	2.741.784	0,92
102.865	Indra Sistemas SA*	5.864.108	1,97
54.290	Leonardo SpA*	3.103.436	1,04
12.567	Safran SA*	4.389.420	1,48
12.830	Thales SA*	3.462.671	1,16
	Euro insgesamt	**38.468.204**	**12,93**
	Indische Rupie		
123.964	Astra Microwave Products Ltd*	1.353.715	0,46
78.870	Bharat Dynamics Ltd*	1.287.611	0,43
48.735	Data Patterns India Ltd*	1.423.826	0,48
	Indische Rupie insgesamt	**4.065.152**	**1,37**
	Japanischer Yen		
214.600	Astroscale Holdings Inc*	899.678	0,30
214.800	Mitsubishi Electric Corp*	6.258.697	2,11
340.600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	8.309.307	2,79
122.100	NEC Corp*	4.128.548	1,39
573.700	SKY Perfect JSAT Holdings Inc*	7.327.120	2,46
	Japanischer Yen insgesamt	**26.923.350**	**9,05**
	Britisches Pfund		
341.297	BAE Systems Plc*	7.868.314	2,64
	Britisches Pfund insgesamt	**7.868.314**	**2,64**
	Singapur-Dollar		
1.375.700	Singapore Technologies Engineering Ltd*	8.984.761	3,02
	Singapur-Dollar insgesamt	**8.984.761**	**3,02**
	Südkoreanischer Won		
39.081	Hyundai Rotem Co Ltd*	5.096.965	1,71

Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,22 % (31. Dezember 2024: 93,78 %) (Fortsetzung)		
	Südkoreanischer Won (Fortsetzung)		
113.287	Intellian Technologies Inc*	4.660.270	1,57
	Südkoreanischer Won insgesamt	**9.757.235**	**3,28**
	US-Dollar		
24.400	AeroVironment Inc*	5.902.116	1,98
35.464	Amazon.com Inc*	8.185.800	2,75
60.946	Amphenol Corp Class A*	8.236.242	2,77
3.440	ASML Holding NV*	3.680.318	1,24
195.934	AST SpaceMobile Inc Class A*	14.230.686	4,78
154.575	AT&T Inc*	3.839.643	1,29
13.451	Boeing Co*	2.920.481	0,98
6.148	CACI International Inc Class A*	3.275.716	1,10
12.822	Carpenter Technology Corp*	4.036.878	1,36
8.768	Deere & Co*	4.082.118	1,37
73.001	Firefly Aerospace Inc*	1.633.032	0,55
375.087	Intuitive Machines Inc Class A*	6.087.662	2,05
62.028	Karman Holdings Inc*	4.538.589	1,53
110.360	Kratos Defense & Security Solutions Inc*	8.377.428	2,82
9.551	Linde Plc*	4.072.451	1,37
22.444	MACOM Technology Solutions Holdings Inc*	3.844.208	1,29
23.753	Morgan Stanley*	4.216.870	1,42
13.036	Motorola Solutions Inc*	4.996.960	1,68
33.807	NVIDIA Corp*	6.305.006	2,12
39.210	Palantir Technologies Inc Class A*	6.969.578	2,34
20.124	Palo Alto Networks Inc*	3.706.841	1,25
718.115	Planet Labs PBC*	14.161.228	4,76
59.272	Ralliant Corp*	3.017.538	1,01
584.409	Redwire Corp*	4.441.508	1,49
311.753	Rocket Lab Corp*	21.747.889	7,31
22.194	RTX Corp*	4.070.380	1,37
79.414	Shift4 Payments Inc Class A*	5.000.700	1,68
7.528	Teledyne Technologies Inc*	3.844.775	1,29
24.190	T-Mobile US Inc*	4.911.538	1,65
1.927	TransDigm Group Inc*	2.562.621	0,86
41.594	Trimble Inc*	3.258.890	1,10
33.640	Uber Technologies Inc*	2.748.724	0,92
54.028	Voyager Technologies Inc Class A*	1.412.292	0,47
	US-Dollar insgesamt	**184.316.706**	**61,95**
	Aktien insgesamt	**286.270.389**	**96,22**
	Anlagen insgesamt	**286.270.389**	**96,22**

Next Generation Space Economy - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**286.270.389**	**96,22**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**286.270.389**	**96,22**
Sonstiges Nettovermögen	**11.248.878**	**3,78**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**297.519.267**	**100,00**

Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtver-mögens**
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	280.383.722	93,70
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	5.886.667	1,97
Anlagen insgesamt	**286.270.389**	**95,67**

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Schatzwechsel 1,99 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
99.600.000	United States Treasury Bill	0,00 %	25.06.2026	97.923.625	1,99
	Schatzwechsel insgesamt **			**97.923.625**	**1,99**
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %)				
	Euro				
7.155.000	Bulgarian Energy Holding EAD*	4,25 %	19.06.2030	8.403.136	0,17
25.000.000	Kona SPC Ltd**	4,97 %	29.12.2026	29.515.422	0,60
17.713.264	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19.07.2026	17.775.702	0,36
	Euro insgesamt			**55.694.260**	**1,13**
	US-Dollar				
4.942.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	5.090.260	0,10
12.477.000	ABQ Finance Ltd*	2,00 %	06.07.2026	12.333.342	0,25
7.894.000	ABQ Finance Ltd**	4,95 %	25.03.2030	8.067.276	0,16
12.926.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50 %	31.03.2027	12.832.433	0,26
5.870.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14.09.2027	5.913.994	0,12
10.400.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18.07.2028	10.753.624	0,22
5.799.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50 %	12.01.2029	6.015.685	0,12
31.484.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	5,38 %	08.05.2029	32.673.166	0,66
15.000.000	Abu Dhabi Future Energy Co PJSC Masdar*	4,88 %	25.07.2029	15.308.733	0,31
6.713.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,38 %	24.01.2029	6.771.487	0,14
4.324.000	Access Bank Plc*	6,13 %	21.09.2026	4.328.622	0,09
11.500.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03.07.2029	11.167.059	0,23
14.649.000	Adnoc Murban Rsc Ltd*	4,25 %	11.09.2029	14.756.917	0,30
4.000.000	Aegea Finance Sarl**	9,00 %	20.01.2031	4.236.483	0,09
3.509.000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17.05.2026	3.479.678	0,07
3.589.000	AIA Group Ltd*	5,63 %	25.10.2027	3.690.763	0,08
15.600.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	16.541.421	0,34
4.695.000	Alpha Star Holding IX Ltd**	7,00 %	26.08.2028	4.814.623	0,10
10.000.000	Alpha Star Holding VIII Ltd**	8,38 %	12.04.2027	10.326.830	0,21
5.650.000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14.12.2026	5.657.039	0,11
16.862.000	Arab Energy Fund*	4,10 %	10.02.2031	16.759.376	0,34
20.000.000	Arab Energy Fund**	4,90 %	26.02.2030	20.525.496	0,42
21.520.000	Arab Energy Fund**	5,43 %	02.05.2029	22.299.101	0,45
10.871.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C**	7,88 %	03.02.2030	11.218.568	0,23
6.540.000	AUB Sukuk Ltd*	2,62 %	09.09.2026	6.465.061	0,13
6.347.000	Avianca Midco 2 Plc**	9,63 %	14.02.2030	6.373.023	0,13
6.532.000	Axian Telecom Holding & Management Plc**	7,25 %	11.07.2030	6.581.206	0,13
10.983.000	Azule Energy Finance Plc**	8,13 %	23.01.2030	11.007.218	0,22

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
11.492.000	Banco Bradesco SA**	4,38 %	18.03.2027	11.499.045	0,23
10.125.000	Banco Bradesco SA**	6,50 %	22.01.2030	10.660.815	0,22
13.882.000	Banco BTG Pactual SA*	2,75 %	11.01.2026	13.866.295	0,28
15.252.000	Banco BTG Pactual SA**	5,75 %	22.01.2030	15.575.495	0,32
10.195.000	Banco BTG Pactual SA**	6,25 %	08.04.2029	10.591.086	0,22
5.352.000	Banco de Credito del Peru SA**	6,45 %	30.07.2035	5.576.294	0,11
10.245.000	Banco do Brasil SA*	3,25 %	30.09.2026	10.194.428	0,20
9.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC*	2,72 %	11.08.2031	8.866.622	0,18
4.235.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC**	5,88 %	07.05.2030	4.388.307	0,09
4.558.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,62 %	10.12.2029	4.747.157	0,10
13.636.000	Banco Votorantim SA**	5,88 %	08.04.2028	13.880.766	0,28
3.931.000	Bangkok Bank PCL*	4,30 %	15.06.2027	3.939.012	0,08
14.068.000	Bank Muscat SAOG**	4,85 %	01.10.2030	14.123.953	0,29
3.832.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30.03.2026	3.813.287	0,08
2.800.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27.07.2027	2.795.763	0,06
17.982.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	18.170.960	0,37
15.600.000	BBK BSC*	6,88 %	06.06.2029	16.087.500	0,33
7.457.000	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico**	5,25 %	10.09.2029	7.648.272	0,16
10.136.000	Bidvest Group UK Plc*	6,20 %	17.09.2032	10.328.432	0,21
16.917.320	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05.06.2034	13.876.432	0,28
7.457.000	BOC Aviation Ltd**	1,75 %	21.01.2026	7.449.296	0,15
200.000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18.09.2027	198.729	0,00
3.700.000	BOC Aviation USA Corp**	5,75 %	09.11.2028	3.871.473	0,08
5.432.000	BOCOM International Blossom Ltd*	1,75 %	28.06.2026	5.367.550	0,11
4.439.024	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	4.467.885	0,09
8.625.000	Boubyan Sukuk Ltd*	3,39 %	29.03.2027	8.537.673	0,17
8.551.000	Boubyan Sukuk Ltd**	4,97 %	04.06.2030	8.739.715	0,18
28.233.600	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	28.391.472	0,58
26.221.000	BSF Finance*	5,50 %	23.11.2027	26.793.850	0,54
10.737.000	BSF Finance*	5,76 %	03.09.2035	10.761.337	0,22
9.564.000	BSF Sukuk Co Ltd*	5,38 %	21.01.2030	9.823.068	0,20
21.101.000	Burgan Senior SPC Ltd*	4,88 %	16.10.2030	21.305.207	0,43
2.000.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	Perpetual	1.978.731	0,04
24.369.000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12.05.2026	24.199.542	0,49
14.982.000	CBQ Finance Ltd*	4,63 %	10.09.2030	15.001.766	0,30
5.000.000	CBQ Finance Ltd**	5,38 %	28.03.2029	5.169.342	0,11
3.800.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,60 %	15.09.2026	3.736.058	0,08
8.000.000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04.03.2026	7.972.104	0,16
2.000.000	Cemex SAB de CV**	5,45 %	19.11.2029	2.026.054	0,04

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
7.200.000	Cencosud SA*	4,38 %	17.07.2027	7.208.430	0,15
7.800.000	Central American Bank for Economic Integration*	1,14 %	09.02.2026	7.770.681	0,16
12.476.000	Central American Bank for Economic Integration*	5,00 %	09.02.2026	12.484.768	0,25
11.000.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27.04.2029	10.910.459	0,22
4.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd*	4,38 %	13.11.2028	4.026.379	0,08
5.000.000	China Cinda 2020 I Management Ltd**	5,50 %	23.01.2030	5.195.234	0,11
6.237.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	2,00 %	26.01.2026	6.229.537	0,13
4.600.000	CITIC Ltd**	2,88 %	17.02.2027	4.549.844	0,09
9.695.000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75 %	21.04.2028	9.852.122	0,20
6.894.000	CK Hutchison International 24 Ltd**	5,38 %	26.04.2029	7.147.336	0,15
2.500.000	CMB International Leasing Management Ltd*	2,00 %	04.02.2026	2.498.044	0,05
12.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd**	4,00 %	01.06.2027	12.836.093	0,26
43.930.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15.05.2029	43.545.167	0,88
10.872.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70 %	24.01.2030	11.077.481	0,22
18.975.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	4,86 %	10.10.2029	19.361.199	0,39
15.067.000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14.06.2028	15.392.417	0,31
10.209.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	6,80 %	04.02.2032	10.644.210	0,22
7.830.000	Constellation Oil Services Holding SA**	9,38 %	07.11.2029	8.151.030	0,17
27.333.000	Corp Andina de Fomento*	2,25 %	08.02.2027	26.975.276	0,55
3.657.000	Corp Andina de Fomento*	5,00 %	24.01.2029	3.771.778	0,08
15.367.000	Corp Andina de Fomento*	6,00 %	26.04.2027	15.788.234	0,32
20.800.000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28.01.2028	19.299.742	0,39
4.000.000	CSN Resources SA**	4,63 %	10.06.2031	3.083.008	0,06
3.000.000	CSN Resources SA**	8,88 %	05.12.2030	2.789.385	0,06
7.249.000	DAE Sukuk Difc Ltd*	4,50 %	16.10.2030	7.159.528	0,15
14.584.000	DIB Sukuk Ltd*	1,96 %	22.06.2026	14.417.868	0,29
6.741.000	DIB Sukuk Ltd*	2,74 %	16.02.2027	6.634.156	0,13
22.946.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	16.01.2026	22.934.871	0,47
5.226.000	DIB Sukuk Ltd**	4,57 %	19.11.2030	5.208.098	0,11
13.239.000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16.08.2028	13.423.651	0,27
13.584.000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30.11.2027	13.901.288	0,28
13.776.000	Digicel International Finance Ltd/Difl US LLC**	8,63 %	01.08.2032	14.303.238	0,29
18.092.000	Doha Finance Ltd*	4,50 %	16.03.2031	17.776.043	0,36
13.931.000	Doha Finance Ltd*	5,25 %	05.03.2030	14.224.418	0,29
10.800.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30.06.2028	10.148.971	0,21
6.200.000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29.04.2030	6.293.920	0,13
20.800.000	Ecopetrol SA**	8,63 %	19.01.2029	22.307.938	0,45
5.800.000	EI Sukuk Co Ltd*	2,08 %	02.11.2026	5.685.291	0,12
13.717.000	EI Sukuk Co Ltd**	4,54 %	23.03.2031	13.701.173	0,28
7.662.000	EI Sukuk Co Ltd**	5,06 %	25.03.2030	7.791.939	0,16

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
35.760.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	36.840.105	0,75
27.420.000	Emirates Development Bank PJSC*	1,64 %	15.06.2026	27.076.663	0,55
6.165.000	Emirates NBD Bank PJSC**	1,64 %	13.01.2026	6.163.147	0,13
6.234.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	6.429.891	0,13
7.328.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21.10.2027	7.536.335	0,15
9.603.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	10.085.329	0,20
8.928.000	Endeavour Mining Plc**	7,00 %	28.05.2030	9.232.388	0,19
3.500.000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA**	5,38 %	30.12.2030	3.258.647	0,07
10.800.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd**	3,38 %	12.05.2026	10.737.372	0,22
11.568.000	Fab Sukuk Co Ltd*	1,41 %	14.01.2026	11.541.625	0,23
9.580.000	Fab Sukuk Co Ltd*	5,15 %	16.01.2030	9.905.707	0,20
15.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	4,38 %	24.04.2028	15.114.975	0,31
16.856.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,00 %	28.02.2029	17.331.645	0,35
26.439.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13.10.2027	26.928.149	0,55
6.843.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	7.199.587	0,15
1.000.000	Fortune Star BVI Ltd**	5,05 %	27.01.2027	981.361	0,02
7.200.000	Fortune Star BVI Ltd*	8,50 %	19.05.2028	7.390.187	0,15
6.633.000	Franshion Brilliant Ltd*	3,20 %	09.04.2026	6.579.443	0,13
12.142.000	FS Luxembourg Sarl**	8,88 %	12.02.2031	12.712.638	0,26
6.128.000	FWD Group Holdings Ltd**	5,25 %	22.09.2030	6.167.926	0,13
18.000.000	Gaci First Investment Co*	5,25 %	29.01.2030	18.563.273	0,38
11.858.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	11.087.112	0,23
6.000.000	GLP China Holdings Ltd**	2,95 %	29.03.2026	5.916.184	0,12
2.607.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	2.675.434	0,05
7.940.700	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29.03.2026	7.884.327	0,16
1.520.000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	1.441.623	0,03
9.972.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	10.087.429	0,20
9.400.000	Greentown China Holdings Ltd**	8,45 %	24.02.2028	9.445.751	0,19
9.600.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	9.003.783	0,18
42.932.000	Grupo Nutresa SA**	8,00 %	12.05.2030	46.431.936	0,94
26.600.000	Gulf International Bank BSC*	5,75 %	05.06.2029	27.690.746	0,56
8.250.000	HPHT Finance 21 II Ltd**	1,50 %	17.09.2026	8.107.048	0,16
1.000.000	Hyundai Capital America**	1,65 %	17.09.2026	983.922	0,02
6.097.000	Hyundai Capital America**	5,50 %	30.03.2026	6.117.305	0,12
10.205.000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26.06.2028	10.536.867	0,21
5.000.000	Hyundai Capital America**	5,95 %	21.09.2026	5.065.885	0,10
4.250.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,13 %	05.02.2027	4.293.518	0,09
4.604.000	Hyundai Capital Services Inc**	5,25 %	22.01.2028	4.702.941	0,10
4.700.000	Hyundai Card Co Ltd*	5,75 %	24.04.2029	4.882.126	0,10
18.600.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu Ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim Ve I*	7,54 %	31.10.2027	19.039.623	0,39

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.200.000	IHS Holding Ltd**	6,25 %	29.11.2028	3.191.447	0,06
10.170.000	IHS Holding Ltd**	7,88 %	29.05.2030	10.495.660	0,21
5.400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd**	7,11 %	11.03.2032	5.584.697	0,11
6.467.000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26.01.2028	6.574.205	0,13
9.828.000	Itau Unibanco Holding SA**	6,00 %	27.02.2030	10.202.692	0,21
4.000.000	Ittihad International II Ltd**	7,38 %	13.11.2030	4.046.638	0,08
8.290.000	Ivanhoe Mines Ltd**	7,88 %	23.01.2030	8.585.041	0,17
7.000.000	Joy Treasure Assets Holdings Inc*	4,30 %	04.12.2028	6.981.473	0,14
4.081.000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07.03.2028	4.186.870	0,09
6.395.000	KEB Hana Bank*	3,25 %	30.03.2027	6.353.118	0,13
5.079.000	Kookmin Bank*	1,38 %	06.05.2026	5.033.987	0,10
5.000.000	Kosmos Energy Ltd**	8,75 %	01.10.2031	2.847.551	0,06
6.241.000	Las Vegas Sands Corp*	5,63 %	15.06.2028	6.400.171	0,13
7.447.000	Latam Airlines Group SA**	7,63 %	07.01.2031	7.837.465	0,16
5.000.000	LD Celulose International GmbH**	7,95 %	26.01.2032	5.225.553	0,11
3.500.000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27.01.2028	3.615.930	0,07
14.600.000	Leviathan Bond Ltd**	6,50 %	30.06.2027	14.715.114	0,30
4.980.000	LG Energy Solution Ltd**	5,38 %	02.07.2027	5.055.335	0,10
7.305.000	LG Energy Solution Ltd*	5,38 %	02.04.2030	7.497.447	0,15
2.139.000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25.09.2028	2.214.293	0,04
10.000.000	Longfor Group Holdings Ltd*	4,50 %	16.01.2028	8.887.313	0,18
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00 %	28.03.2027	14.493.101	0,29
5.300.000	Medco Maple Tree Pte Ltd**	8,96 %	27.04.2029	5.539.865	0,12
2.012.000	Meituan**	4,63 %	02.10.2029	2.022.201	0,04
2.200.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21.07.2028	2.200.715	0,04
2.322.000	MercadoLibre Inc**	2,38 %	14.01.2026	2.320.943	0,05
6.913.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS*	8,25 %	15.11.2028	7.205.558	0,15
2.000.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01.02.2027	1.992.860	0,04
10.350.000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25.03.2029	10.452.186	0,21
13.690.000	Momentive Performance Materials Inc**	4,13 %	22.10.2028	13.677.085	0,28
12.651.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	11.966.581	0,24
14.355.000	MTR Corp CI Ltd**	4,88 %	Perpetual	14.615.962	0,30
1.500.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	23.04.2029	1.523.848	0,03
4.060.000	Muthoot Finance Ltd**	6,38 %	02.03.2030	4.126.176	0,08
4.881.000	Muthoot Finance Ltd**	7,13 %	14.02.2028	4.996.875	0,10
15.656.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC*	5,38 %	25.07.2029	16.115.544	0,33
8.134.000	National Central Cooling Co PJSC*	5,28 %	05.03.2030	8.368.673	0,17
19.018.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,70 %	17.10.2028	19.716.090	0,40
34.153.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat*	6,75 %	14.05.2030	35.786.484	0,73
18.221.000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15.09.2027	17.874.596	0,36

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
7.371.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	7.642.437	0,16
7.730.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	4,55 %	08.09.2035	7.708.774	0,16
8.038.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	8.061.758	0,16
29.367.000	Petrobras Global Finance BV*	5,13 %	10.09.2030	28.814.325	0,59
8.100.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00 %	27.01.2028	8.259.582	0,17
92.614.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	92.424.625	1,88
45.500.000	Petroleos Mexicanos**	6,84 %	23.01.2030	46.233.763	0,94
11.983.000	Pluspetrol SA**	8,13 %	18.05.2031	11.909.875	0,24
3.931.000	POSCO**	5,75 %	17.01.2028	4.054.327	0,08
2.200.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50 %	18.06.2029	2.197.461	0,04
4.744.110	Qatarenergy LNG S3**	5,84 %	30.09.2027	4.824.010	0,10
7.679.600	Qatarenergy LNG S3**	6,33 %	30.09.2027	7.771.282	0,16
6.853.000	QIB Sukuk Ltd*	4,49 %	17.09.2029	6.906.975	0,14
9.687.000	QIIB Senior Oryx Ltd*	4,50 %	13.11.2030	9.769.287	0,20
5.352.000	QNB Bank AS**	7,25 %	21.05.2029	5.672.282	0,12
8.000.000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12.02.2027	7.879.264	0,16
16.500.000	QNB Finance Ltd*	4,50 %	24.07.2030	16.732.450	0,34
5.000.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,25 %	08.07.2032	4.206.250	0,08
10.900.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14.07.2028	10.472.519	0,21
46.000.000	SA Global Sukuk Ltd*	4,13 %	17.09.2030	45.301.140	0,92
14.000.000	SA Global Sukuk Ltd*	1,60 %	17.06.2026	13.834.562	0,28
6.773.000	SA Global Sukuk Ltd*	4,25 %	02.10.2029	6.759.928	0,14
12.548.442	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30.06.2031	12.725.877	0,26
5.000.000	Sands China Ltd**	3,80 %	08.01.2026	4.999.765	0,10
2.000.000	Sands China Ltd**	5,40 %	08.08.2028	2.039.426	0,04
12.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27.09.2028	11.831.610	0,24
15.700.000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03.05.2029	15.997.262	0,32
13.640.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,75 %	02.06.2030	13.830.707	0,28
10.470.000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,23 %	18.02.2030	10.740.522	0,22
5.502.000	SEPLAT Energy Plc*	9,13 %	21.03.2030	5.725.629	0,12
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90 %	17.10.2022	0	0,00
4.507.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38 %	17.11.2026	4.443.526	0,09
5.100.000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24.03.2026	5.095.915	0,10
6.581.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35 %	10.01.2026	6.576.766	0,13
7.500.000	Shriram Finance Ltd**	6,15 %	03.04.2028	7.675.169	0,16
4.512.000	Shriram Finance Ltd**	6,63 %	22.04.2027	4.607.961	0,09
5.725.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	5.414.877	0,11
12.022.000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development**	9,00 %	14.11.2030	11.438.933	0,23
16.866.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**	1,45 %	08.01.2026	16.874.096	0,34
13.500.000	Sisecam UK Plc*	8,25 %	02.05.2029	13.931.303	0,28

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
5.135.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	6,00 %	25.11.2029	5.335.265	0,11
2.800.000	SK Battery America Inc*	4,88 %	23.01.2027	2.818.916	0,06
6.078.000	SK hynix Inc*	6,25 %	17.01.2026	6.092.381	0,12
5.594.000	SK hynix Inc*	6,38 %	17.01.2028	5.846.260	0,12
1.500.000	SK On Co Ltd**	5,38 %	11.05.2026	1.505.878	0,03
18.918.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19.01.2027	18.535.185	0,38
39.000.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24.03.2026	39.337.703	0,80
50.000.000	SRC Sukuk Ltd*	4,38 %	02.04.2029	50.051.345	1,02
19.482.000	SRC Sukuk Ltd*	5,00 %	27.02.2028	19.774.616	0,40
2.600.000	ST Engineering RHQ Ltd*	4,25 %	08.05.2030	2.623.499	0,05
1.000.000	Standard Chartered Plc*	5,55 %	21.01.2029	1.027.147	0,02
7.600.000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06.07.2027	7.678.699	0,16
12.000.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18.03.2030	13.017.693	0,26
5.725.000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16.11.2026	5.688.224	0,12
2.500.000	Stillwater Mining Co*	4,50 %	16.11.2029	2.370.184	0,05
5.200.000	Studio City Finance Ltd**	5,00 %	15.01.2029	5.025.581	0,10
4.500.000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15.01.2028	4.508.847	0,09
21.156.000	Suci Second Investment Co*	4,38 %	10.09.2027	21.194.766	0,43
4.000.000	Suzano Austria GmbH*	2,50 %	15.09.2028	3.798.595	0,08
15.087.000	Tecpetrol SA**	7,63 %	03.11.2030	14.998.439	0,30
6.423.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade**	7,00 %	28.10.2029	6.436.893	0,13
2.000.000	Tencent Holdings Ltd**	1,81 %	26.01.2026	1.997.000	0,04
19.000.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	4,00 %	15.08.2026	18.925.029	0,38
3.835.000	Transnet*	8,25 %	06.02.2028	4.055.614	0,08
10.400.000	Trident Energy Finance Plc**	12,50 %	30.11.2029	10.586.110	0,21
11.500.000	Trust Fibra Uno**	4,87 %	15.01.2030	11.261.944	0,23
4.521.000	TSMC Arizona Corp*	3,88 %	22.04.2027	4.523.217	0,09
5.700.000	TT Varlik Kiralama AS*	6,50 %	30.10.2030	5.769.119	0,12
4.741.000	Turk Telekomunikasyon AS**	7,38 %	20.05.2029	4.952.279	0,10
1.000.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11.04.2028	1.011.124	0,02
6.080.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,45 %	24.01.2030	6.410.004	0,13
9.158.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,38 %	02.04.2036	9.222.434	0,19
9.761.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	10.360.739	0,21
11.723.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50 %	01.10.2026	11.847.938	0,24
2.678.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50 %	08.01.2026	2.682.185	0,05
8.012.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	7,25 %	31.07.2030	8.306.357	0,17
10.308.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12.10.2028	11.215.464	0,23
6.015.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS*	6,88 %	10.02.2031	6.136.662	0,12
2.617.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi AS**	8,25 %	14.02.2029	2.814.780	0,06
7.629.000	TVF Varlik Kiralama AS*	6,95 %	23.01.2030	7.950.257	0,16

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 62,37 % (31. Dezember 2024: 64,38 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
55.412.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16.11.2028	53.389.394	1,08
5.184.000	Uzbekneftegaz JSC*	8,75 %	07.05.2030	5.549.147	0,11
9.000.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	9,48 %	24.07.2030	9.213.408	0,19
18.050.000	Vedanta Resources Finance II Plc**	10,88 %	17.09.2029	19.055.682	0,39
9.310.000	Veon Midco BV**	3,38 %	25.11.2027	8.852.507	0,18
17.347.000	Volcan Compania Minera SAA**	8,50 %	28.10.2032	17.878.339	0,36
2.500.000	Wynn Macau Ltd**	5,50 %	01.10.2027	2.499.782	0,05
13.404.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	13.854.777	0,28
10.601.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16.10.2028	11.646.744	0,24
6.134.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	6.492.423	0,13
19.005.000	YPF SA**	9,50 %	17.01.2031	20.300.609	0,41
11.868.000	Zhejiang Seaport International Co Ltd*	1,98 %	17.03.2026	11.814.858	0,24
5.200.000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS*	11,00 %	23.04.2030	4.506.309	0,09
	US-Dollar insgesamt			**3.016.741.369**	**61,24**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**3.072.435.629**	**62,37**
	Staatsanleihen 33,22 % (31. Dezember 2024: 34,96 %)				
	Euro				
15.188.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	17.940.250	0,36
78.450.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	92.794.414	1,88
37.700.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	46.039.794	0,94
	Euro insgesamt			**156.774.458**	**3,18**
	US-Dollar				
7.396.000	Airport Authority*	2,10 %	Perpetual	7.342.305	0,15
49.960.000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09.05.2028	50.249.350	1,02
40.384.056	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	34.427.408	0,70
39.636.263	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	35.315.911	0,72
5.317.185	Avenir Issuer III Ireland DAC*	6,00 %	22.03.2027	5.160.141	0,11
12.906.000	Bahamas Government International Bond*	8,95 %	15.10.2032	14.519.250	0,30
16.719.000	Baiterek National Managing Holding JSC*	5,45 %	08.05.2028	16.988.117	0,35
11.817.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	12.544.106	0,25
13.663.000	Colombia Government International Bond*	3,13 %	15.04.2031	11.873.147	0,24
78.365.000	Colombia Government International Bond*	7,38 %	25.04.2030	82.949.352	1,68
49.093.000	Development Bank of Mongolia LLC**	8,50 %	03.07.2028	50.591.147	1,03
7.900.000	Development Bank of Mongolia LLC*	11,00 %	07.03.2026	7.988.875	0,16
21.280.000	Dominican Republic International Bond*	5,50 %	22.02.2029	21.590.688	0,44
20.700.001	Dominican Republic International Bond*	8,63 %	20.04.2027	21.399.144	0,43
16.272.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50 %	17.08.2030	16.594.836	0,34
46.996.483	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	46.503.490	0,94

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 33,22 % (31. Dezember 2024: 34,96 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
18.968.000	Egypt Government International Bond*	7,05 %	15.01.2032	19.779.812	0,40
8.651.000	Egypt Government International Bond*	7,60 %	01.03.2029	9.258.030	0,19
30.274.000	Egypt Government International Bond*	8,63 %	04.02.2030	33.704.349	0,68
11.667.000	El Salvador Government International Bond**	0,25 %	17.04.2030	355.844	0,01
18.536.000	El Salvador Government International Bond*	8,63 %	28.02.2029	19.810.350	0,40
30.667.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	33.450.030	0,68
7.909.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	7.952.313	0,16
712.544	Ghana Government International Bond*	0,00 %	03.07.2026	699.800	0,01
37.857.228	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	37.272.180	0,76
14.038.000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24.06.2030	13.953.772	0,28
10.063.000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19.01.2027	10.171.177	0,21
2.365.000	Industrial Bank of Korea*	5,38 %	04.10.2028	2.467.432	0,05
5.167.616	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	5.193.582	0,11
24.485.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13 %	15.06.2033	24.551.425	0,50
6.100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	6.201.776	0,13
9.372.000	Korea Development Bank*	4,38 %	15.02.2028	9.492.554	0,19
4.465.000	Korea Electric Power Corp**	5,38 %	31.07.2026	4.499.130	0,09
4.325.000	Korea Expressway Corp*	1,13 %	17.05.2026	4.278.810	0,09
25.371.000	Korea Housing Finance Corp*	4,63 %	24.02.2028	25.791.540	0,52
4.166.000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd*	5,00 %	18.07.2028	4.271.411	0,09
31.802.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75 %	15.04.2026	31.582.032	0,64
37.754.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	5,38 %	11.05.2028	38.844.779	0,79
17.995.000	Korea National Oil Corp*	4,00 %	29.09.2028	17.972.443	0,37
6.942.000	Korea National Oil Corp*	4,88 %	03.04.2029	7.108.875	0,14
7.831.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	6,50 %	29.06.2028	8.158.222	0,17
52.896.000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24.03.2029	56.421.877	1,15
16.440.000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21.01.2031	17.949.702	0,36
82.156.000	Panama Government International Bond**	7,50 %	01.03.2031	91.283.532	1,85
53.000.000	Panama Government International Bond*	9,38 %	01.04.2029	60.526.000	1,23
10.280.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04.10.2028	10.645.228	0,22
2.142.857	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93 %	19.02.2027	2.089.222	0,04
10.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88 %	22.06.2030	10.367.550	0,21
45.660.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	41.484.895	0,84
41.494.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	16.09.2030	42.827.926	0,87
90.200.000	Romanian Government International Bond*	5,88 %	30.01.2029	93.214.304	1,89
69.508.000	Saudi Government International Bond*	5,13 %	13.01.2028	71.048.941	1,44
50.997.156	Sri Lanka Government International Bond*	3,10 %	15.01.2030	48.604.072	0,99
21.338.607	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	18.386.090	0,37
9.590.988	Sri Lanka Government International Bond*	4,00 %	15.04.2028	9.207.647	0,19
29.129.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,38 %	03.10.2030	29.270.363	0,59

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 33,22 % (31. Dezember 2024: 34,96 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.024.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,88 %	03.07.2028	6.226.788	0,13
6.086.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,00 %	28.01.2027	6.406.958	0,13
9.775.574	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	4.666.967	0,10
6.122.858	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	3.468.076	0,07
6.884.207	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	3.921.925	0,08
13.100.255	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2029	9.824.197	0,20
3.352.289	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	2.062.683	0,04
2.006.812	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2035	1.209.428	0,02
3.630.791	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	2.155.763	0,04
23.622.875	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	23.303.635	0,47
	US-Dollar insgesamt			**1.479.432.704**	**30,04**
	Staatsanleihen insgesamt			**1.636.207.162**	**33,22**
	Pensionsgeschäfte 0,20 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)				
	US-Dollar				
10.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 10,002,100^	3,78 %	02.01.2026	10.000.000	0,20
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**10.000.000**	**0,20**
	Anlagen insgesamt			**4.816.566.416**	**97,78**

Devisenterminkontrakte 0,31 % (31. Dezember 2024: 0,24 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
7.540 AUD	5.020 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	9	0,00
1.506.754 AUD	993.155 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	11.737	0,00
Abgesicherte Klassen CAD						
417.251 CAD	300.595 US$	11.03.2026	UBS AG	1	4.655	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
63.219.076 CHF	79.791.438 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	557.358	0,01
322.811 CHF	409.772 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	507	0,00
1.105.104 CHF	1.395.660 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	11	8.881	0,00
195.044 US$	153.276 CHF	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	236	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
8.880.620 €	10.407.290 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	54.271	0,00
1.713.291.381 €	2.008.008.338 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	10.285.606	0,21
62.837.913 €	73.504.293 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	14	520.117	0,01
23.163.340 US$	19.600.482 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	8	73.553	0,00

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 10.200.160.

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,31 % (31. Dezember 2024: 0,24 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP						
186.275.266 £	247.425.338 US$	11.03.2026	Citibank NA	1	3.084.714	0,07
4.145.684 £	5.493.666 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	16	81.609	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
1.909.999 ¥	12.214 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	39	0,00
7.422.441 US$	1.139.686.003 ¥	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	110.612	0,00
Abgesicherte Klassen SEK						
67.722 SEK	7.235 US$	11.03.2026	Goldman Sachs International	1	136	0,00
13.136.657 SEK	1.407.214 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	7	22.623	0,00
654 US$	5.996 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	2	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
105.225.826 SGD	81.842.941 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	19	327.119	0,01
135 US$	173 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**15.143.784**	**0,31**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**4.831.710.200**	**98,09**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,17 %) (31. Dezember 2024: (1,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
162.425.003 US$	140.226.115 €	07.01.2026	Citibank NA	1	(2.279.108)	(0,05)
29.211.782 US$	24.915.415 €	07.01.2026	HSBC Bank Plc	1	(52.890)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
15.104 AUD	10.114 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(41)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
518.156 CHF	661.082 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(2.528)	(0,00)
103.403 US$	81.755 CHF	11.03.2026	Westpac Banking Corp	8	(503)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
14.930.324 €	17.626.678 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	13	(38.437)	(0,00)
3.231 US$	2.764 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(25)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
1.719.722 £	2.317.784 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	9	(5.035)	(0,00)
765.751 US$	574.053 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	7	(6.257)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
81.262.401.986 ¥	527.188.350 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(5.837.046)	(0,12)
1.092 US$	170.721 ¥	11.03.2026	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)

Short Duration Emerging Market Debt - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,17 %) (31. Dezember 2024: (1,83 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen SEK						
1.200 SEK	131 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
110.123 US$	1.011.942 SEK	11.03.2026	Westpac Banking Corp	6	(20)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
874.885 SGD	684.302 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	5	(1.111)	(0,00)
35.621 US$	45.833 SGD	11.03.2026	Westpac Banking Corp	7	(169)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(8.223.175)**	**(0,17)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(8.223.175)**	**(0,17)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**4.823.487.025**	**97,92**
Sonstiges Nettovermögen	**102.310.079**	**2,08**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**4.925.797.104**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	3.124.973.236	63,27
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.681.593.180	34,05
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	10.000.000	0,20
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	6.920.609	0,14
Anlagen insgesamt		**4.823.487.025**	**97,66**

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Aktien 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Schwedische Krone		
10.280	Intrum AB	36.935	0,00
	Aktien insgesamt *	**36.935**	**0,00**

Kapitalbetrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
	Schatzwechsel 0,42 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	Euro				
16.000.000	German Treasury Bill	0,00 %	18.03.2026	15.936.883	0,42
	Schatzwechsel insgesamt **			**15.936.883**	**0,42**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 16,21 % (31. Dezember 2024: 14,70 %)				
	Euro				
5.790.619	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class A	2,99 %	24.12.2065	5.804.372	0,15
5.750.000	Aran Funding DAC Series 2025-1X Class B	3,39 %	24.12.2065	5.694.518	0,15
4.288.849	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class A	2,62 %	29.12.2036	4.294.956	0,11
2.215.905	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2024-1 Class B	3,09 %	29.12.2036	2.227.858	0,06
9.600.000	Auto ABS Italian Stella Loans Srl Series 2025-1 Class A1	2,62 %	28.12.2040	9.632.410	0,25
2.333.565	Auto1 Car Funding Sarl Compartment FinanceHero Series 2 Class A	2,58 %	16.07.2035	2.336.367	0,06
2.614.807	Auto1 Car Funding Sarl Series 2024-1 Class A	2,64 %	15.12.2033	2.621.069	0,07
7.300.000	Autoflorence Srl Series 4 Class B	3,02 %	24.12.2044	7.317.892	0,19
5.000.000	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class A	2,53 %	30.04.2043	5.007.350	0,13
2.200.000	AutoNoria Spain FT Series 2025-SP Class C	3,09 %	30.04.2043	2.204.424	0,06
3.993.516	Bbva Consumer Auto FT Series 2024-1 Class B	3,15 %	19.03.2038	4.014.370	0,10
7.556.032	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class A	2,69 %	19.05.2042	7.557.830	0,20
4.877.945	Bbva Consumer Auto FT Series 2025-1 Class B	3,05 %	19.05.2042	4.884.120	0,13
3.609.037	Brignole Co Series 2024 Class A	2,68 %	24.02.2042	3.617.504	0,09
2.069.889	Brignole Co Series 2024 Class C	3,90 %	24.02.2042	2.087.723	0,05
5.816.963	Brignole CQ Series 2024 Class A	2,77 %	24.09.2040	5.844.634	0,15
1.107.993	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,15 %	24.09.2040	1.111.804	0,03
5.400.000	Bumper NL BV Series 2025-NL1 Class A	2,50 %	24.01.2037	5.404.541	0,14
9.500.000	Cars Alliance Auto Loans Germany V Series 2025-G1V Class A	2,56 %	20.07.2037	9.524.862	0,25
14.100.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class B	3,57 %	28.10.2066	13.905.589	0,36
3.089.795	Dilosk Rmbs No. 10 STS DAC Series 10 Class A	2,77 %	24.09.2060	3.096.129	0,08
1.444.737	Dilosk Rmbs No. 9 DAC Series 9 Class A	2,75 %	25.01.2063	1.447.464	0,04
9.852.431	Domi BV Series 2024-1 Class A	2,78 %	15.06.2056	9.859.899	0,26
6.210.575	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A	2,77 %	28.04.2059	6.217.767	0,16
1.587.063	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	2,97 %	28.04.2062	1.593.451	0,04
18.400.000	ECARAT DE SA Compartment Lease Series 2025-1 Class A	2,53 %	25.05.2034	18.434.666	0,48
17.800.000	Fairbridge BV Series 2025-1 Class A	2,97 %	24.02.2062	17.805.269	0,47
5.574.490	Finance Ireland Auto Receivables No. 2 DAC Series 2 Class A	2,67 %	14.11.2034	5.587.546	0,15

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 16,21 % (31. Dezember 2024: 14,70 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
4.600.000	Fulvia Spv Srl Series 2025-1 Class A1	2,70 %	23.12.2041	4.609.490	0,12
8.600.000	Fulvia Spv Srl Series 2025-1 Class B	2,90 %	23.12.2041	8.613.872	0,23
3.900.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta Series 3 Class A	2,79 %	25.10.2035	3.907.238	0,10
2.333.474	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos Series 2 Class A	2,95 %	25.02.2034	2.343.401	0,06
1.893.278	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class A	2,87 %	22.09.2043	1.900.145	0,05
1.404.690	Golden Bar Securitisation Srl Series 2024-1 Class C	4,19 %	22.09.2043	1.424.127	0,04
9.900.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class A1	2,79 %	20.12.2044	9.926.522	0,26
3.800.000	Golden Bar Securitisation Srl Series 2025-1 Class B	3,04 %	20.12.2044	3.814.106	0,10
5.534.331	Golden Ray SA - Compartment Series 1 Class A2	2,69 %	27.12.2057	5.542.084	0,15
7.300.000	Golden Ray SA Compartment Series 2 Class A	2,90 %	27.12.2058	7.317.308	0,19
4.100.000	Golden Ray SA Compartment Series 2 Class B	3,06 %	27.12.2058	4.108.499	0,11
4.499.208	Hill FL BV Series 2024-2FL Class A	2,69 %	18.10.2032	4.498.083	0,12
8.000.000	Hill FL BV Series 2025-1FL Class A	2,67 %	18.10.2033	8.001.080	0,21
5.474.140	HIVE BV Series 2025-1 Class A	2,72 %	21.11.2045	5.484.169	0,14
2.513.578	Italian Stella Loans Srl Series 2024-2 Class B	2,94 %	27.05.2039	2.519.937	0,07
8.326.898	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class A	3,32 %	25.10.2064	8.373.754	0,22
1.772.000	Jeronimo Funding DAC Series 1 Class C	4,57 %	25.10.2064	1.751.705	0,05
2.063.473	Jubilee Place BV Series 3 Class A	2,87 %	17.01.2059	2.069.104	0,05
2.979.228	Jubilee Place BV Series 7 Class A	2,79 %	18.09.2062	2.986.402	0,08
3.482.478	Jubilee Place BV Series 8 Class A	2,77 %	17.03.2062	3.488.865	0,09
4.595.060	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class A	3,00 %	24.01.2063	4.600.794	0,12
4.740.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class B	3,50 %	24.01.2063	4.752.651	0,12
17.060.869	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class A	3,07 %	24.06.2078	17.094.956	0,45
4.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,47 %	24.06.2078	4.477.757	0,12
3.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,07 %	24.06.2078	3.487.981	0,09
9.100.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class B	3,50 %	24.08.2075	9.047.930	0,24
4.475.371	Lugo Funding DAC Series 2024-1X Class A	3,06 %	26.05.2066	4.467.722	0,12
7.265.519	Marzio Finance Series 2025-16 Class A	2,61 %	30.06.2050	7.278.481	0,19
3.672.215	Marzio Finance Srl Series 2024-15 Class A	2,72 %	28.09.2049	3.685.890	0,10
3.940.934	Merrion Square Residential DAC Series 2023-1X Class A	2,90 %	24.10.2064	3.945.742	0,10
7.000.000	Miltonia Mortgage Finance Srl Series 1 Class B	3,37 %	28.04.2062	7.021.847	0,18
5.000.000	Miravet DAC Series 2025-1X Class C	4,02 %	28.06.2074	4.898.710	0,13
5.700.000	Mulcair Securities Series 4 Class B	3,57 %	24.04.2075	5.617.065	0,15
6.279.230	Noria DE Series 2024-DE1 Class A	2,48 %	25.02.2043	6.280.411	0,16
1.932.071	Noria DE Series 2024-DE1 Class B	2,84 %	25.02.2043	1.936.574	0,05
1.900.000	Pembroke Property Finance DAC Series 3 Class B	3,51 %	01.06.2043	1.908.539	0,05
6.700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class A	2,79 %	25.04.2037	6.695.015	0,18
700.000	Pepper Iberia Consumer Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	700.057	0,02
5.526.778	Prpm Fundido DAC Series 2025-1X Class A	3,07 %	29.04.2075	5.496.016	0,14

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 16,21 % (31. Dezember 2024: 14,70 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
8.000.000	Prpm Fundido DAC Series 2025-2X Class A	3,03 %	29.01.2075	7.942.896	0,21
2.821.891	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A1	3,05 %	15.12.2039	2.832.188	0,07
2.015.636	Quarzo Srl Series 2023-1 Class A2	3,05 %	15.12.2039	2.022.005	0,05
5.969.431	Quarzo Srl Series 2024-1 Class A1	2,89 %	15.06.2041	5.985.782	0,16
928.578	Quarzo Srl Series 2024-1 Class C	4,40 %	15.06.2041	941.342	0,02
5.928.787	Quarzo Srl Series 2025-1 Class A	2,91 %	15.03.2042	5.950.326	0,16
749.842	Red & Black Auto Germany UG Series 11 Class B	3,09 %	15.09.2033	753.392	0,02
6.200.000	Red & Black Auto Germany UG Series 13 Class B	2,74 %	15.08.2034	6.191.599	0,16
1.661.496	Red & Black Auto Italy Srl Series 2 Class A1	2,89 %	28.07.2034	1.670.900	0,04
924.853	Red & Black Auto Italy Srl Series 3 Class B	2,99 %	28.07.2036	927.755	0,02
796.245	Red & Black Auto Lease France Series 2 Class A	2,61 %	27.06.2035	796.799	0,02
1.900.000	RevoCar SA Compartment Series 2025-2 Class B	2,69 %	25.08.2038	1.895.634	0,05
6.500.000	SC Austria Sarl Series 2025-1 Class B	3,09 %	25.07.2041	6.521.262	0,17
1.409.449	SC Germany SA Compartment Consumer Series 2024-1 Class B	2,99 %	14.01.2038	1.413.089	0,04
1.374.789	SCF Rahoituspalvelut XIII DAC Series 13 Class A	2,48 %	25.06.2034	1.376.465	0,04
14.500.000	Secucor Finance 2013-1 DAC Series 2025-1 Class A	2,80 %	20.09.2036	14.551.403	0,38
5.550.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class A	3,34 %	17.02.2037	5.559.368	0,15
8.100.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class B	3,81 %	17.02.2037	8.139.018	0,21
2.000.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	3,96 %	17.02.2037	2.009.614	0,05
16.036.006	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class A	3,07 %	24.12.2078	16.066.106	0,42
1.600.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class B	3,57 %	24.12.2078	1.605.131	0,04
3.539.576	Stresa Securitisation Srl Series 1 Class A	3,24 %	22.12.2045	3.513.337	0,09
5.739.261	Sunrise Spv 95 Srl Series 2024-1 Class A1	2,69 %	27.03.2049	5.752.266	0,15
11.300.000	Sunrise Spv 96 Srl Series 2025-1 Class A1	2,56 %	27.04.2050	11.307.481	0,30
8.000.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class A	2,61 %	27.10.2050	8.010.672	0,21
7.900.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class B	2,89 %	27.10.2050	7.916.724	0,21
500.000	Sunrise Spv 97 Srl Series 2025-2 Class C	3,14 %	27.10.2050	497.966	0,01
5.200.000	Sunrise Spv Z70 Srl Series 2024-2 Class A1	2,73 %	27.10.2049	5.216.172	0,14
1.379.608	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 3 Series 3 Class C	5,61 %	23.06.2039	1.410.671	0,04
7.710.213	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class A	3,07 %	27.10.2042	7.738.548	0,20
1.387.838	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 2 Series 2 Class B	3,69 %	27.10.2042	1.398.570	0,04
13.200.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 Series 3 Class A	2,82 %	27.10.2043	13.224.037	0,35
9.699.347	Taurus DAC Series 2025-EU1X Class A	3,24 %	17.02.2035	9.715.962	0,25
11.357.920	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class A	3,56 %	17.11.2036	11.370.232	0,30
2.612.612	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class B	4,11 %	17.11.2036	2.615.927	0,07
2.147.352	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,36 %	17.11.2036	2.147.556	0,06
8.619.033	Titrisocram Series 2024-1 Class A	2,49 %	26.03.2039	8.630.254	0,23
15.200.000	Torres Residential DAC Series 1 Class A	2,63 %	28.07.2061	15.121.705	0,40
2.234.581	Tulip Mortgage Funding BV Series 2024-1 Class A	2,60 %	15.01.2064	2.231.156	0,06
8.200.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	8.291.422	0,22

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 16,21 % (31. Dezember 2024: 14,70 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
695.614	Warrington Residential DAC Series 2022-1 Class A1	3,90 %	24.12.2056	692.819	0,02
1.838.908	Youni Italy Srl Series 2024-1 Class A	2,77 %	25.04.2034	1.844.655	0,05
7.404.461	Youni Italy Srl Series 2025-1 Class A	2,64 %	25.04.2035	7.418.307	0,19
	Euro insgesamt			**596.428.926**	**15,63**
	Britisches Pfund				
10.000.000	DBMS DAC Series 2025-1X Class A	5,01 %	18.02.2036	11.458.887	0,30
2.240.000	DBMS DAC Series 2025-1X Class D	6,38 %	18.02.2036	2.568.693	0,07
7.050.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1X Class A2	6,17 %	28.05.2039	8.276.206	0,21
	Britisches Pfund insgesamt			**22.303.786**	**0,58**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**618.732.712**	**16,21**
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %)				
	Euro				
9.100.000	888 Acquisitions Ltd**	8,00 %	30.09.2031	7.328.908	0,19
8.900.000	Abanca Corp Bancaria SA*	3,25 %	14.02.2031	8.917.635	0,23
5.000.000	Abanca Corp Bancaria SA*	5,88 %	02.04.2030	5.434.962	0,14
1.300.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	1.327.337	0,03
5.000.000	Abertis Infraestructuras SA*	1,13 %	26.03.2028	4.825.612	0,13
15.000.000	ABN AMRO Bank NV*	2,50 %	02.10.2029	14.963.100	0,39
14.000.000	Aegon Ltd*	2,92 %	Perpetual	10.428.845	0,27
10.000.000	Aegon Ltd*	3,57 %	Perpetual	3.970.315	0,10
4.200.000	Air France-KLM*	5,75 %	Perpetual	4.269.199	0,11
2.000.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	2.020.800	0,05
5.000.000	Alphabet Inc*	2,50 %	06.05.2029	4.978.189	0,13
1.500.000	Alstria Office AG*	5,50 %	20.03.2031	1.538.406	0,04
2.900.000	Amcor UK Finance Plc*	3,20 %	17.11.2029	2.901.307	0,08
5.000.000	American International Group Inc*	1,88 %	21.06.2027	4.956.782	0,13
3.600.000	American Tower Corp*	0,40 %	15.02.2027	3.521.226	0,09
6.000.000	American Tower Corp*	0,95 %	05.10.2030	5.434.102	0,14
15.000.000	Anglo American Capital Plc*	5,00 %	15.03.2031	16.070.994	0,42
21.023.000	ArcelorMittal SA*	3,25 %	30.09.2030	20.888.272	0,55
3.200.000	Ardonagh Finco Ltd**	6,88 %	15.02.2031	3.311.400	0,09
2.000.000	Arkema SA*	1,50 %	Perpetual	1.998.625	0,05
14.661.000	Aroundtown Finance Sarl*	5,00 %	Perpetual	14.301.600	0,37
1.000.000	Aroundtown SA*	0,38 %	15.04.2027	971.212	0,03
1.000.000	Aroundtown SA*	1,63 %	31.01.2028	975.317	0,03
15.500.000	Aroundtown SA*	1,63 %	Perpetual	15.053.266	0,39
10.000.000	Asahi Group Holdings Ltd*	0,54 %	23.10.2028	9.395.555	0,25
2.800.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH**	10,00 %	15.11.2029	2.772.176	0,07

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
29.300.000	Athene Global Funding*	2,88 %	21.07.2028	29.209.885	0,77
15.575.000	Athene Global Funding*	2,92 %	21.05.2027	15.630.797	0,41
4.400.000	Athene Global Funding*	3,72 %	22.08.2032	4.359.174	0,11
4.850.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11.03.2081	4.777.868	0,13
4.600.000	Autoliv Inc*	3,00 %	29.10.2030	4.559.507	0,12
14.500.000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,00 %	15.01.2030	13.868.971	0,36
3.000.000	Avis Budget Finance Plc*	7,00 %	28.02.2029	3.087.936	0,08
600.000	AXA Home Loan SFH SA*	0,05 %	05.07.2027	579.344	0,02
15.184.000	AXA SA*	2,68 %	Perpetual	15.034.740	0,39
3.000.000	Ayvens Bank NV*	0,25 %	23.02.2026	2.992.766	0,08
12.600.000	Ayvens SA*	3,25 %	19.02.2030	12.668.593	0,33
4.400.000	Ayvens SA*	3,88 %	22.02.2027	4.467.529	0,12
7.400.000	Ayvens SA*	3,88 %	24.01.2028	7.588.347	0,20
18.000.000	Ayvens SA*	3,88 %	16.07.2029	18.537.861	0,49
5.000.000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18.01.2031	4.595.563	0,12
3.150.000	Banca Popolare di Sondrio SpA*	4,13 %	24.10.2028	3.278.541	0,09
20.884.000	Banco BPM SpA*	3,13 %	23.10.2031	20.650.809	0,54
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	1,75 %	09.03.2028	98.827	0,00
3.000.000	Banco de Sabadell SA*	6,00 %	16.08.2033	3.183.963	0,08
2.400.000	Banco di Desio e della Brianza SpA*	3,25 %	24.01.2031	2.390.964	0,06
5.400.000	Banco Santander SA*	3,25 %	02.04.2029	5.450.498	0,14
10.000.000	Banco Santander SA*	3,88 %	22.04.2029	10.277.602	0,27
15.500.000	Bank of America Corp*	2,67 %	30.10.2029	15.509.300	0,41
25.000.000	Bank of America Corp*	3,26 %	28.01.2031	25.131.967	0,66
3.300.000	Bank of Montreal*	2,48 %	12.04.2027	3.306.266	0,09
5.000.000	Bank of Nova Scotia*	2,52 %	18.06.2029	4.982.758	0,13
5.000.000	Bankinter SA*	3,05 %	29.05.2028	5.065.193	0,13
21.474.000	Banque Cantonale de Geneve*	3,41 %	27.03.2030	21.721.886	0,57
16.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	4,38 %	02.05.2030	17.529.458	0,46
15.000.000	Barclays Plc*	0,58 %	09.08.2029	14.145.234	0,37
2.900.000	Barclays Plc*	2,80 %	08.05.2028	2.910.410	0,08
4.000.000	Barclays Plc*	2,89 %	31.01.2027	4.002.340	0,10
30.000.000	Barclays Plc*	4,92 %	08.08.2030	31.776.760	0,83
3.000.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	2.843.205	0,07
14.000.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	13.115.624	0,34
2.800.000	Bertrand Franchise Finance SAS*	6,50 %	18.07.2030	2.821.028	0,07
10.000.000	BMW International Investment BV*	3,13 %	27.08.2030	10.041.933	0,26
12.000.000	BNP Paribas SA*	0,25 %	13.04.2027	11.934.324	0,31
8.500.000	BNP Paribas SA*	0,50 %	19.02.2028	8.306.273	0,22
15.500.000	BNP Paribas SA*	1,38 %	28.05.2029	14.685.074	0,38

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
5.000.000	BPCE SA*	1,00 %	05.10.2028	4.795.684	0,13
8.000.000	BPCE SA*	1,63 %	02.03.2029	7.841.011	0,21
10.000.000	BPCE SA*	3,13 %	05.09.2030	9.978.240	0,26
10.000.000	BPCE SA*	3,88 %	11.01.2029	10.251.859	0,27
5.000.000	BPCE SA*	4,38 %	13.07.2028	5.190.300	0,14
35.000.000	BPCE SFH SA*	3,00 %	20.02.2029	35.429.435	0,93
4.000.000	Brenntag Finance BV*	3,38 %	02.10.2031	3.953.431	0,10
5.000.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	2,75 %	12.04.2028	5.033.524	0,13
3.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,50 %	07.05.2030	2.966.046	0,08
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	2,63 %	01.10.2029	9.984.144	0,26
10.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,81 %	09.07.2029	10.277.398	0,27
3.300.000	CCF Holding SAS*	5,00 %	27.05.2035	3.355.895	0,09
5.000.000	CCF SFH SACA*	2,50 %	28.06.2028	4.993.366	0,13
5.600.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	5.805.775	0,15
1.700.000	Centrient Holding BV**	6,56 %	30.05.2030	1.533.909	0,04
7.000.000	Centrient Holding BV**	6,75 %	30.05.2030	6.287.325	0,16
7.437.000	Chubb INA Holdings LLC*	0,88 %	15.12.2029	6.875.710	0,18
3.700.000	Cie de Financement Foncier SA*	0,88 %	11.09.2028	3.539.514	0,09
7.500.000	Cie de Financement Foncier SA*	2,75 %	10.03.2031	7.436.837	0,19
8.000.000	Cie de Saint-Gobain SA*	3,25 %	09.08.2029	8.096.126	0,21
2.100.000	Citigroup Inc*	2,93 %	22.10.2030	2.085.636	0,05
8.700.000	Citycon OYJ*	3,63 %	Perpetual	6.791.525	0,18
1.680.000	Clydesdale Bank Plc*	3,75 %	22.08.2028	1.725.611	0,05
2.000.000	CMA CGM SA*	4,88 %	15.01.2032	1.954.924	0,05
4.000.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	4.007.316	0,11
6.000.000	Coface SA*	5,75 %	28.11.2033	6.646.724	0,17
10.000.000	Commerzbank AG*	3,13 %	06.06.2030	9.999.017	0,26
1.100.000	Commerzbank AG*	5,13 %	18.01.2030	1.165.993	0,03
18.000.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,13 %	15.10.2029	16.425.650	0,43
9.485.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,88 %	19.02.2029	9.023.546	0,24
8.900.000	Commonwealth Bank of Australia†	2,50 %	01.02.2029	8.870.159	0,23
6.100.000	Consolidated Energy Finance SA*	5,00 %	15.10.2028	3.585.625	0,09
5.300.000	Continental AG*	2,88 %	09.06.2029	5.269.640	0,14
4.500.000	CPI Property Group SA*	1,50 %	27.01.2031	3.685.389	0,10
10.000.000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14.01.2030	8.529.596	0,22
13.000.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	Perpetual	11.469.185	0,30
7.100.000	CPI Property Group SA*	4,88 %	Perpetual	6.778.005	0,18
9.400.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	9.460.200	0,25
16.323.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	15.161.793	0,40
7.900.000	Credit Agricole Public Sector SCF SA*	2,75 %	24.07.2029	7.915.575	0,21

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
20.000.000	Credit Agricole SA*	1,75 %	05.03.2029	19.255.494	0,50
10.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	3,00 %	23.07.2029	10.116.627	0,27
5.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	3,25 %	20.04.2029	5.097.827	0,13
10.000.000	Crelan SA*	5,25 %	23.01.2032	10.804.330	0,28
16.400.000	Crelan SA*	6,00 %	28.02.2030	17.793.912	0,47
1.106.000	CTP NV*	1,50 %	27.09.2031	982.030	0,03
700.000	CTP NV*	3,63 %	10.03.2031	699.970	0,02
4.761.193	Cullinan Holdco Scsp*	8,50 %	15.10.2029	4.182.455	0,11
8.000.000	Deutsche Bank AG*	1,75 %	19.11.2030	7.557.320	0,20
16.200.000	Deutsche Bank AG*	3,00 %	16.06.2029	16.193.658	0,42
10.000.000	Deutsche Bank AG*	3,38 %	13.02.2031	10.007.706	0,26
2.200.000	Deutsche EuroShop AG*	4,50 %	15.10.2030	2.219.515	0,06
6.665.000	Deutsche Postbank Funding Trust I*	2,77 %	Perpetual	6.223.864	0,16
10.312.000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	2,63 %	Perpetual	9.702.434	0,25
10.000.000	Digital Dutch Finco BV*	1,25 %	01.02.2031	8.966.735	0,24
4.000.000	Digital Intrepid Holding BV*	0,63 %	15.07.2031	3.400.136	0,09
15.000.000	DNB Bank ASA*	3,00 %	29.11.2030	14.984.419	0,39
5.600.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63 %	14.07.2032	5.697.964	0,15
5.400.000	doValue SpA*	5,38 %	15.11.2031	5.490.439	0,14
2.300.000	DXC Capital Funding DAC*	4,25 %	09.12.2030	2.300.605	0,06
3.000.000	easyJet FinCo BV*	1,88 %	03.03.2028	2.951.078	0,08
15.000.000	EDP Servicios Financieros Espana SA*	4,13 %	04.04.2029	15.566.372	0,41
1.500.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	1.528.524	0,04
5.000.000	Electricite de France SA*	2,00 %	02.10.2030	4.770.533	0,13
2.000.000	Electricite de France SA*	3,38 %	Perpetual	1.913.458	0,05
3.000.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	2.973.036	0,08
100.000	Emeria SASU**	3,38 %	31.03.2028	87.870	0,00
2.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31.08.2081	2.229.123	0,06
25.000.000	Enel Finance International NV*	0,75 %	17.06.2030	22.614.245	0,59
1.000.000	Enel SpA*	1,88 %	Perpetual	913.162	0,02
1.500.000	Enel SpA*	4,50 %	Perpetual	1.513.589	0,04
5.000.000	Engie SA*	0,50 %	24.10.2030	4.441.874	0,12
1.700.000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA*	11,13 %	15.05.2028	1.803.761	0,05
1.000.000	Eni SpA*	2,75 %	Perpetual	955.383	0,03
500.000	Eni SpA*	3,38 %	Perpetual	493.981	0,01
5.000.000	Erste Group Bank AG*	3,50 %	14.05.2029	5.145.409	0,13
2.200.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	2.262.381	0,06
500.000	Essendi SA*	5,63 %	15.05.2032	514.193	0,01
1.600.000	FedEx Corp*	4,13 %	30.07.2037	1.587.972	0,04
2.000.000	Fedrigoni SpA*	6,02 %	15.01.2030	1.965.967	0,05

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.000.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	977.043	0,03
3.523.000	Fiserv Funding ULC*	2,88 %	15.06.2028	3.517.332	0,09
4.500.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	4.478.610	0,12
2.400.000	Flos B&b Italia SpA**	10,00 %	15.11.2028	2.542.383	0,07
7.500.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	7.507.785	0,20
11.500.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,62 %	27.07.2028	11.591.815	0,30
5.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,17 %	21.11.2028	5.104.520	0,13
5.800.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	5.974.305	0,16
2.500.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	2.503.056	0,07
11.100.000	GA Global Funding Trust*	3,75 %	20.06.2032	11.028.548	0,29
16.600.000	Gaci First Investment Co*	2,75 %	14.10.2028	16.511.436	0,43
9.900.000	Gaci First Investment Co*	3,38 %	14.10.2032	9.788.191	0,26
3.400.000	General Motors Financial Co Inc*	3,90 %	12.01.2028	3.475.935	0,09
8.000.000	General Motors Financial Co Inc*	4,00 %	10.07.2030	8.242.629	0,22
5.000.000	Glencore Capital Finance DAC*	3,67 %	06.10.2032	4.973.758	0,13
10.000.000	Glencore Capital Finance DAC*	4,15 %	29.04.2031	10.322.054	0,27
7.000.000	Grand City Properties Finance Sarl*	4,75 %	Perpetual	6.807.204	0,18
3.900.000	Grand City Properties SA*	1,50 %	Perpetual	3.847.667	0,10
2.000.000	Grand City Properties SA*	2,00 %	25.10.2032	1.776.310	0,05
5.000.000	Grupo Antolin Irausa SA*	3,50 %	30.04.2028	3.698.588	0,10
2.700.000	Harley-Davidson Financial Services Inc*	4,00 %	12.03.2030	2.748.718	0,07
13.462.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	13.098.219	0,34
12.895.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	12.486.823	0,33
6.000.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	Perpetual	6.009.354	0,16
1.900.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63 %	Perpetual	1.880.276	0,05
5.000.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	5.233.154	0,14
8.000.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75 %	06.09.2029	7.252.189	0,19
5.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,31 %	13.05.2030	5.041.362	0,13
5.000.000	HSBC Holdings Plc*	3,45 %	25.09.2030	5.051.779	0,13
33.905.000	HSBC Holdings Plc*	3,76 %	20.05.2029	34.603.092	0,91
6.000.000	Iccrea Banca SpA*	3,38 %	30.01.2030	6.084.424	0,16
2.000.000	Iccrea Banca SpA**	4,25 %	05.02.2030	2.071.651	0,05
15.000.000	Iccrea Banca SpA*	6,88 %	20.01.2028	15.650.896	0,41
1.000.000	Iceland Bondco Plc**	7,56 %	15.12.2027	1.011.767	0,03
2.400.000	IDS Financing Plc*	4,00 %	01.10.2032	2.363.860	0,06
7.350.000	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA*	4,45 %	04.11.2030	7.377.961	0,19
2.500.000	INEOS Finance Plc*	7,25 %	31.03.2031	2.163.692	0,06
5.000.000	ING Groep NV*	0,38 %	29.09.2028	4.812.210	0,13
10.000.000	ING Groep NV*	3,50 %	03.09.2030	10.149.655	0,27
20.000.000	ING Groep NV*	3,88 %	12.08.2029	20.504.352	0,54

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
5.000.000	Intralot Capital Luxembourg SA*	6,75 %	15.10.2031	4.987.813	0,13
513.003	Intrum Investments And Financing AB*	7,75 %	11.09.2028	449.796	0,01
27.717	Intrum Investments And Financing AB*	8,50 %	11.09.2029	23.516	0,00
254.745	Intrum Investments And Financing AB*	8,50 %	11.09.2030	214.649	0,01
13.600.000	Investec Plc*	3,63 %	19.02.2031	13.652.844	0,36
17.200.000	Islandsbanki HF*	3,88 %	20.09.2030	17.463.385	0,46
8.000.000	Islandsbanki HF*	4,63 %	27.03.2028	8.285.310	0,22
10.000.000	Johnson Controls International Plc/Tyco Fire & Security Finance SCA*	0,38 %	15.09.2027	9.638.496	0,25
8.000.000	JPMorgan Chase & Co*	1,64 %	18.05.2028	7.903.992	0,21
9.000.000	JPMorgan Chase & Co*	4,46 %	13.11.2031	9.498.496	0,25
2.100.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	2.135.227	0,06
100.000	Kleopatra Finco Sarl**	4,25 %	01.03.2026	16.000	0,00
10.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	15.01.2029	9.525.207	0,25
7.000.000	La Banque Postale SA*	2,00 %	13.07.2028	6.885.239	0,18
15.000.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg*	0,13 %	24.07.2029	13.782.088	0,36
4.000.000	Landsbankinn HF*	3,50 %	24.06.2030	4.002.276	0,10
28.115.000	Landsbankinn HF*	3,75 %	08.10.2029	28.494.404	0,75
11.671.000	Landsbankinn HF*	5,00 %	13.05.2028	12.210.882	0,32
6.200.000	Latvenergo AS*	3,61 %	13.11.2030	6.159.875	0,16
7.200.000	Leasys SpA*	2,78 %	08.04.2026	7.206.769	0,19
2.900.000	Leasys SpA*	2,88 %	17.08.2027	2.932.953	0,08
17.000.000	Leasys SpA*	3,38 %	25.01.2029	17.214.224	0,45
1.957.000	Leasys SpA*	3,88 %	12.10.2027	1.996.088	0,05
14.933.000	Leasys SpA*	3,88 %	01.03.2028	15.270.694	0,40
5.000.000	Liberty Mutual Group Inc*	3,88 %	26.09.2035	4.916.892	0,13
8.000.000	Logicor Financing Sarl*	1,63 %	15.07.2027	7.886.566	0,21
10.000.000	Logicor Financing Sarl*	1,63 %	17.01.2030	9.367.081	0,25
12.000.000	Luminor Bank AS*	2,65 %	10.09.2029	11.954.420	0,31
4.100.000	Luminor Bank AS*	3,55 %	12.06.2029	4.134.574	0,11
22.000.000	Luminor Bank AS*	7,75 %	08.06.2027	22.471.886	0,59
3.000.000	Luna 2 5Sarl*	5,50 %	01.07.2032	3.064.808	0,08
10.600.000	Magnum Icc Finance BV*	2,75 %	26.02.2029	10.549.279	0,28
2.600.000	Mercialys SA*	4,00 %	04.06.2032	2.603.241	0,07
10.900.000	Mizuho Financial Group Inc*	0,47 %	06.09.2029	10.247.369	0,27
10.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	3,46 %	27.08.2030	10.145.002	0,27
5.000.000	Mizuho Financial Group Inc*	4,61 %	28.08.2030	5.315.559	0,14
15.000.000	MMB SCF SACA*	0,05 %	17.09.2029	13.526.220	0,35
8.000.000	Mobico Group Plc*	4,88 %	26.09.2031	6.362.539	0,17
5.000.000	Molson Coors Beverage Co*	3,80 %	15.06.2032	5.071.023	0,13
1.300.000	Mondi Finance Plc*	3,38 %	23.05.2031	1.287.966	0,03

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
10.000.000	Morgan Stanley*	0,50 %	07.02.2031	8.986.652	0,24
10.000.000	Morgan Stanley*	2,59 %	04.05.2029	10.015.752	0,26
14.000.000	Morgan Stanley*	3,52 %	22.05.2031	14.162.824	0,37
5.000.000	Morgan Stanley*	4,81 %	25.10.2028	5.192.323	0,14
30.000.000	National Australia Bank Ltd*	0,01 %	06.01.2029	27.830.536	0,73
16.575.000	Nationwide Building Society*	3,38 %	27.11.2028	16.958.499	0,44
5.000.000	Nationwide Building Society*	3,63 %	15.03.2028	5.128.474	0,13
4.000.000	Nationwide Building Society*	4,63 %	29.10.2028	4.136.683	0,11
10.000.000	NatWest Group Plc*	3,24 %	13.05.2030	10.059.138	0,26
2.800.000	New Immo Holding SA*	4,95 %	14.11.2030	2.845.570	0,07
10.900.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	4,50 %	15.05.2056	10.875.639	0,29
12.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	2,75 %	02.10.2028	12.384.993	0,32
11.400.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,25 %	04.02.2028	11.498.487	0,30
5.000.000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale*	3,63 %	11.09.2029	5.091.257	0,13
8.000.000	NTT Finance Corp*	2,91 %	16.03.2029	8.013.803	0,21
40.000.000	Nykredit Realkredit A/S*	3,63 %	24.07.2030	40.557.420	1,06
1.600.000	OEG Finance Plc**	7,25 %	27.09.2029	1.677.279	0,04
1.500.000	Opal Bidco SAS**	5,50 %	31.03.2032	1.551.654	0,04
10.200.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	8.742.552	0,23
2.000.000	Orsted AS*	1,75 %	09.12.3019	1.919.887	0,05
5.500.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	5.656.928	0,15
3.500.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	3.585.032	0,09
25.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	4,25 %	10.07.2030	25.952.298	0,68
2.808.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	6,63 %	25.04.2028	2.950.446	0,08
4.455.000	Permanent TSB Group Holdings Plc*	6,63 %	30.06.2029	4.836.826	0,13
5.000.000	Pershing Square Holdings Ltd*	4,25 %	29.04.2030	5.078.354	0,13
4.600.000	Project Grand UK Plc*	9,00 %	01.06.2029	4.817.236	0,13
900.000	Prosus NV*	2,78 %	19.01.2034	826.047	0,02
4.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	4.063.437	0,11
3.700.000	Public Property Invest AS*	3,88 %	16.10.2031	3.638.841	0,10
9.200.000	Public Property Invest AS*	4,63 %	12.03.2030	9.481.925	0,25
5.000.000	PVH Corp*	4,13 %	16.07.2029	5.147.839	0,13
4.000.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG*	0,88 %	24.01.2028	3.871.908	0,10
1.800.000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG*	5,25 %	02.04.2036	1.861.102	0,05
3.000.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	Perpetual	2.911.483	0,08
4.000.000	RAY Financing LLC**	6,50 %	15.07.2031	4.084.034	0,11
1.500.000	RCI Banque SA*	1,75 %	10.04.2026	1.497.437	0,04
4.200.000	RCI Banque SA*	3,50 %	17.01.2028	4.246.589	0,11
1.525.000	RCI Banque SA*	3,88 %	12.01.2029	1.556.474	0,04
10.000.000	RCI Banque SA*	3,88 %	30.09.2030	10.176.002	0,27

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.100.000	RCI Banque SA*	4,63 %	02.10.2026	2.122.837	0,06
6.000.000	Robert Bosch Finance LLC*	3,25 %	28.05.2031	5.990.594	0,16
11.000.000	Rothschild & Co Continuation Finance Plc*	3,76 %	Perpetual	8.546.429	0,22
5.000.000	Royal Bank of Canada*	3,50 %	25.07.2028	5.125.489	0,13
10.000.000	SACE SpA*	5,51 %	Perpetual	10.031.023	0,26
10.000.000	Santander UK Group Holdings Plc*	0,60 %	13.09.2029	9.423.912	0,25
10.000.000	Santander UK Plc*	3,00 %	12.03.2029	10.104.338	0,26
30.000.000	Santander UK Plc*	3,35 %	25.03.2030	30.262.014	0,79
2.500.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,50 %	15.03.2032	2.433.370	0,06
4.000.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	4.031.030	0,11
1.900.000	SELP Finance Sarl*	3,75 %	10.08.2027	1.927.675	0,05
2.000.000	SES SA*	2,88 %	Perpetual	1.966.796	0,05
1.500.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	1.539.118	0,04
2.000.000	Silgan Holdings Inc*	4,25 %	15.02.2031	2.030.007	0,05
12.000.000	Slovenska Sporitelna AS*	3,50 %	05.04.2028	12.256.606	0,32
3.400.000	Smiths Group Plc*	3,63 %	13.11.2033	3.336.880	0,09
5.000.000	Snam SpA*	0,75 %	20.06.2029	4.662.456	0,12
10.000.000	Snam SpA*	4,00 %	27.11.2029	10.377.358	0,27
2.000.000	SNF Group SACA*	4,50 %	15.03.2032	2.067.152	0,05
23.000.000	Societe Generale SA*	1,75 %	22.03.2029	22.110.184	0,58
20.000.000	Societe Generale SA*	3,38 %	14.05.2030	20.103.584	0,53
4.200.000	Societe Generale SA*	3,75 %	02.09.2033	4.180.745	0,11
4.600.000	Societe Generale SFH SA*	0,13 %	02.02.2029	4.264.334	0,11
13.500.000	Societe Generale SFH SA*	0,13 %	18.07.2029	12.358.714	0,32
500.000	SoftBank Group Corp*	5,00 %	15.04.2028	509.320	0,01
2.000.000	SoftBank Group Corp*	6,38 %	10.07.2033	2.057.117	0,05
3.000.000	SoftBank Group Corp*	6,50 %	29.10.2062	2.773.226	0,07
7.000.000	Solvay SA*	3,88 %	03.04.2028	7.134.484	0,19
11.000.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	10.703.523	0,28
5.000.000	Southern Gas Networks Plc*	3,50 %	16.10.2030	5.043.397	0,13
4.800.000	Standard Chartered Bank Singapore Ltd*	2,57 %	03.09.2029	4.773.840	0,13
15.000.000	Stellantis NV*	3,38 %	19.11.2028	15.159.469	0,40
3.000.000	Stellantis NV*	4,63 %	06.06.2035	3.007.348	0,08
4.000.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	3.846.369	0,10
7.700.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	0,28 %	25.10.2028	7.192.267	0,19
100.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19.04.2028	103.156	0,00
3.000.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,88 %	15.02.2030	2.769.509	0,07
24.514.000	Supernova Invest GmbH*	5,00 %	24.06.2030	25.087.586	0,66
7.000.000	Synthomer Plc*	7,38 %	02.05.2029	6.226.523	0,16
2.500.000	TAG Immobilien AG*	3,63 %	03.03.2032	2.461.126	0,06

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
12.600.000	TAG Immobilien AG*	4,25 %	04.03.2030	12.955.051	0,34
3.300.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	3.347.964	0,09
3.000.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	3.181.614	0,08
4.400.000	Tereos Finance Groupe I SA**	5,88 %	30.04.2030	4.276.164	0,11
10.000.000	Toronto-Dominion Bank*	1,95 %	08.04.2030	9.543.347	0,25
5.883.000	Toronto-Dominion Bank*	3,19 %	16.02.2029	5.988.537	0,16
10.000.000	Toronto-Dominion Bank*	3,56 %	16.04.2031	10.111.720	0,27
15.300.000	Toronto-Dominion Bank*	3,63 %	13.12.2029	15.633.376	0,41
7.400.000	TotalEnergies SE*	2,13 %	Perpetual	6.587.288	0,17
5.000.000	Toyota Finance Australia Ltd*	2,68 %	16.01.2029	4.976.248	0,13
5.000.000	Transurban Finance Co Pty Ltd*	1,45 %	16.05.2029	4.780.714	0,13
9.200.000	Traton Finance Luxembourg SA*	2,88 %	26.08.2028	9.173.153	0,24
11.400.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,01 %	21.01.2026	11.404.482	0,30
4.000.000	Traton Finance Luxembourg SA*	3,38 %	14.01.2028	4.039.449	0,11
8.100.000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,25 %	16.05.2028	8.339.755	0,22
16.964.000	TSB Bank Plc*	3,32 %	05.03.2029	17.295.059	0,45
15.000.000	UBS AG*	0,25 %	01.09.2028	14.067.309	0,37
22.000.000	UBS Group AG*	0,25 %	05.11.2028	21.077.608	0,55
14.000.000	UBS Group AG*	2,99 %	12.05.2029	14.133.882	0,37
47.465.000	UBS Switzerland AG*	2,75 %	19.05.2030	47.229.553	1,24
23.450.000	UBS Switzerland AG*	3,30 %	05.03.2029	23.893.753	0,63
3.100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	3.180.427	0,08
13.200.000	UniCredit Bank Austria AG*	2,88 %	10.11.2028	13.335.617	0,35
35.970.000	UniCredit SpA**	0,85 %	19.01.2031	32.179.481	0,84
8.000.000	UniCredit SpA*	3,30 %	16.07.2029	8.095.468	0,21
8.000.000	UniCredit SpA**	5,85 %	15.11.2027	8.231.118	0,22
3.500.000	United Group BV**	4,63 %	15.08.2028	3.514.742	0,09
5.000.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	5.160.561	0,14
500.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	Perpetual	481.602	0,01
16.000.000	Verizon Communications Inc*	4,25 %	31.10.2030	16.771.554	0,44
12.800.000	VGP NV*	2,25 %	17.01.2030	12.120.619	0,32
4.000.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	4.034.865	0,11
2.000.000	Vodafone Group Plc*	4,13 %	12.09.2055	1.989.093	0,05
10.000.000	Vodafone International Financing DAC*	2,75 %	03.07.2029	9.971.609	0,26
6.000.000	Volksbank Wien AG*	3,63 %	06.03.2028	6.142.803	0,16
18.000.000	Volkswagen Bank GmbH*	3,13 %	10.12.2029	17.914.815	0,47
21.000.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,88 %	10.09.2030	21.535.488	0,56
5.000.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38 %	Perpetual	4.914.975	0,13
3.000.000	Volkswagen International Finance NV*	5,49 %	Perpetual	3.099.285	0,08
10.000.000	Vonovia SE*	0,63 %	14.12.2029	9.105.267	0,24

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 73,24 % (31. Dezember 2024: 72,99 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
3.400.000	Westlake Corp*	1,63 %	17.07.2029	3.218.642	0,08
3.055.000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75 %	20.04.2028	3.140.965	0,08
3.000.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	3.065.862	0,08
5.000.000	Wizz Air Finance Co BV*	1,00 %	19.01.2026	4.989.987	0,13
6.000.000	Yorkshire Building Society*	0,01 %	16.11.2028	5.583.911	0,15
90.000	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	94.916	0,00
2.500.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	2.349.504	0,06
6.500.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	6.870.327	0,18
5.000.000	Ziggo Bond Co BV**	6,13 %	15.11.2032	4.713.030	0,12
2.891.000	Zimmer Biomet Holdings Inc*	2,43 %	13.12.2026	2.891.095	0,08
	Unternehmensanleihen insgesamt			**2.795.583.719**	**73,24**
	Staatsanleihen 6,15 % (31. Dezember 2024: 4,98 %)				
	Euro				
20.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC*	1,00 %	31.01.2028	19.399.465	0,51
15.000.000	Agence France Locale*	1,13 %	20.06.2028	14.495.383	0,38
3.700.000	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa*	3,13 %	18.07.2030	3.699.365	0,10
3.700.000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat*	3,25 %	19.03.2031	3.726.826	0,10
7.000.000	BNG Bank NV*	2,75 %	05.04.2029	7.085.316	0,19
15.000.000	Bpifrance SACA*	0,88 %	26.09.2028	14.322.634	0,37
48.000.000	Bpifrance SACA*	2,75 %	25.02.2029	48.054.946	1,26
9.000.000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23.09.2029	9.477.709	0,25
20.000.000	CDP Financial Inc*	3,00 %	11.04.2029	20.246.325	0,53
5.508.400	French Republic Government Bond OAT**	1,85 %	25.07.2027	5.623.509	0,15
850.000	French Republic Government Bond OAT*	2,40 %	24.09.2028	849.533	0,02
5.000.000	French Republic Government Bond OAT*	2,75 %	25.02.2029	5.037.512	0,13
5.450.217	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50 %	15.05.2029	5.544.301	0,14
5.494.720	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	5.589.359	0,15
5.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,35 %	15.01.2029	4.980.783	0,13
9.706.000	Latvia Government International Bond*	2,88 %	21.05.2030	9.683.687	0,25
4.900.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt*	4,38 %	27.06.2030	5.015.609	0,13
1.500.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63 %	12.06.2054	1.406.544	0,04
7.000.000	Romanian Government International Bond*	1,38 %	02.12.2029	6.450.673	0,17
3.000.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	2.446.507	0,06
4.000.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	3.947.067	0,10
3.048.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	3.125.386	0,08
8.500.000	Romanian Government International Bond*	5,38 %	22.03.2031	8.858.216	0,23
4.500.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	4.840.627	0,13
4.457.000	Romanian Government International Bond*	6,50 %	07.10.2045	4.450.292	0,12

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert EUR	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 6,15 % (31. Dezember 2024: 4,98 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
15.000.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27.09.2029	16.424.969	0,43
	Staatsanleihen insgesamt			**234.782.543**	**6,15**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert EUR	% des Netto-vermögens
	Investmentfonds 1,08 % (31. Dezember 2024: 1,80 %)		
	Euro		
2.170.866	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	23.879.526	0,63
1.610.000	Neuberger Berman Euro Bond Fund	17.259.200	0,45
	Investmentfonds insgesamt ꟻ	**41.138.726**	**1,08**
	Anlagen insgesamt	**3.706.211.518**	**97,10**

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF						
49.472 CHF	53.058 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	145	0,00
177.173 €	162.816 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	2.079	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
22.642 £	25.766 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	152	0,00
176 £	201 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
1.163.776.000 ¥	6.317.689 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	6.932	0,00
Abgesicherte Klassen USD						
28.487 €	33.077 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	337	0,00
2.279.297 US$	1.935.991 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	3.816	0,00
2.524.465 US$	2.144.851 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	3.607	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**17.068**	**0,00**

Futures-Kontrakte 0,06 % (31. Dezember 2024: 0,14 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
(290)	Euro-BOBL Future March 2026	133.378	0,00
(116)	Euro-BTP Future March 2026	34.800	0,00
(2.539)	Euro-Bund Future March 2026	2.192.170	0,06
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**2.360.348**	**0,06**

Zinsswap-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Netto-vermögens
EUR 10.110.000	18.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,89 %	1D €STR	334.390	0,01

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Zinsswap-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,00 %) (Fortsetzung)

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn EUR	% des Nettovermögens
EUR	10.260.000	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	6M EURIBOR	392.727	0,01
EUR	15.360.000	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	6M EURIBOR	606.000	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten ∞							**1.333.117**	**0,04**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**3.709.922.051**	**97,20**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,08 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
8.145.678 €	7.180.691 £	15.01.2026	Citibank NA	1	(74.062)	(0,00)
13.923.795 €	12.206.532 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(49.027)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
4.036.044 CHF	4.359.539 €	15.01.2026	Citibank NA	1	(19.138)	(0,00)
4.210.061 CHF	4.547.866 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(20.325)	(0,00)
57.787 €	53.822 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(93)	(0,00)
Abgesicherte Klassen USD						
2.254.086 US$	1.923.151 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	13	(4.798)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(167.443)**	**(0,00)**

Futures-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,05 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
1	Euro-BTP Future March 2026	(300)	(0,00)
539	Euro-Schatz Future March 2026	(56.595)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(56.895)**	**(0,00)**

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %))

Nominalwert		Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
EUR	45.250.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe S44.V1	(1.045.151)	(0,03)

Short Duration Euro Bond - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,29 % (31. Dezember 2024: (0,13 %)) (Fortsetzung)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
EUR	91.000.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S44.V1	(10.072.459)	(0,26)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±					**(11.117.610)**	**(0,29)**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust EUR	% des Nettovermögens
EUR	12.479.054	30.08.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,22 %	6M EURIBOR	(369.135)	(0,01)
EUR	24.540.000	27.11.2040	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,75 %	1D €STR	(521.318)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(890.453)**	**(0,03)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(12.232.401)**	**(0,32)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**3.697.689.650**	**96,88**
Sonstiges Nettovermögen	**119.156.599**	**3,12**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**3.816.846.249**	**100,00**

	Portfolioanalyse	EUR	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	2.872.953.050	74,96
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	783.249.583	20,44
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	8.870.159	0,23
µ	Investmentfonds	41.138.726	1,07
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.303.453	0,06
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(10.825.321)	(0,28)
Anlagen insgesamt		**3.697.689.650**	**96,48**

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %)				
	US-Dollar				
1.850.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15.10.2030	1.764.038	0,39
1.047.040	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	1.089.725	0,24
3.615.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	3.742.808	0,84
1.460.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	1.407.434	0,31
1.705.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01.07.2028	1.697.252	0,38
710.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	4,25 %	15.02.2029	692.871	0,16
1.390.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	1.453.201	0,32
1.145.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.190.729	0,27
935.000	AdaptHealth LLC**	4,63 %	01.08.2029	909.965	0,20
400.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15.06.2030	410.526	0,09
1.180.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.188.762	0,27
2.640.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04.02.2028	2.600.891	0,58
1.645.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50 %	31.03.2031	1.664.400	0,37
1.335.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15.02.2028	1.368.503	0,31
3.000.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	3.143.267	0,70
1.015.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15.04.2028	1.036.955	0,23
1.080.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	1.121.219	0,25
1.010.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	1.052.169	0,24
1.995.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01.06.2028	1.968.891	0,44
1.015.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63 %	01.06.2028	999.396	0,22
5.725.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	5.833.454	1,30
2.340.000	Amsted Industries Inc**	4,63 %	15.05.2030	2.303.952	0,51
975.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25 %	01.09.2028	940.010	0,21
595.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	560.636	0,13
855.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25 %	30.01.2031	874.998	0,20
1.010.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15.11.2029	993.655	0,22
705.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,75 %	01.03.2030	697.504	0,16
1.830.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	1.841.910	0,41
1.620.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	1.616.502	0,36
2.595.000	ATS Corp**	4,13 %	15.12.2028	2.541.680	0,57
3.075.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	3.177.502	0,71
870.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	915.055	0,20
2.630.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	2.787.232	0,62
1.085.000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01.10.2030	1.110.375	0,25
2.020.000	Bausch & Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	2.110.900	0,47
157.000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01.06.2028	140.633	0,03
173.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00 %	30.09.2028	179.334	0,04
1.055.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25 %	15.10.2029	1.082.455	0,24
555.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	574.912	0,13

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
930.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	977.797	0,22
1.605.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15.01.2027	1.594.693	0,36
1.225.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.307.978	0,29
2.235.000	Block Inc**	5,63 %	15.08.2030	2.281.604	0,51
2.110.000	Bombardier Inc**	6,00 %	15.02.2028	2.117.750	0,47
1.120.000	Bombardier Inc**	7,50 %	01.02.2029	1.168.682	0,26
850.000	Bombardier Inc**	8,75 %	15.11.2030	919.409	0,21
1.540.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13 %	15.01.2031	1.498.584	0,33
830.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88 %	12.04.2029	895.199	0,20
2.145.000	Broadstreet Partners Group LLC**	5,88 %	15.04.2029	2.152.597	0,48
620.000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15.09.2027	607.449	0,14
1.333.437	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	1.388.441	0,31
1.720.000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01.06.2028	1.828.527	0,41
2.310.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	2.381.318	0,53
1.670.000	Caturus Energy LLC**	8,50 %	15.02.2030	1.740.497	0,39
955.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	899.774	0,20
575.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	549.509	0,12
1.320.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	1.310.295	0,29
2.455.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01.05.2027	2.453.049	0,55
3.205.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	3.171.026	0,71
2.330.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	2.363.204	0,53
717.000	Celanese US Holdings LLC*	6,85 %	15.11.2028	750.688	0,17
1.130.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00 %	15.02.2031	1.157.633	0,26
860.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	906.867	0,20
620.000	Champ Acquisition Corp**	8,38 %	01.12.2031	671.214	0,15
930.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	917.561	0,21
995.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	998.592	0,22
960.000	Cipher Compute LLC**	7,13 %	15.11.2030	978.944	0,22
910.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	938.795	0,21
880.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.09.2032	913.077	0,20
1.095.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13 %	15.02.2031	1.150.504	0,26
2.105.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,88 %	01.04.2030	2.225.823	0,50
4.130.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	4.186.779	0,93
220.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	229.284	0,05
1.010.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,88 %	15.01.2030	1.036.513	0,23
1.115.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	1.127.154	0,25
2.350.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.347.125	0,52
1.280.000	Comstock Resources Inc 144A**	6,75 %	01.03.2029	1.283.720	0,29
875.000	Constellium SE**	5,63 %	15.06.2028	875.509	0,20

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.160.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	5,60 %	15.01.2031	1.171.647	0,26
1.325.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	1.421.475	0,32
1.200.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,50 %	01.10.2030	1.225.495	0,27
1.335.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25 %	01.12.2030	1.366.373	0,31
900.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	904.839	0,20
525.000	Discovery Communications LLC**	3,63 %	15.05.2030	483.988	0,11
485.000	Discovery Communications LLC**	3,95 %	20.03.2028	476.755	0,11
2.050.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	1.982.719	0,44
2.160.000	DISH Network Corp**	11,75 %	15.11.2027	2.249.392	0,50
450.000	EchoStar Corp**	6,75 %	30.11.2030	461.573	0,10
3.450.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	3.817.705	0,85
1.350.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38 %	30.09.2030	1.362.243	0,30
2.450.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	2.504.270	0,56
625.000	EnerSys**	4,38 %	15.12.2027	622.818	0,14
600.000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15.05.2028	624.259	0,14
2.255.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	2.390.882	0,53
1.205.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	1.197.092	0,27
1.770.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	1.849.101	0,41
1.055.000	FTAI Aviation Investors LLC**	5,50 %	01.05.2028	1.058.212	0,24
430.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	453.142	0,10
405.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	432.197	0,10
2.530.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	2.483.415	0,55
1.100.000	Garda World Security Corp**	6,50 %	15.01.2031	1.126.259	0,25
3.555.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	3.696.240	0,83
1.710.000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30.09.2030	1.769.277	0,40
800.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01.02.2028	803.793	0,18
1.265.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15.01.2029	1.324.514	0,30
350.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,88 %	15.04.2030	369.898	0,08
1.950.000	GGAM Finance Ltd**	6,88 %	15.04.2029	2.027.388	0,45
1.370.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	1.422.470	0,32
1.635.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	1.642.624	0,37
2.595.000	Global Net Lease Inc**	4,50 %	30.09.2028	2.552.893	0,57
1.080.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	1.110.089	0,25
595.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	588.324	0,13
945.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	947.701	0,21
2.390.000	Graphic Packaging International LLC*	3,75 %	01.02.2030	2.268.928	0,51
2.070.000	Grifols SA**	4,75 %	15.10.2028	2.045.863	0,46
465.000	Group 1 Automotive Inc**	4,00 %	15.08.2028	456.103	0,10
1.870.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	1.927.723	0,43
2.155.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	2.188.515	0,49

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.680.000	Herc Holdings Inc**	6,63 %	15.06.2029	1.750.205	0,39
3.646.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	3.839.323	0,86
2.885.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01.11.2028	2.912.050	0,65
2.640.000	Hillenbrand Inc*	6,25 %	15.02.2029	2.702.307	0,60
2.620.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	5,88 %	01.04.2029	2.683.852	0,60
610.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	628.571	0,14
3.500.000	HUB International Ltd**	5,63 %	01.12.2029	3.502.020	0,78
1.470.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	1.544.206	0,34
1.285.000	IHO Verwaltungs GmbH**	6,38 %	15.05.2029	1.300.930	0,29
795.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	835.989	0,19
1.110.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.10.2028	1.124.762	0,25
440.000	Iliad Holding SAS**	8,50 %	15.04.2031	473.836	0,11
3.155.000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15.05.2029	3.116.698	0,70
2.275.000	Iron Mountain Inc**	5,00 %	15.07.2028	2.276.935	0,51
850.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.03.2028	854.964	0,19
455.000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15.07.2030	449.852	0,10
1.235.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	01.10.2027	1.221.379	0,27
1.170.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50 %	15.07.2029	1.170.619	0,26
935.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	4,50 %	15.11.2029	924.748	0,21
2.150.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	2.260.405	0,50
1.520.000	JH North America Holdings Inc**	5,88 %	31.01.2031	1.553.554	0,35
1.335.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00 %	01.04.2031	1.363.532	0,30
680.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	686.507	0,15
1.910.000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15.12.2028	1.967.858	0,44
1.535.000	Kodiak Gas Services LLC**	7,25 %	15.02.2029	1.597.854	0,36
1.995.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	1.966.923	0,44
745.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	727.306	0,16
925.000	LGI Homes Inc**	4,00 %	15.07.2029	843.796	0,19
1.095.000	LifePoint Health Inc**	5,38 %	15.01.2029	1.079.054	0,24
1.045.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	1.126.450	0,25
1.320.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00 %	15.09.2030	1.377.625	0,31
2.170.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15.10.2027	2.175.863	0,49
595.000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30.06.2028	585.141	0,13
955.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	949.962	0,21
3.065.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2030	3.043.653	0,68
600.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2030	579.000	0,13
1.100.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01.08.2028	1.106.405	0,25
650.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	686.284	0,15
3.625.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	3.646.736	0,81
1.510.000	Michaels Cos Inc**	5,25 %	01.05.2028	1.453.394	0,32

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.240.000	Mineral Resources Ltd**	7,00 %	01.04.2031	3.381.602	0,75
1.160.000	Molina Healthcare Inc**	4,38 %	15.06.2028	1.141.632	0,26
1.315.000	Molina Healthcare Inc**	6,50 %	15.02.2031	1.352.188	0,30
1.845.000	NCL Corp Ltd**	6,25 %	01.03.2030	1.874.703	0,42
1.495.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	1.498.459	0,33
460.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63 %	29.09.2028	461.584	0,10
380.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13 %	30.09.2030	380.332	0,09
860.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	892.598	0,20
1.855.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,35 %	17.09.2027	1.831.209	0,41
1.425.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50 %	17.07.2030	1.496.586	0,33
645.000	Nordstrom Inc**	6,95 %	15.03.2028	668.642	0,15
600.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	580.017	0,13
2.515.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	2.612.685	0,58
505.000	NRG Energy Inc**	5,25 %	15.06.2029	508.307	0,11
3.295.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	3.295.345	0,74
1.215.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	1.180.330	0,26
1.425.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	1.387.925	0,31
510.000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15.01.2027	505.369	0,11
665.000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15.09.2028	648.582	0,15
490.000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15.11.2029	490.596	0,11
1.695.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.01.2028	1.745.155	0,39
1.655.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	1.716.225	0,38
1.420.000	OneMain Finance Corp*	7,88 %	15.03.2030	1.502.327	0,34
10.000	Paramount Global**	6,25 %	28.02.2057	9.019	0,00
10.000	Paramount Global**	6,38 %	30.03.2062	9.334	0,00
2.420.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	2.423.531	0,54
790.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,00 %	01.02.2030	813.747	0,18
2.225.000	Patrick Industries Inc**	4,75 %	01.05.2029	2.211.470	0,49
2.575.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	2.645.135	0,59
1.745.000	PennyMac Financial Services Inc**	4,25 %	15.02.2029	1.713.633	0,38
475.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	479.034	0,11
680.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,13 %	15.11.2030	717.457	0,16
1.815.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88 %	15.12.2029	1.932.399	0,43
2.370.000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15.10.2027	2.374.970	0,53
3.295.000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01.07.2029	3.325.153	0,74
1.105.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50 %	15.09.2032	1.125.873	0,25
2.245.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	2.369.629	0,53
1.175.000	RB Global Holdings Inc**	6,75 %	15.03.2028	1.203.085	0,27
650.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	680.365	0,15
3.985.000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01.09.2029	3.859.630	0,86

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.300.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15.02.2029	1.288.158	0,29
1.245.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15.07.2028	1.284.667	0,29
300.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01.07.2026	299.256	0,07
1.665.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	1.580.599	0,35
2.705.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	2.797.657	0,62
1.325.000	Rocket Cos Inc**	6,50 %	01.08.2029	1.368.245	0,31
600.000	Rockies Express Pipeline LLC**	4,95 %	15.07.2029	599.084	0,13
1.665.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	1.743.099	0,39
230.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	242.315	0,05
940.000	S&S Holdings LLC**	8,38 %	01.10.2031	901.551	0,20
1.710.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01.05.2028	1.716.563	0,38
455.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	457.341	0,10
1.160.000	Sealed Air Corp**	5,00 %	15.04.2029	1.170.308	0,26
1.990.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	1.939.791	0,43
1.411.000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15.04.2029	1.382.573	0,31
915.000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01.09.2030	929.821	0,21
1.280.000	Sensata Technologies Inc**	4,38 %	15.02.2030	1.255.507	0,28
1.555.000	Sirius XM Radio LLC**	4,00 %	15.07.2028	1.522.075	0,34
315.000	Sirius XM Radio LLC**	4,13 %	01.07.2030	299.797	0,07
690.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	643.914	0,14
2.240.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	6,50 %	01.10.2028	2.196.686	0,49
675.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	681.078	0,15
2.120.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	2.197.503	0,49
1.165.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	1.124.674	0,25
655.000	Standard Industries Inc**	4,75 %	15.01.2028	654.015	0,15
885.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	945.585	0,21
865.000	Starwood Property Trust Inc**	3,63 %	15.07.2026	864.046	0,19
630.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15.01.2027	626.495	0,14
710.000	Starwood Property Trust Inc**	5,25 %	15.10.2028	717.850	0,16
495.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	518.078	0,12
320.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	15.10.2030	333.856	0,07
1.280.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	1.353.411	0,30
1.565.000	Sunoco LP**	5,63 %	15.03.2031	1.577.281	0,35
435.000	Sunoco LP**	7,00 %	01.05.2029	453.945	0,10
2.660.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	2.693.831	0,60
2.150.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,38 %	15.02.2029	2.230.201	0,50
1.285.000	Team Health Holdings Inc**	8,38 %	30.06.2028	1.302.817	0,29
561.289	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	594.624	0,13
665.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15.06.2030	681.321	0,15
650.000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15.05.2031	676.682	0,15

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.910.000	Terex Corp**	5,00 %	15.05.2029	3.900.219	0,87
1.535.000	TransDigm Inc*	4,63 %	15.01.2029	1.526.159	0,34
1.340.000	TransDigm Inc*	4,88 %	01.05.2029	1.337.664	0,30
1.750.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	1.806.908	0,40
870.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	906.252	0,20
1.190.000	TransDigm Inc**	6,75 %	15.08.2028	1.212.450	0,27
980.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	990.159	0,22
1.975.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	2.118.683	0,47
425.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	461.506	0,10
730.000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01.03.2029	715.748	0,16
1.485.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	1.527.758	0,34
1.580.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15.04.2028	1.573.185	0,35
1.105.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	1.100.447	0,25
1.430.000	US Foods Inc**	6,88 %	15.09.2028	1.481.091	0,33
650.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	684.043	0,15
1.770.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	1.793.451	0,40
750.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	722.358	0,16
1.360.000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01.06.2028	1.378.283	0,31
2.145.000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01.02.2029	2.224.584	0,50
1.905.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13 %	15.12.2030	1.941.051	0,43
1.460.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	1.571.636	0,35
1.775.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	1.608.680	0,36
1.110.000	Viking Cruises Ltd**	7,00 %	15.02.2029	1.120.401	0,25
1.865.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15.02.2029	1.874.310	0,42
250.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	238.102	0,05
225.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01.06.2028	233.540	0,05
3.555.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	3.559.728	0,79
1.275.000	VOC Escrow Ltd**	5,00 %	15.02.2028	1.275.551	0,29
2.260.000	VoltaGrid LLC**	7,38 %	01.11.2030	2.240.181	0,50
1.070.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	1.132.948	0,25
1.360.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	1.420.799	0,32
425.000	Wayfair LLC**	7,75 %	15.09.2030	454.287	0,10
1.960.000	WBI Operating LLC**	6,25 %	15.10.2030	1.973.152	0,44
1.615.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2029	1.669.779	0,37
395.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	394.828	0,09
1.125.000	White Capital Supply Holdings LLC**	7,38 %	15.11.2030	1.168.046	0,26
1.940.000	Williams Scotsman Inc**	4,63 %	15.08.2028	1.940.733	0,43
1.355.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.06.2029	1.404.685	0,31
320.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	331.873	0,07
2.595.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	2.744.493	0,61

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 93,75 % (31. Dezember 2024: 90,03 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
611.000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15.06.2027	609.878	0,14
2.450.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63 %	15.08.2032	2.483.050	0,55
440.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	452.238	0,10
670.000	XHR LP**	4,88 %	01.06.2029	661.101	0,15
2.125.000	XHR LP**	6,63 %	15.05.2030	2.195.837	0,49
920.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	4,50 %	15.09.2027	911.055	0,20
980.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	8,38 %	15.01.2031	1.030.407	0,23
2.145.000	XPO Inc**	7,13 %	01.06.2031	2.245.300	0,50
1.290.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	1.361.554	0,30
1.545.086	Zayo Group Holdings Inc**	9,25 %	09.03.2030	1.469.300	0,33
835.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	825.691	0,18
2.260.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	2.314.908	0,52
1.045.000	ZF North America Capital Inc**	7,50 %	24.03.2031	1.056.978	0,24
	Unternehmensanleihen insgesamt			**420.256.817**	**93,75**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen 3,73 % (31. Dezember 2024: 7,88 %)				
	US-Dollar				
1.807.565	Ascend Learning LLC	6,72 %	11.12.2028	1.816.115	0,40
917.700	Aveanna Healthcare LLC	7,47 %	17.09.2032	924.638	0,21
1.718.195	Champions Holdco Inc	8,57 %	23.02.2029	1.635.147	0,36
2.311.824	Engineered Machinery Holdings Inc	9,93 %	21.05.2029	2.329.163	0,52
1.229.963	Gen Digital Inc	5,47 %	12.09.2029	1.233.296	0,27
341.744	Ingram Micro Inc	5,98 %	22.09.2031	344.095	0,08
1.094.987	Madison IAQ LLC	6,70 %	21.06.2028	1.101.513	0,25
1.050.695	National Mentor Holdings Inc	9,72 %	12.12.2030	1.054.147	0,24
1.043.514	Petco Health and Wellness Co Inc	7,18 %	03.03.2028	1.034.581	0,23
1.699.762	Star Parent Inc	7,67 %	27.09.2030	1.703.680	0,38
1.692.857	Verde Purchaser LLC	7,67 %	30.11.2030	1.695.066	0,38
1.826.828	White Cap Supply Holdings LLC	6,97 %	19.10.2029	1.836.336	0,41
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †			**16.707.777**	**3,73**
	Pensionsgeschäfte 1,34 % (31. Dezember 2024: 2,93 %)				
	US-Dollar				
6.000.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 6,001,260^	3,78 %	02.01.2026	6.000.000	1,34
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**6.000.000**	**1,34**

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Investmentfonds 1,24 % (31. Dezember 2024: 0,94 %)		
	Britisches Pfund		
34.770	NB Global Monthly Income Fund Ltd	3.582	0,00
	Britisches Pfund insgesamt	**3.582**	**0,00**
	US-Dollar		
303.860	Neuberger Berman CLO Income Fund	5.578.877	1,24
	US-Dollar insgesamt	**5.578.877**	**1,24**
	Investmentfonds insgesamt ᵘ	**5.582.459**	**1,24**
	Anlagen insgesamt	**448.547.053**	**100,06**

Devisenterminkontrakte 0,05 % (31. Dezember 2024: 1,09 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen AUD						
17.175 AUD	11.133 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	321	0,00
31.088 AUD	20.593 US$	15.01.2026	UBS AG	1	140	0,00
4.654.653 AUD	3.085.179 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	13	19.005	0,01
508 US$	758 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	2	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
14.847 US$	11.700 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	63	0,00
Abgesicherte Klassen CNY						
520.916 CNY	73.400 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.278	0,00
5.330 CNY	755 US$	15.01.2026	UBS AG	1	9	0,00
520.916 CNY	73.404 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	1.274	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
876.709 €	1.026.135 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	4.008	0,00
6.536.981 €	7.554.810 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	49	126.223	0,03
3.744.730 US$	3.180.082 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	8.097	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
33 £	44 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	0	0,00
512.367 £	688.293 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	864	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
1.440 US$	11.187 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	2	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
570.122 US$	87.224.880 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	13.132	0,00
1.269.437 US$	192.730.000 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	38.724	0,01
Abgesicherte Klassen SGD						
31.850 SGD	24.759 US$	15.01.2026	UBS AG	1	25	0,00
899.115 SGD	695.475 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	45	4.171	0,00

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 6.120.180.

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,05 % (31. Dezember 2024: 1,09 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)						
36.897 US$	47.292 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	96	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**217.434**	**0,05**

	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**448.764.487**	**100,11**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (1,36 %) (31. Dezember 2024: (4,14 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
10.054 £	13.538 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(16)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
730.130 AUD	489.463 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(2.540)	(0,00)
17.271 US$	26.467 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(379)	(0,00)
14.314 US$	22.015 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(368)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CHF						
491.174 CHF	624.438 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(3.782)	(0,00)
2.708 CHF	3.444 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(21)	(0,00)
3.504 US$	2.788 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(18)	(0,00)
Abgesicherte Klassen CNY						
1.508 US$	10.709 CNY	15.01.2026	UBS AG	1	(27)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
76.468.363 €	90.033.012 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(181.753)	(0,04)
171.668 €	202.136 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(423)	(0,00)
665.147 US$	571.693 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(6.599)	(0,00)
911.217 US$	780.756 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	39	(6.182)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
28.518.319 £	38.411.803 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(53.610)	(0,01)
298.404 US$	223.857 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.692)	(0,00)
5.375.842 US$	4.094.380 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	27	(131.251)	(0,03)
Abgesicherte Klassen HKD						
403.776 HKD	51.967 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(71)	(0,00)
403.776 HKD	51.967 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(72)	(0,00)
11.210 HKD	1.443 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(3)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
183.902.671 ¥	1.203.450 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(29.106)	(0,01)
16.912.679.629 ¥	113.680.456 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(5.681.434)	(1,27)
Abgesicherte Klassen SGD						
6.056.067 SGD	4.723.879 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(11.359)	(0,00)

Short Duration High Yield Engagement - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (1,36 %) (31. Dezember 2024: (4,14 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen SGD (Fortsetzung)						
209.199 US$	270.851 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	15	(1.562)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(6.113.268)**	**(1,36)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(6.113.268)**	**(1,36)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**442.651.219**	**98,75**
Sonstiges Nettovermögen	**5.604.613**	**1,25**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**448.255.832**	**100,00**

	Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	29.146.885	6,36
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	391.109.932	85,32
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	22.707.777	4,95
µ	Investmentfonds	5.582.459	1,22
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(5.895.834)	(1,29)
Anlagen insgesamt		**442.651.219**	**96,56**

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)		
	Euro		
16.890	Altice France Lux 3	303.994	0,00
	Aktien insgesamt *	**303.994**	**0,00**

Kapitalbetrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeitsdatum	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Schatzwechsel 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	Nigerianischer Naira				
394.250.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	12.05.2026	254.625	0,00
1.300.000.000	Nigeria OMO Bill	0,00 %	21.07.2026	804.130	0,01
	Schatzwechsel insgesamt **			**1.058.755**	**0,01**
	Agency Bonds 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)				
	US-Dollar				
690.000	Federal National Mortgage Association**	5,63 %	15.07.2037	760.921	0,01
165.000	Tennessee Valley Authority*	5,25 %	01.02.2055	163.610	0,00
	Agency Bonds insgesamt			**924.531**	**0,01**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %)				
	Euro				
4.760.000	Aran Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class C	3,99 %	24.12.2065	5.560.104	0,07
1.000.000	Arbour CLO XII DAC Series 12X Class DR	5,22 %	15.07.2038	1.185.412	0,02
1.200.000	Armada Euro CLO VII DAC Series 7X Class D	5,02 %	15.04.2039	1.409.451	0,02
2.859.232	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Class B	3,09 %	29.12.2036	3.376.139	0,04
3.500.000	Autoflorence 4 SRL Class C	3,42 %	24.12.2044	4.119.018	0,05
2.000.000	Avoca CLO XXI DAC Series 21X Class DR	5,07 %	15.01.2040	2.350.074	0,03
4.112.777	Bbva Consumer Auto 2025-1 FT Class C	3,35 %	19.05.2042	4.849.833	0,06
2.000.000	Blackrock European CLO XVI DAC Series 16X Class D	5,11 %	15.01.2039	2.350.074	0,03
1.750.000	Blackrock European CLO XVI DAC Series 16X Class E	7,46 %	15.01.2039	2.057.830	0,03
1.500.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class DR	5,07 %	15.03.2038	1.775.125	0,02
1.750.000	Bridgepoint CLO VI DAC Series 6X Class ER	7,37 %	15.03.2038	2.090.899	0,03
3.116.230	Brignole CQ Series 2024 Class B	3,15 %	24.09.2040	3.672.446	0,05
5.875.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class C	4,07 %	28.10.2066	6.813.631	0,09
1.075.000	Clavel Residential 4 DAC Series 2025-1X Class D	4,57 %	28.10.2066	1.228.685	0,02
2.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC Series 37X Class E	7,43 %	15.01.2040	2.346.617	0,03
1.900.000	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3 Class C	3,53 %	25.10.2035	2.236.625	0,03
1.400.000	Golden Bar Securitisation SRL 2025-2 Class D	3,64 %	22.12.2044	1.650.345	0,02
2.000.000	Harvest CLO XXXIV DAC Series 34X Class D	4,92 %	15.04.2038	2.359.768	0,03
1.500.000	Harvest CLO XXXVIII DAC Series 38X Class E	7,32 %	22.01.2039	1.762.505	0,02
2.500.000	Henley CLO XV DAC Series 15X Class E	7,38 %	25.07.2039	2.937.593	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
3.781.806	Hill FL 2024-2 BV Series 2024-2FL Class C	3,37 %	18.10.2032	4.413.551	0,06
1.733.502	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class C	3,36 %	27.05.2039	2.054.371	0,03
1.300.126	Italian Stella Loans SRL Series 2024-2 Class D	4,11 %	27.05.2039	1.553.797	0,02
6.550.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL1X Class C	4,47 %	26.01.2065	7.727.387	0,10
2.200.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class C	4,62 %	24.01.2063	2.593.174	0,03
2.780.000	Kinbane DAC Series 2024-RPL2X Class D	5,22 %	24.01.2063	3.279.898	0,04
900.215	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class A	3,07 %	24.06.2078	1.059.370	0,01
2.500.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class B	3,47 %	24.06.2078	2.921.612	0,04
6.870.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL1X Class C	4,00 %	24.06.2078	8.040.764	0,10
2.840.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class C	4,37 %	24.08.2075	3.347.836	0,04
3.260.000	Kinbane DAC Series 2025-RPL2X Class D	5,22 %	24.08.2075	3.850.649	0,05
6.700.000	Miltonia Mortgage Finance SRL Series 1 Class B	3,34 %	28.04.2062	7.893.374	0,10
2.173.580	Noria DE 2024 Series 2024-DE1 Class D	3,62 %	25.02.2043	2.560.958	0,03
1.250.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class DR	5,19 %	15.10.2038	1.474.165	0,02
1.875.000	Palmer Square European CLO 2023-2 DAC Series 2023-2X Class ER	7,49 %	15.10.2038	2.238.750	0,03
2.000.000	Penta CLO 12 DAC Series 2022-12X Class ARR	3,30 %	09.11.2038	2.356.227	0,03
1.000.000	Penta CLO 12 DAC Series 2022-12X Class DRR	5,07 %	09.11.2038	1.183.441	0,02
1.125.000	Penta CLO 12 DAC Series 2022-12X Class ERR	7,42 %	09.11.2038	1.335.154	0,02
3.200.000	Pepper Iberia Consumer 2024 Series 2024-1 Class B	3,19 %	25.04.2037	3.758.544	0,05
4.029.000	PRPM Fundido 2025-2 DAC Series 2025-2X Class C	4,03 %	29.01.2075	4.648.361	0,06
1.260.213	Quarzo SRL Series 2024-1 Class C	4,40 %	15.06.2041	1.500.402	0,02
2.000.000	RRE 10 Loan Management DAC Series 10X Class DR	7,32 %	15.03.2038	2.378.683	0,03
2.000.000	RRE 17 Loan Management DAC Series 17X Class DR	7,22 %	15.01.2041	2.373.338	0,03
2.300.000	SC Austria Sarl Series 2025-1 Class D	3,83 %	25.07.2041	2.718.029	0,04
5.000.000	Secucor Finance 2013-1 DAC Series 2025-1 Class C	3,69 %	20.09.2036	5.890.037	0,08
3.850.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class C	3,96 %	17.02.2037	4.543.368	0,06
3.700.000	Sequoia Logistics DAC Series 2025-1X Class D	4,76 %	17.02.2037	4.359.596	0,06
770.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class C	4,17 %	24.12.2078	901.718	0,01
2.580.000	Shamrock Residential DAC Series 2024-1X Class D	4,97 %	24.12.2078	3.039.686	0,04
2.000.000	Stannaway Park CLO DAC Series 1X Class E	7,44 %	23.01.2038	2.351.783	0,03
1.879.873	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class C	3,71 %	17.02.2035	2.197.215	0,03
1.639.890	Taurus 2025-1 EU DAC Series 2025-EU1X Class D	4,41 %	17.02.2035	1.905.002	0,02
1.233.296	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class C	4,61 %	17.11.2036	1.449.593	0,02
2.133.037	Thunder Logistics DAC Series 2024-1X Class D	5,36 %	17.11.2036	2.505.383	0,03
3.499.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class A2	4,29 %	28.06.2050	4.155.216	0,05
2.624.000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl Series 2025-1X Class B	4,93 %	28.06.2050	3.088.715	0,04
	Euro insgesamt			**169.781.321**	**2,20**
	Britisches Pfund				
8.535.000	DBMS 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D	6,38 %	18.02.2036	11.494.822	0,15

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
10.700.000	UK Logistics 2025-2 DAC Series 2025-2X Class D	6,76 %	17.08.2035	14.423.035	0,19
6.807.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1A Class A2	6,17 %	28.05.2039	9.384.960	0,12
3.110.000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd Series 2024-1X Class B	6,34 %	28.05.2039	4.192.292	0,06
	Britisches Pfund insgesamt			**39.495.109**	**0,52**
	US-Dollar				
7.150.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class A1A2	3,90 %	10.08.2035	6.923.881	0,09
2.684.000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 Class C	4,14 %	10.08.2035	2.527.154	0,03
2.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class D1	6,97 %	15.07.2037	2.008.588	0,03
1.000.000	1988 CLO 5 Ltd Series 2024-5X Class E	9,97 %	15.07.2037	1.009.535	0,01
6.387.807	A&D Mortgage Trust 2024-NQM5 Class A3	6,11 %	25.11.2069	6.426.391	0,08
2.656.784	A&D Mortgage Trust 2025-NQM3 Class A3	5,78 %	25.08.2070	2.666.207	0,03
5.394.000	A&D Mortgage Trust 2025-NQM5 Class A1	5,12 %	25.12.2070	5.404.041	0,07
847.537	ADMT 2024-NQM6 Class A1	5,67 %	25.01.2070	854.235	0,01
6.618.439	ADMT 2024-NQM6 Class A3	6,07 %	25.01.2070	6.684.507	0,09
6.123.000	ADMT 2024-NQM6 Class M1	6,57 %	25.01.2070	6.238.926	0,08
4.000.000	AGL CLO 33 Ltd Series 2024-33X Class A1	5,02 %	21.07.2037	4.015.723	0,05
2.000.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class DR	7,22 %	20.04.2037	2.011.148	0,03
2.000.000	AIMCO CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class D1	6,07 %	20.04.2038	2.016.247	0,03
5.940.000	AIMCO CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class D1R2	6,07 %	20.01.2038	5.925.459	0,08
4.092.372	Angel Oak Mortgage Trust 2025-10 Class A3	5,37 %	25.09.2070	4.102.892	0,05
1.000.000	Angel Oak Mortgage Trust 2025-10 Class M1	5,72 %	25.09.2070	1.001.849	0,01
3.938.063	Angel Oak Mortgage Trust 2025-9 Class A3	5,60 %	25.08.2070	3.963.382	0,05
1.400.000	Angel Oak Mortgage Trust 2025-9 Class M1	5,85 %	25.08.2070	1.410.657	0,02
1.375.000	Apidos CLO LV Series 2025-55X Class E	8,32 %	20.01.2039	1.378.890	0,02
7.000.000	Apidos CLO XLVI Ltd Series 2023-46X Class A1R	5,11 %	24.10.2038	7.007.225	0,09
2.000.000	Apidos CLO XLVI Ltd Series 2023-46X Class ER	8,76 %	24.10.2038	2.010.078	0,03
1.130.000	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class D1R	6,37 %	25.10.2038	1.134.417	0,01
6.470.000	Aventura Mall Trust Series 2018-AVM Class A	4,11 %	05.07.2040	6.424.414	0,08
10.708.000	Aventura Mall Trust Series 2018-AVM Class D	4,11 %	05.07.2040	10.405.232	0,13
2.000.000	Bain Capital CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1X Class E	10,47 %	16.04.2037	2.023.835	0,03
7.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class A1	5,19 %	15.07.2037	7.026.514	0,09
1.000.000	Bain Capital Credit CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D1	7,37 %	15.07.2037	1.003.482	0,01
1.250.000	Bain Capital Credit CLO 2025-4 Ltd Series 2025-4X Class D1	6,46 %	17.01.2039	1.258.637	0,02
1.625.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class D1	6,22 %	19.01.2039	1.626.282	0,02
2.000.000	Bain Capital Credit CLO 2025-5 Ltd Series 2025-5X Class E	8,62 %	19.01.2039	2.005.850	0,03
1.700.000	Ballyrock CLO 14 Ltd Series 2020-14X Class A1AR	5,05 %	20.07.2037	1.706.822	0,02
2.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class C1	6,27 %	25.01.2039	2.012.372	0,03
2.000.000	Ballyrock CLO 32 Ltd Series 2025-32X Class D	8,42 %	25.01.2039	2.005.289	0,03
2.000.000	BANK 2018-BNK11 Class D	3,00 %	15.03.2061	1.690.376	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.590.000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 Class D	3,25 %	15.02.2050	4.250.619	0,05
4.960.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class A	4,67 %	15.03.2037	4.703.367	0,06
5.239.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class C	5,07 %	15.03.2037	4.657.767	0,06
1.500.000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust Class D	5,40 %	15.03.2037	1.304.620	0,02
2.750.000	BDS 2025-FL14 LLC Class B	5,42 %	17.10.2042	2.722.993	0,03
2.250.000	BDS 2025-FL14 LLC Class C	5,62 %	17.10.2042	2.200.942	0,03
3.500.000	BDS 2025-FL14 LLC Class D	6,23 %	17.10.2042	3.393.413	0,04
5.220.000	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust Class B	4,73 %	15.01.2052	4.945.027	0,06
2.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class D1	6,22 %	15.01.2039	2.009.073	0,03
1.000.000	Benefit Street Partners CLO 44 Ltd Series 2025-44X Class E	8,42 %	15.01.2039	1.002.698	0,01
1.000.000	Benefit Street Partners CLO Ltd Series 2025-43X Class D1	6,45 %	20.10.2038	1.006.089	0,01
6.622.000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025-5MW Class B	5,16 %	10.10.2042	6.699.409	0,09
7.407.000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025-5MW Class C	5,45 %	10.10.2042	7.501.150	0,10
4.650.000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025-5MW Class D	6,37 %	10.10.2042	4.745.206	0,06
8.062.000	BLP Commercial Mortgage Trust 2025-IND2 Class D	6,40 %	15.12.2042	8.093.934	0,10
2.971.086	BRAVO 2024-NQM6 Class A1	5,41 %	01.08.2064	2.987.407	0,04
1.030.286	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM5 Class A3	5,80 %	25.02.2065	1.037.235	0,01
2.777.000	BRAVO Residential Funding Trust 2025-NQM5 Class M1	6,34 %	25.02.2065	2.820.250	0,04
4.209.183	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust Class A2	3,45 %	10.03.2033	3.991.464	0,05
3.398.000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust Class C	3,45 %	10.03.2033	3.127.427	0,04
7.430.000	BX Trust 2025-LIFE Class A	5,88 %	13.06.2047	7.619.187	0,10
7.960.000	BXP Trust 2017-GM Class C	3,42 %	13.06.2039	7.750.015	0,10
7.200.000	BXP Trust 2017-GM Class D	3,42 %	13.06.2039	6.981.747	0,09
2.000.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class D	7,27 %	15.05.2037	2.005.776	0,03
1.500.000	Canyon CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	10,32 %	15.05.2037	1.515.952	0,02
2.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class D1	6,41 %	15.01.2039	2.008.274	0,03
2.000.000	Canyon CLO 2025-3 Ltd Series 2025-3X Class E	8,71 %	15.01.2039	2.005.049	0,03
3.678.740	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class A	5,78 %	15.02.2050	3.742.765	0,05
3.493.681	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class B	6,50 %	15.02.2050	3.543.224	0,05
3.705.949	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-1 Class C	7,75 %	15.02.2050	3.735.951	0,05
8.428.291	Castlelake Aircraft Structured Trust 2025-2 Class A	5,47 %	15.08.2050	8.540.586	0,11
5.335.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 Class D	4,84 %	10.05.2058	5.188.040	0,07
6.143.811	Chase Home Lending Mortgage Trust 2024-10 Class A4A	5,50 %	25.10.2055	6.175.425	0,08
10.833.487	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A4	6,00 %	25.11.2055	11.004.368	0,14
5.999.978	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-1 Class A9	6,25 %	25.11.2055	6.133.904	0,08
7.018.576	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-10 Class A9B	5,50 %	25.07.2056	7.050.981	0,09
5.984.014	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A4	6,00 %	25.11.2055	6.077.515	0,08
953.701	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9	6,30 %	25.11.2055	983.633	0,01
2.207.642	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2024-11 Class A9A	6,00 %	25.11.2055	2.237.796	0,03
2.263.427	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,13 %	25.04.2069	2.286.666	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.512.342	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A2	6,33 %	25.04.2069	1.527.026	0,02
1.209.421	COLT 2024-2 Mortgage Loan Trust Class A3	6,43 %	25.04.2069	1.219.980	0,02
5.555.719	COLT 2024-INV2 Mortgage Loan Trust Class A1	6,42 %	25.05.2069	5.640.493	0,07
2.836.000	COMM 2018-HOME Mortgage Trust Class A	3,82 %	10.04.2033	2.794.291	0,04
6.324.000	Connecticut Avenue Securities 2025-R01 Class 1B1	5,57 %	25.01.2045	6.304.423	0,08
4.900.000	Connecticut Avenue Securities 2025-R01 Class 1M2	5,37 %	25.01.2045	4.904.651	0,06
4.340.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Class 1B1	7,24 %	25.01.2040	4.422.315	0,06
16.400.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R02 Class 2B1	6,99 %	25.01.2040	16.684.722	0,22
7.801.348	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	6,97 %	25.10.2041	7.929.622	0,10
10.043.963	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02 Class 2B1	7,17 %	25.11.2041	10.242.076	0,13
1.125.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R02 Class 2B2	10,07 %	25.11.2041	1.166.988	0,01
14.414.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1B1	6,62 %	25.12.2041	14.634.546	0,19
2.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1M2	5,52 %	25.12.2041	2.011.664	0,03
13.007.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1	7,02 %	25.12.2041	13.257.700	0,17
7.550.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B2	9,87 %	25.12.2041	7.829.149	0,10
12.371.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	8,37 %	25.01.2042	12.790.773	0,17
6.529.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B2	11,52 %	25.01.2042	6.897.320	0,09
1.855.652	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	6,87 %	25.01.2042	1.889.762	0,02
3.570.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1B2	13,72 %	25.03.2042	3.905.898	0,05
9.614.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	7,37 %	25.03.2042	9.878.941	0,13
7.111.819	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	6,97 %	25.03.2042	7.287.762	0,09
6.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R06 Class 1B1	10,22 %	25.05.2042	6.427.277	0,08
1.650.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R06 Class 1M2	7,72 %	25.05.2042	1.710.688	0,02
3.785.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R07 Class 1B2	15,87 %	25.06.2042	4.327.710	0,06
7.838.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1B1	9,47 %	25.07.2042	8.355.516	0,11
609.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2	7,47 %	25.07.2042	630.010	0,01
2.917.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2B1	10,62 %	25.09.2042	3.181.515	0,04
11.557.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R09 Class 2M2	8,62 %	25.09.2042	12.261.660	0,16
9.258.320	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02 Class 1B1	9,42 %	25.01.2043	9.978.814	0,13
9.292.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R04 Class 1B1	9,22 %	25.05.2043	10.058.824	0,13
10.932.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05 Class 1B1	8,62 %	25.06.2043	11.714.051	0,15
6.910.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B1	6,57 %	25.01.2044	7.085.593	0,09
1.552.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1B2	7,87 %	25.01.2044	1.642.794	0,02
6.928.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R01 Class 1M2	5,67 %	25.01.2044	6.978.055	0,09
10.888.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02 Class 1B2	7,57 %	25.02.2044	11.456.966	0,15
5.242.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02 Class 1M2	5,67 %	25.02.2044	5.276.980	0,07
13.046.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R03 Class 2B1	6,67 %	25.03.2044	13.519.494	0,17
4.267.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1B1	5,82 %	25.02.2045	4.295.257	0,06
6.146.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R02 Class 1M2	5,47 %	25.02.2045	6.159.366	0,08
3.010.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R04 Class 1M2	5,37 %	25.05.2045	3.015.886	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
14.832.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R05 Class 2M2	5,47 %	25.07.2045	14.908.116	0,19
9.261.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06 Class 1B1	5,72 %	25.09.2045	9.322.195	0,12
3.631.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2025-R06 Class 1M2	5,42 %	25.09.2045	3.654.005	0,05
2.202.594	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A1	5,55 %	25.12.2069	2.220.344	0,03
1.748.091	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class A3	5,96 %	25.12.2069	1.764.691	0,02
1.115.000	Cross 2024-H8 Mortgage Trust Class M1	6,32 %	25.12.2069	1.128.798	0,01
1.767.440	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class A1	5,88 %	25.04.2070	1.792.701	0,02
4.114.000	Cross 2025-H3 Mortgage Trust Class M1	6,85 %	25.04.2070	4.225.759	0,05
2.525.000	CSAIL 2016-C7 Commercial Mortgage Trust Class A5	3,50 %	15.11.2049	2.506.772	0,03
2.431.949	EFMT 2024-INV2 Class A3	5,44 %	25.10.2069	2.439.368	0,03
2.850.000	EFMT 2024-INV2 Class M1	5,73 %	25.10.2069	2.852.861	0,04
8.030.779	EFMT 2025-NQM5 Class A1	5,03 %	25.11.2070	8.051.890	0,10
5.642.374	EFMT 2025-NQM5 Class A3	5,34 %	25.11.2070	5.648.793	0,07
3.150.406	Fannie Mae Interest Strip Class C24	4,00 %	25.08.2043	564.927	0,01
9.521.783	Fannie Mae Interest Strip Class C29	3,36 %	25.05.2053	1.511.908	0,02
4.763.712	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50 %	25.11.2051	838.293	0,01
22.065.958	Fannie Mae REMICS Class DF	4,87 %	25.10.2054	22.081.828	0,29
19.600.299	Fannie Mae REMICS Class FA	4,97 %	25.10.2054	19.595.485	0,25
8.016.295	Fannie Mae REMICS Class FB	5,87 %	25.02.2055	8.126.532	0,11
12.385.504	Fannie Mae REMICS Class FC	5,32 %	25.01.2055	12.495.725	0,16
8.016.295	Fannie Mae REMICS Class FC	5,47 %	25.02.2055	8.069.180	0,10
5.940.835	Fannie Mae REMICS Class FD	4,87 %	25.03.2053	5.944.540	0,08
10.444.835	Fannie Mae REMICS Class FJ	5,12 %	25.09.2054	10.498.738	0,14
10.944.517	Fannie Mae REMICS Class FL	5,12 %	25.11.2052	10.972.185	0,14
8.354.590	Fannie Mae REMICS Class HF	5,57 %	25.05.2055	8.422.120	0,11
11.329.013	Fannie Mae REMICS Class LF	5,67 %	25.02.2055	11.435.984	0,15
2.105.460	Fannie Mae REMICS Class SN	2,11 %	25.07.2049	188.718	0,00
2.423.705	Fannie Mae REMICS Class ST	2,11 %	25.12.2044	256.018	0,00
2.000.000	Flatiron CLO 25 Ltd Series 2024-2A Class D	6,73 %	17.10.2037	2.004.737	0,03
4.905.801	Freddie Mac REMICS Class AF	5,47 %	25.05.2055	4.940.610	0,06
1.440.835	Freddie Mac REMICS Class EC	1,50 %	25.02.2049	1.180.659	0,01
7.655.923	Freddie Mac REMICS Class FA	4,97 %	25.11.2054	7.674.116	0,10
18.071.783	Freddie Mac REMICS Class FA	5,07 %	25.09.2054	18.147.894	0,24
13.736.783	Freddie Mac REMICS Class FA	5,17 %	25.11.2055	13.787.821	0,18
13.698.846	Freddie Mac REMICS Class FA	5,27 %	25.11.2055	13.780.182	0,18
14.672.080	Freddie Mac REMICS Class FB	5,07 %	25.03.2055	14.691.740	0,19
11.288.943	Freddie Mac REMICS Class FB	5,57 %	25.03.2055	11.386.481	0,15
9.302.012	Freddie Mac REMICS Class FD	5,22 %	25.07.2055	9.367.423	0,12
11.355.740	Freddie Mac REMICS Class FD	5,57 %	25.03.2055	11.449.657	0,15
9.466.571	Freddie Mac REMICS Class FH	5,02 %	25.11.2054	9.497.127	0,12

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
11.131.056	Freddie Mac REMICS Class FJ	5,67 %	25.11.2054	11.239.900	0,15
10.247.173	Freddie Mac REMICS Class HI	3,50 %	25.07.2051	1.923.960	0,02
1.327.418	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00 %	25.12.2048	257.269	0,00
877.316	Freddie Mac REMICS Class SA	1,90 %	15.10.2046	122.165	0,00
10.000.000	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-2 Class M2	4,00 %	25.08.2056	9.707.607	0,13
12.677.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	7,27 %	25.10.2041	12.904.915	0,17
11.492.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	7,52 %	25.11.2041	11.757.764	0,15
8.045.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1	7,62 %	25.12.2041	8.222.180	0,11
10.313.389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B1	7,27 %	25.01.2042	10.557.184	0,14
3.537.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class B2	10,97 %	25.01.2042	3.726.187	0,05
15.442.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class M2	6,37 %	25.01.2042	15.670.219	0,20
8.661.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B1	8,62 %	25.02.2042	9.006.778	0,12
8.505.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class B2	12,37 %	25.02.2042	9.120.921	0,12
6.991.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	7,62 %	25.02.2042	7.202.598	0,09
10.091.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class B1	9,52 %	25.04.2042	10.668.056	0,14
8.185.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M2	8,22 %	25.04.2042	8.530.003	0,11
4.759.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class B1	10,12 %	25.05.2042	5.081.467	0,07
6.250.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA4 Class M2	9,12 %	25.05.2042	6.602.944	0,09
12.354.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M2	10,62 %	25.06.2042	13.351.100	0,17
18.405.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA6 Class M2	9,62 %	25.09.2042	19.842.990	0,26
10.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class B1	10,87 %	25.03.2042	10.852.486	0,14
20.101.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	9,12 %	25.03.2042	21.096.116	0,27
2.635.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	7,42 %	25.08.2042	2.742.146	0,04
5.550.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M2	9,22 %	25.08.2042	5.919.488	0,08
5.320.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA1 Class M2	5,82 %	25.02.2044	5.377.645	0,07
13.226.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA3 Class M2	5,32 %	25.10.2044	13.224.643	0,17
6.172.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-HQA1 Class M2	5,87 %	25.03.2044	6.219.001	0,08
2.545.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA1 Class M2	5,22 %	25.01.2045	2.549.047	0,03
4.370.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA3 Class M2	5,37 %	25.09.2045	4.389.373	0,06
14.500.000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2025-DNA4 Class M2	5,42 %	25.10.2045	14.592.639	0,19
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class D	7,07 %	20.04.2037	2.006.892	0,03
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd Series 2024-19X Class E	9,67 %	20.04.2037	1.513.677	0,02
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27 X Class D	6,32 %	20.01.2039	2.015.109	0,03
4.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class A	4,91 %	20.01.2039	4.007.136	0,05
2.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 27 Ltd Series 2025-27X Class E	8,57 %	20.01.2039	2.005.114	0,03
1.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class DR	7,02 %	20.04.2037	1.005.898	0,01
1.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 9 Ltd Series 2021-9X Class ER	9,97 %	20.04.2037	1.511.207	0,02
8.034.482	Government National Mortgage Association Class CI	2,00 %	20.10.2050	976.300	0,01
5.890.448	Government National Mortgage Association Class F	5,20 %	20.04.2054	5.903.986	0,08
5.708.626	Government National Mortgage Association Class FA	5,07 %	20.04.2054	5.725.567	0,07

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.567.435	Government National Mortgage Association Class FB	5,07 %	20.03.2055	4.585.323	0,06
14.896.321	Government National Mortgage Association Class FM	5,18 %	20.10.2055	14.950.679	0,19
2.914.697	Government National Mortgage Association Class FY	5,52 %	20.01.2055	2.936.125	0,04
2.671.396	Government National Mortgage Association Class HE	2,00 %	20.06.2051	2.232.672	0,03
10.592.478	Government National Mortgage Association Class IE	3,50 %	20.08.2051	2.036.640	0,03
7.396.480	Government National Mortgage Association Class IG	3,50 %	20.10.2051	1.139.488	0,01
3.066.584	Government National Mortgage Association Class KA	1,00 %	20.08.2050	2.379.254	0,03
2.739.498	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20.07.2051	2.281.704	0,03
3.036.921	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20.06.2050	2.356.693	0,03
5.215.000	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC13 Class B	3,86 %	10.07.2046	5.075.651	0,07
1.250.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class B	3,76 %	10.05.2049	1.245.023	0,02
4.764.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 Class C	4,69 %	10.05.2049	4.671.599	0,06
2.514.000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,81 %	10.11.2049	2.407.271	0,03
2.921.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS5 Class A4	3,67 %	10.03.2050	2.889.169	0,04
1.823.000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6 Class B	3,87 %	10.05.2050	1.623.098	0,02
3.050.000	GS Mortgage Securities Trust 2018-GS10 Class C	4,40 %	10.07.2051	2.701.667	0,03
5.248.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,19 %	05.11.2038	5.219.936	0,07
2.000.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class D	4,19 %	05.11.2038	1.983.790	0,03
3.700.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class E	4,19 %	05.11.2038	3.661.299	0,05
15.357.716	HOMES 2025-NQM4 Trust Class A1	5,22 %	25.08.2070	15.423.470	0,20
949.238	HOMES 2025-NQM4 Trust Class A3	5,68 %	25.08.2070	956.422	0,01
1.800.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C	2,98 %	10.08.2038	1.777.617	0,02
500.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class E	2,98 %	10.08.2038	490.296	0,01
1.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class DR	7,52 %	22.04.2037	1.004.810	0,01
2.000.000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class ER	10,57 %	22.04.2037	2.022.270	0,03
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class D1R	7,42 %	15.04.2037	2.016.176	0,03
2.000.000	Invesco US CLO 2024-1 Ltd Series 2024-1RX Class ER	11,07 %	15.04.2037	1.952.052	0,02
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,27 %	15.07.2037	2.009.435	0,03
2.000.000	Invesco US CLO 2024-2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,32 %	15.07.2037	2.029.039	0,03
2.250.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class C	5,83 %	10.06.2042	2.294.507	0,03
3.204.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class D	6,31 %	10.06.2042	3.267.980	0,04
3.594.000	IP 2025-IP Mortgage Trust Class E	6,85 %	10.06.2042	3.673.120	0,05
1.203.796	IP 2025-IP Mortgage Trust Class F	7,71 %	10.06.2042	1.228.403	0,02
2.500.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE Class B	2,85 %	06.09.2038	2.466.220	0,03
3.668.333	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M1	6,02 %	20.05.2054	3.690.415	0,05
284.773	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M2	6,42 %	20.05.2054	287.063	0,00
1.295.202	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M1	5,92 %	25.08.2054	1.303.447	0,02
984.277	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE1 Class M2	6,32 %	25.08.2054	992.378	0,01
2.249.000	JP Morgan Mortgage Trust 2024-HE2 Class M1	5,62 %	20.10.2054	2.255.702	0,03
2.192.109	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class A1	5,27 %	20.03.2056	2.194.416	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.050.000	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M1	5,37 %	20.03.2056	6.054.508	0,08
5.844.000	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M2	5,62 %	20.03.2056	5.848.351	0,08
6.595.000	JP Morgan Mortgage Trust 2025-HE3 Class M3	6,02 %	20.03.2056	6.599.905	0,09
2.974.713	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A4	6,00 %	25.07.2055	3.015.687	0,04
3.346.139	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-2 Class A9A	6,00 %	25.07.2055	3.393.902	0,04
8.002.755	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,07 %	20.07.2055	8.003.130	0,10
3.514.858	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM3 Class A3	5,85 %	25.11.2065	3.544.054	0,05
1.500.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM3 Class M1A	5,97 %	25.11.2065	1.516.940	0,02
4.349.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM5 Class A1	4,88 %	25.05.2065	4.353.624	0,06
6.000.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM5 Class A2	5,13 %	25.05.2065	6.013.837	0,08
6.800.000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2025-NQM5 Class A3	5,23 %	25.05.2065	6.824.091	0,09
5.515.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 Class C	4,50 %	15.02.2047	5.357.338	0,07
3.900.000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Class A5	3,45 %	15.09.2050	3.851.351	0,05
3.000.000	Katayma CLO II Ltd Series 2024-2X Class A1	5,32 %	20.04.2037	3.011.909	0,04
2.000.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class D1	6,10 %	25.01.2039	2.002.856	0,03
1.250.000	Magnetite LII Ltd Series 2025-52X Class E	8,15 %	25.01.2039	1.253.591	0,02
5.090.000	MFA 2025-NQM5 Trust Class A1	5,19 %	25.11.2070	5.103.012	0,07
2.000.000	Midocean Credit CLO XXI Series 2025-21X Class D1	6,66 %	20.10.2038	2.012.197	0,03
1.200.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 Class C	4,56 %	15.05.2050	1.129.363	0,01
2.726.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15.06.2050	2.585.070	0,03
3.866.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class C	4,85 %	15.07.2051	3.612.987	0,05
1.435.000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,05 %	15.12.2051	1.344.849	0,02
2.226.434	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class A3	5,40 %	25.07.2069	2.234.247	0,03
1.824.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM3 Class M1	5,61 %	25.07.2069	1.821.131	0,02
5.009.314	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A1	5,65 %	25.10.2069	5.069.182	0,07
1.620.887	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class A3	6,00 %	25.10.2069	1.637.410	0,02
1.175.000	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2024-NQM5 Class M1	6,52 %	25.10.2069	1.195.015	0,02
2.461.004	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM6 Class A3	5,71 %	25.07.2070	2.479.807	0,03
310.000	Navient Student Loan Trust 2018-EA Class B	4,44 %	15.12.2059	306.278	0,00
2.643.899	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-2 Class B1	4,50 %	25.03.2057	2.628.718	0,03
6.657.744	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-3 Class A1	4,00 %	25.04.2057	6.471.873	0,08
7.262.044	New Residential Mortgage Loan Trust 2017-4 Class A1	4,00 %	25.05.2057	7.045.810	0,09
10.364.271	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RPL1 Class A	3,80 %	25.01.2064	9.903.236	0,13
12.378.500	New Residential Mortgage Loan Trust 2024-RTL2 Class A1	5,44 %	25.09.2039	12.480.066	0,16
1.900.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM3 Class M1	6,32 %	25.05.2065	1.941.371	0,02
1.521.703	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class A2	5,60 %	25.07.2065	1.530.791	0,02
4.043.383	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class A3	5,81 %	25.07.2065	4.072.646	0,05
1.275.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM4 Class M1	6,08 %	25.07.2065	1.290.177	0,02
8.250.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM7 Class A2	5,26 %	26.10.2065	8.282.454	0,11
8.969.000	New Residential Mortgage Loan Trust 2025-NQM7 Class A3	5,37 %	26.10.2065	9.015.356	0,12

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.351.528	NRM FHT1 Excess Owner LLC Series 2025-FHT1 Class A	6,55 %	25.03.2032	6.425.889	0,08
5.291.133	NRM FNT1 Excess LLC Series 2024-FNT1 Class A	7,40 %	25.11.2031	5.390.107	0,07
9.572.000	NRZT 2025-NQM6 Class A1	5,09 %	25.10.2065	9.609.077	0,12
2.039.365	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A1	5,38 %	25.06.2069	2.052.994	0,03
4.020.625	NYMT Loan Trust 2024-INV1 Class A3	5,83 %	25.06.2069	4.065.581	0,05
2.000.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class D	7,32 %	20.04.2037	2.012.266	0,03
1.500.000	Oaktree CLO 2024-25 Ltd Series 2024-25X Class E	10,26 %	20.04.2037	1.516.346	0,02
1.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class D1	7,12 %	20.04.2037	1.006.555	0,01
2.000.000	Oaktree CLO 2024-26 Ltd Series 2024-26X Class E	10,17 %	20.04.2037	2.021.252	0,03
2.000.000	Oaktree CLO 2025-33 Ltd Series 2025-33X Class E	9,23 %	20.01.2039	2.005.162	0,03
2.426.477	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25.04.2063	2.449.828	0,03
1.900.703	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class A2	5,20 %	25.09.2064	1.900.549	0,02
4.142.000	OBX Trust Series 2024-NQM14 Class M1	5,58 %	25.09.2064	4.140.545	0,05
4.896.040	OBX Trust Series 2024-NQM4 Class A1	6,07 %	25.01.2064	4.941.512	0,06
2.458.764	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A1	6,45 %	25.02.2064	2.493.420	0,03
2.545.292	OBX Trust Series 2024-NQM6 Class A3	6,85 %	25.02.2064	2.580.401	0,03
8.005.644	OBX Trust Series 2025-HE1 Class A1	5,47 %	25.02.2055	8.029.000	0,10
1.512.000	OBX Trust Series 2025-HE1 Class M1	5,77 %	25.02.2055	1.516.056	0,02
2.600.000	OBX Trust Series 2025-NQM1 Class M1	6,42 %	25.12.2064	2.639.610	0,03
3.254.795	OBX Trust Series 2025-NQM16 Class A2	5,06 %	25.08.2065	3.249.867	0,04
5.978.293	OBX Trust Series 2025-NQM16 Class A3	5,21 %	25.08.2065	5.975.156	0,08
5.982.146	OBX Trust Series 2025-NQM17 Class A3	5,24 %	25.08.2065	6.009.973	0,08
7.500.000	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class A2	5,18 %	25.10.2065	7.521.215	0,10
7.500.000	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class A3	5,28 %	25.10.2065	7.529.130	0,10
5.000.000	OBX Trust Series 2025-NQM23 Class M1	5,67 %	25.10.2065	5.028.404	0,06
4.202.866	OBX Trust Series 2025-NQM7 Class A3	5,86 %	25.05.2055	4.237.973	0,05
1.000.000	Ocean Trails CLO XV Ltd Series 2024-15X Class E	11,73 %	15.01.2037	1.002.734	0,01
6.000.000	OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class D1R	6,12 %	17.04.2037	6.009.326	0,08
1.000.000	OCP CLO 2023-30 Ltd Series 2023-30X Class D1R	6,22 %	24.01.2039	1.001.652	0,01
1.625.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class D1	6,30 %	15.10.2038	1.658.579	0,02
2.000.000	OCP CLO 2025-46 Ltd Series 2025-46X Class E	8,40 %	15.10.2038	2.004.746	0,03
2.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class D1	6,16 %	15.12.2038	2.004.344	0,03
2.000.000	OCP CLO 2025-48 Ltd Series 2025-48X Class E	8,26 %	15.12.2038	2.005.578	0,03
4.000.000	OHA Credit Funding 17 Ltd Series 2024-17X Class A	5,15 %	20.04.2037	4.016.164	0,05
1.000.000	OHA Credit Funding 17 Ltd Series 2024-17X Class D1	6,97 %	20.04.2037	1.008.817	0,01
7.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class A1	5,17 %	20.04.2037	7.026.281	0,09
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class D1	7,12 %	20.04.2037	2.011.216	0,03
2.000.000	OHA Credit Funding 18 Ltd Series 2024-18X Class E	10,07 %	20.04.2037	2.017.873	0,03
3.826.085	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class A	3,61 %	10.02.2032	3.658.625	0,05
3.576.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class B	3,85 %	10.02.2032	3.385.352	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
6.333.000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT Class D	4,15 %	10.02.2032	5.849.258	0,08
2.000.000	Peebles Park CLO Ltd Series 2024-1X Class D	7,17 %	21.04.2037	2.005.673	0,03
4.560.000	PFP Ltd Series 2025-12 Class AS	5,48 %	18.12.2042	4.564.332	0,06
7.022.661	Pk Alift Loan Funding 6 LP Series 2025-1 Class A	5,37 %	15.11.2042	7.084.215	0,09
9.846.371	PRKCM 2025-AFC1 Trust Class A1	5,10 %	25.10.2060	9.868.542	0,13
6.714.790	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A1A	4,97 %	25.11.2055	6.731.397	0,09
6.561.145	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A1B	5,12 %	25.11.2055	6.574.144	0,08
1.723.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A2	5,23 %	25.11.2055	1.724.172	0,02
1.950.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES11 Class A3	5,38 %	25.11.2055	1.951.257	0,02
1.000.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES8 Class A2	5,50 %	25.08.2055	1.011.693	0,01
1.500.000	RCKT Mortgage Trust 2025-CES8 Class A3	5,65 %	25.08.2055	1.519.987	0,02
2.000.000	Regatta XXVII Funding Ltd Series 2024-1X Class D	7,37 %	26.04.2037	2.006.105	0,03
1.000.000	RR 28 Ltd Series 2024-28RX Class DR	10,67 %	15.04.2037	1.010.462	0,01
2.000.000	RR 8 Ltd Series 2020-8X Class DR2	8,67 %	15.01.2039	2.005.439	0,03
8.970.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class A	3,13 %	05.07.2036	8.908.059	0,12
1.695.000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class D	3,73 %	05.07.2036	1.680.930	0,02
35.882	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust Class A2FX	3,59 %	25.01.2048	35.705	0,00
78.327	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class A2FX	3,60 %	25.02.2048	77.918	0,00
650.000	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX	4,14 %	25.02.2048	631.967	0,01
7.000.000	Symphony CLO 41 Ltd Series 2024-41X Class A1	5,02 %	20.07.2037	7.027.695	0,09
2.000.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class D	7,17 %	17.04.2037	2.005.680	0,03
2.250.000	Symphony CLO 42 Ltd Series 2024-42X Class E	10,42 %	17.04.2037	2.282.951	0,03
7.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class A1	5,19 %	15.04.2037	7.027.668	0,09
2.000.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class D1	7,47 %	15.04.2037	2.028.314	0,03
2.500.000	Symphony CLO 43 Ltd Series 2024-43X Class E	10,42 %	15.04.2037	2.530.200	0,03
2.000.000	Symphony CLO 50 Ltd Series 2025-50X Class D1	6,57 %	20.10.2038	2.013.606	0,03
2.000.000	Symphony CLO 51 Ltd Series 2025-51X Class E	8,42 %	28.01.2039	2.005.844	0,03
4.334.828	Taco Bell Funding LLC Series 2018-1A Class A2II	4,94 %	25.11.2048	4.349.683	0,06
2.840.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class A	5,04 %	15.04.2042	2.846.966	0,04
4.000.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class B	5,34 %	15.04.2042	3.996.203	0,05
2.500.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class C	5,89 %	15.04.2042	2.504.906	0,03
3.250.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust 2025-TWR Class D	6,84 %	15.04.2042	3.262.797	0,04
2.151.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class A2	5,98 %	15.11.2027	2.179.333	0,03
4.108.000	Trafigura Securitisation Finance Plc Series 2024-1A Class B	7,29 %	15.11.2027	4.130.894	0,05
1.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1A Class A1RR	5,32 %	25.07.2037	1.004.024	0,01
6.000.000	Trestles CLO 2017-1 Ltd Series 2017-1X Class A1RR	5,13 %	25.07.2037	6.024.144	0,08
4.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class A1	5,13 %	15.01.2039	4.011.003	0,05
2.000.000	Trestles CLO IX Ltd Series 2025-9X Class D1	6,52 %	15.01.2039	2.003.759	0,03
7.000.000	Trestles CLO VII Ltd Series 2024-7X Class A1	5,05 %	25.10.2037	7.028.279	0,09
7.000.000	Trinitas CLO XXIII Ltd Series 2023-23X Class A1R	4,98 %	20.10.2038	7.019.890	0,09

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.250.000	Trinitas CLO XXIV Ltd Series 2024-24X Class D1	7,77 %	25.04.2037	1.254.252	0,02
1.750.000	Trinitas CLO XXIX Ltd Series 2024-29X Class D1	7,07 %	23.07.2037	1.759.730	0,02
5.250.000	Trinitas CLO XXV Ltd Series 2023-25X Class DR	6,42 %	23.01.2039	5.255.250	0,07
1.000.000	Trinitas CLO XXVIII Ltd Series 2024-28X Class D	7,67 %	25.04.2037	1.021.392	0,01
4.000.000	Trinitas CLO XXXI Ltd Series 2024-31X Class A1	5,02 %	22.01.2038	4.015.204	0,05
2.000.000	Trinitas CLO XXXVII Ltd Series 2025-37X Class D	6,62 %	22.01.2039	2.010.960	0,03
3.000.000	Trinitas CLO XXXVII Ltd Series 2025-37X Class E	9,27 %	22.01.2039	3.007.531	0,04
4.837.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class C	6,07 %	18.06.2043	4.841.525	0,06
4.551.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class D	6,52 %	18.06.2043	4.555.265	0,06
2.051.000	TRTX 2025-FL7 Issuer Ltd Class E	7,12 %	18.06.2043	2.057.986	0,03
9.809.000	TRTX Issuer Ltd Series 2025-FL6 Class A	5,27 %	18.09.2042	9.835.782	0,13
2.614.000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 Class AS	3,72 %	15.06.2050	2.566.073	0,03
1.367.523	Verus Securitization Trust 2023-7 Class A1	7,07 %	25.10.2068	1.385.872	0,02
4.467.584	Verus Securitization Trust 2024-3 Class A1	6,34 %	25.04.2069	4.521.205	0,06
2.633.325	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A1	6,22 %	25.06.2069	2.669.181	0,03
1.926.846	Verus Securitization Trust 2024-4 Class A3	6,67 %	25.06.2069	1.948.791	0,02
4.620.042	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A1	6,19 %	25.06.2069	4.679.050	0,06
3.516.031	Verus Securitization Trust 2024-5 Class A2	6,45 %	25.06.2069	3.560.166	0,05
4.071.382	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A1	5,10 %	25.09.2069	4.082.236	0,05
3.711.327	Verus Securitization Trust 2024-7 Class A3	5,40 %	25.09.2069	3.713.265	0,05
4.345.000	Verus Securitization Trust 2024-8 Class M1	5,99 %	25.10.2069	4.380.556	0,06
1.677.841	Verus Securitization Trust 2025-11 Class A1	4,91 %	25.11.2070	1.680.678	0,02
4.645.181	Verus Securitization Trust 2025-11 Class A3	5,27 %	25.11.2070	4.648.005	0,06
2.875.000	Verus Securitization Trust 2025-11 Class M1	5,66 %	25.11.2070	2.869.491	0,04
2.503.000	Verus Securitization Trust 2025-3 Class M1	6,65 %	25.05.2070	2.557.430	0,03
8.724.716	Verus Securitization Trust 2025-4 Class A3	5,75 %	25.05.2070	8.780.371	0,11
1.190.000	Verus Securitization Trust 2025-4 Class M1	6,30 %	25.05.2070	1.211.468	0,02
7.410.256	Verus Securitization Trust 2025-6 Class A3	5,72 %	25.07.2070	7.459.558	0,10
1.307.000	Verus Securitization Trust 2025-6 Class M1	5,97 %	25.07.2070	1.315.676	0,02
3.922.151	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class A	5,94 %	15.06.2037	4.000.852	0,05
1.618.992	Volofin Finance DAC Series 2024-1A Class B	6,21 %	15.06.2037	1.670.988	0,02
3.320.000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class AR	4,90 %	20.10.2038	3.327.198	0,04
2.000.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class D	7,57 %	20.04.2037	2.033.110	0,03
1.625.000	Wellington Management CLO 2 Ltd Series 2024-2X Class E	10,57 %	20.04.2037	1.645.387	0,02
1.455.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class A4	3,64 %	15.12.2059	1.443.039	0,02
3.425.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class B	4,31 %	15.12.2059	3.382.431	0,04
2.356.762	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 Class C	4,31 %	15.12.2059	2.312.074	0,03
4.644.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15.11.2049	4.552.955	0,06
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,34 %	15.11.2049	970.665	0,01
3.779.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class B	4,03 %	15.09.2050	3.590.859	0,05

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) 27,12 % (31. Dezember 2024: 25,57 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.063.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 Class C	4,12 %	15.09.2050	959.608	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class B	4,69 %	15.05.2051	969.330	0,01
750.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class C	4,82 %	15.05.2051	696.092	0,01
1.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Class C	4,73 %	15.06.2051	962.278	0,01
4.600.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	4,91 %	15.09.2061	4.453.564	0,06
3.200.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 Class C	5,13 %	15.01.2052	2.990.055	0,04
8.500.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2025-609M Class B	5,59 %	15.08.2042	8.505.443	0,11
8.000.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2025-609M Class C	6,09 %	15.08.2042	8.008.694	0,10
1.644.356	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,24 %	15.09.2057	187	0,00
2.564.759	Willis Engine Structured Trust VIII Series 2025-A Class B	6,07 %	15.06.2050	2.610.762	0,03
	US-Dollar insgesamt			**1.881.514.845**	**24,40**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen) insgesamt **			**2.090.791.275**	**27,12**
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %)				
	Bangladesh Taka				
200.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	12,18 %	13.04.2027	1.665.669	0,02
220.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	12,18 %	13.04.2027	1.832.235	0,02
	Bangladesh Taka insgesamt			**3.497.904**	**0,04**
	Euro				
160.000	888 Acquisitions Ltd**	8,00 %	30.09.2031	151.242	0,00
1.768.000	A2A SpA*	5,00 %	Perpetual	2.144.674	0,03
400.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,75 %	Perpetual	479.333	0,01
2.500.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	4,87 %	Perpetual	3.025.802	0,04
1.500.000	Accor SA*	4,88 %	Perpetual	1.810.539	0,02
800.000	Accor SA*	7,25 %	Perpetual	1.031.816	0,01
2.123.963	Adler Financing Sarl*	8,25 %	31.12.2028	2.736.394	0,04
757.000	Aegis Lux 1a Sarl**	5,63 %	29.10.2031	902.143	0,01
2.040.000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04.02.2028	2.376.295	0,03
1.600.000	Air France-KLM*	4,63 %	23.05.2029	1.947.583	0,03
1.168.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	5,38 %	21.05.2030	1.417.405	0,02
2.021.000	Almaviva-The Italian Innovation Co SpA*	5,00 %	30.10.2030	2.399.154	0,03
904.867	Altice France SA*	4,75 %	15.10.2030	1.001.068	0,01
2.386.975	Altice France SA*	5,50 %	15.10.2031	2.667.152	0,03
77.010	Altice France SA†	5,63 %	15.07.2032	86.213	0,00
1.929.000	Amber Finco Plc*	6,63 %	15.07.2029	2.386.040	0,03
1.821.000	Aramark International Finance Sarl**	4,38 %	15.04.2033	2.141.487	0,03
755.000	Assemblin Caverion Group AB**	5,53 %	01.07.2031	898.001	0,01
1.149.000	Assemblin Caverion Group AB**	6,25 %	01.07.2030	1.408.091	0,02
1.036.466	Atos SE**	5,20 %	18.12.2030	1.206.017	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.662.358	Atos SE**	9,36 %	18.12.2029	2.240.790	0,03
792.000	Azelis Finance NV*	4,75 %	25.09.2029	955.748	0,01
1.000.000	Banco de Sabadell SA*	6,00 %	16.08.2033	1.246.468	0,02
2.525.000	Banijay Entertainment SAS**	7,00 %	01.05.2029	3.083.940	0,04
3.100.000	Bayer AG*	5,38 %	25.03.2082	3.731.629	0,05
200.000	Bayer AG*	5,50 %	13.09.2054	242.783	0,00
1.070.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30.11.2028	1.191.199	0,02
1.516.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	6,50 %	10.07.2031	1.666.198	0,02
365.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30.11.2029	334.575	0,00
2.137.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	5,25 %	15.07.2032	2.559.748	0,03
1.071.000	Belden Inc*	3,38 %	15.07.2031	1.230.392	0,02
1.865.000	Benteler International AG**	7,25 %	15.06.2031	2.357.697	0,03
3.264.000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30.04.2029	3.890.573	0,05
933.000	Boels Topholding BV**	5,75 %	15.05.2030	1.135.586	0,01
1.087.000	Boots Group Finco LP**	5,38 %	31.08.2032	1.319.665	0,02
550.000	BP Capital Markets Plc*	4,38 %	Perpetual	659.090	0,01
3.537.000	British Telecommunications Plc*	5,13 %	03.10.2054	4.325.299	0,06
1.173.000	Bubbles Bidco SpA**	6,50 %	30.09.2031	1.417.598	0,02
1.958.000	CAB SELAS**	3,38 %	01.02.2028	2.240.866	0,03
1.255.000	Castellum AB*	3,13 %	Perpetual	1.454.383	0,02
1.889.000	CECONOMY AG*	6,25 %	15.07.2029	2.326.521	0,03
1.460.000	Celanese US Holdings LLC*	5,00 %	15.04.2031	1.676.759	0,02
405.000	Celsa Opco SA*	7,57 %	15.12.2030	481.545	0,01
994.000	Celsa Opco SA*	8,25 %	15.12.2030	1.209.752	0,02
2.459.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38 %	15.01.2028	2.878.046	0,04
1.065.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15.05.2030	1.298.509	0,02
1.463.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,88 %	15.10.2031	1.766.660	0,02
1.115.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,50 %	15.03.2029	1.363.608	0,02
2.017.000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31.07.2028	2.479.397	0,03
1.169.000	CMA CGM SA*	5,00 %	15.01.2031	1.374.264	0,02
2.306.000	Constellium SE*	5,38 %	15.08.2032	2.830.119	0,04
1.183.000	CPI Property Group SA*	3,75 %	Perpetual	1.226.557	0,02
1.112.000	CPI Property Group SA*	4,75 %	22.07.2030	1.258.180	0,02
1.769.000	CPI Property Group SA*	6,00 %	27.01.2032	2.090.981	0,03
1.069.000	CPI Property Group SA*	7,00 %	07.05.2029	1.336.630	0,02
1.255.000	CPI Property Group SA*	7,50 %	Perpetual	1.366.272	0,02
1.466.000	CT Investment GmbH*	6,38 %	15.04.2030	1.789.024	0,02
1.457.000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15.02.2030	1.604.353	0,02
1.610.000	Currenta Group Holdings Sarl**	5,50 %	15.05.2030	1.913.387	0,02
1.159.000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15.07.2031	1.458.637	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
1.827.000	Darling Global Finance BV**	4,50 %	15.07.2032	2.171.200	0,03
1.603.000	Deepocean Ltd**	6,00 %	08.04.2031	1.936.483	0,03
1.400.000	Deutsche Lufthansa AG*	5,25 %	15.01.2055	1.709.457	0,02
789.000	Dolcetto Holdco SpA**	5,63 %	14.07.2032	942.147	0,01
1.613.000	doValue SpA*	5,38 %	15.11.2031	1.925.748	0,03
2.168.000	Dufry One BV**	4,50 %	23.05.2032	2.608.162	0,03
1.300.000	EDP SA*	4,63 %	16.09.2054	1.570.618	0,02
4.700.000	EDP SA*	4,75 %	29.05.2054	5.705.354	0,07
429.000	eircom Finance DAC*	5,00 %	30.04.2031	512.963	0,01
4.400.000	Electricite de France SA*	2,63 %	Perpetual	5.050.781	0,07
2.000.000	Electricite de France SA*	2,88 %	Perpetual	2.339.625	0,03
600.000	Electricite de France SA*	4,38 %	Perpetual	698.351	0,01
1.000.000	Electricite de France SA*	5,63 %	Perpetual	1.224.572	0,02
7.000.000	Electricite de France SA*	7,50 %	Perpetual	8.972.658	0,12
1.900.000	Elia Group SA*	5,85 %	Perpetual	2.341.968	0,03
1.694.000	Elior Group SA*	5,63 %	15.03.2030	2.067.912	0,03
1.203.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,38 %	15.12.2030	1.475.178	0,02
2.398.000	Enel SpA*	4,50 %	Perpetual	2.841.846	0,04
473.000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31.07.2028	577.006	0,01
1.885.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30.06.2029	2.145.347	0,03
1.609.000	Entain Plc**	4,88 %	30.11.2031	1.904.582	0,02
2.408.000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31.01.2031	3.026.859	0,04
920.000	Eroski S Coop*	5,75 %	15.05.2031	1.121.252	0,01
1.592.000	Essendi SA*	5,50 %	15.11.2031	1.921.711	0,02
471.000	Eurofins Scientific SE*	5,75 %	Perpetual	581.640	0,01
2.432.000	Eurofins Scientific SE*	6,75 %	Perpetual	3.036.564	0,04
2.300.000	Eutelsat SA*	2,25 %	13.07.2027	2.680.974	0,03
1.902.000	Fedrigoni SpA**	6,13 %	15.06.2031	2.177.190	0,03
2.177.000	Fibercop SpA**	1,63 %	18.01.2029	2.401.816	0,03
446.000	Fibercop SpA*	5,13 %	30.06.2032	533.814	0,01
3.309.000	Fibercop SpA*	7,88 %	31.07.2028	4.257.010	0,06
2.371.000	Flora Food Management BV**	6,88 %	02.07.2029	2.775.833	0,04
611.000	Flutter Treasury DAC**	4,00 %	04.06.2031	717.152	0,01
872.000	Flutter Treasury DAC*	5,00 %	29.04.2029	1.058.551	0,01
1.075.000	Fnac Darty SA*	4,75 %	01.04.2032	1.300.045	0,02
783.000	Fnac Darty SA*	6,00 %	01.04.2029	955.308	0,01
530.000	Food Service Project SA*	5,50 %	21.01.2027	625.653	0,01
571.429	Forvia SE*	3,75 %	15.06.2028	672.180	0,01
1.777.000	Forvia SE*	5,38 %	15.03.2031	2.149.417	0,03
1.052.000	Forvia SE*	5,50 %	15.06.2031	1.281.715	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
673.000	Forvia SE*	5,63 %	15.06.2030	826.127	0,01
2.325.000	Fressnapf Holding SE**	5,25 %	31.10.2031	2.725.593	0,04
1.293.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	4,75 %	01.08.2032	1.531.466	0,02
1.987.000	Gestamp Automocion SA*	4,38 %	15.10.2030	2.357.459	0,03
1.142.104	Globalworth Real Estate Investments Ltd*	6,25 %	31.03.2030	1.368.555	0,02
761.000	Goldstory SAS*	6,75 %	01.02.2030	928.776	0,01
725.000	Grifols SA*	2,25 %	15.11.2027	849.826	0,01
1.326.000	Grifols SA*	3,88 %	15.10.2028	1.546.998	0,02
4.985.000	Grifols SA*	7,50 %	01.05.2030	6.165.790	0,08
3.596.000	Gruenenthal GmbH**	4,63 %	15.11.2031	4.272.684	0,06
1.225.000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15.06.2028	1.417.497	0,02
3.076.000	Heimstaden AB*	8,38 %	29.01.2030	3.852.998	0,05
200.000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	Perpetual	228.599	0,00
2.133.000	Heimstaden Bostad AB*	3,00 %	Perpetual	2.425.199	0,03
3.895.000	Heimstaden Bostad AB*	6,25 %	Perpetual	4.793.564	0,06
2.102.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,63 %	13.10.2031	2.171.228	0,03
493.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	3,88 %	31.01.2031	573.818	0,01
2.403.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS*	4,88 %	24.10.2029	2.927.497	0,04
1.111.599	IHO Verwaltungs GmbH*	7,00 %	15.11.2031	1.414.200	0,02
2.324.960	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15.05.2028	2.859.400	0,04
3.222.000	Iliad Holding SAS**	5,63 %	15.10.2028	3.845.029	0,05
1.380.000	Iliad Holding SAS*	6,88 %	15.04.2031	1.733.976	0,02
1.210.000	Intesa Sanpaolo SpA*	6,38 %	Perpetual	1.488.206	0,02
1.525.000	IQVIA Inc*	2,25 %	15.01.2028	1.763.141	0,02
1.440.000	Iron Mountain Inc*	4,75 %	15.01.2034	1.648.885	0,02
2.202.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15.07.2028	2.608.456	0,03
1.395.000	Kapla Holding SAS*	5,00 %	30.04.2031	1.665.290	0,02
1.290.000	Koninklijke KPN NV*	4,88 %	Perpetual	1.568.984	0,02
1.200.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	2,88 %	28.12.2029	1.427.790	0,02
1.427.000	Kronos International Inc**	9,50 %	15.03.2029	1.569.185	0,02
590.878	LHMC Finco 2 Sarl*	9,38 %	15.05.2030	722.874	0,01
866.957	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18.09.2027	1.017.655	0,01
595.000	Lottomatica Group SpA*	4,88 %	31.01.2031	721.633	0,01
947.000	Lottomatica Group SpA**	5,38 %	01.06.2030	1.151.755	0,01
1.614.000	Loxam SAS*	4,25 %	15.02.2030	1.911.147	0,02
870.000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15.11.2028	132.811	0,00
1.088.000	Mehilainen Yhtiot Oy**	5,13 %	30.06.2032	1.300.068	0,02
805.000	Metlen Energy & Metals SA*	3,88 %	26.05.2031	937.316	0,01
849.000	Metlen Energy & Metals SA*	4,00 %	17.10.2029	1.013.801	0,01
546.300	Motel One GmbH**	7,75 %	02.04.2031	686.180	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
745.000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15.06.2030	797.080	0,01
1.533.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	7,00 %	15.02.2032	1.875.100	0,02
2.134.000	Multiversity SpA**	7,13 %	17.05.2031	2.685.296	0,03
775.000	Neopharmed Gentili SpA*	7,13 %	08.04.2030	950.330	0,01
300.000	New Immo Holding SA*	4,95 %	14.11.2030	357.734	0,00
1.400.000	New Immo Holding SA*	6,00 %	22.03.2029	1.715.004	0,02
800.000	Nexans SA*	4,13 %	29.05.2029	964.557	0,01
1.800.000	Nexans SA*	4,25 %	11.03.2030	2.184.503	0,03
2.473.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	5,63 %	21.02.2030	2.987.281	0,04
1.815.000	Nissan Motor Co Ltd*	5,25 %	17.07.2029	2.192.272	0,03
700.000	Odido Group Holding BV**	5,50 %	15.01.2030	828.884	0,01
2.735.000	Odido Holding BV**	3,75 %	15.01.2029	3.218.348	0,04
1.766.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01.10.2028	2.053.086	0,03
1.808.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,13 %	15.02.2033	2.111.550	0,03
1.445.000	Ontex Group NV*	5,25 %	15.04.2030	1.686.266	0,02
900.000	Orsted AS*	1,50 %	18.02.3021	907.751	0,01
3.858.000	Orsted AS*	5,13 %	14.03.3024	4.660.042	0,06
1.000.000	Orsted AS*	5,25 %	08.12.3022	1.202.943	0,02
1.960.000	Paprec Holding SA**	4,50 %	15.07.2032	2.335.202	0,03
1.222.000	Perrigo Finance Unlimited Co*	5,38 %	30.09.2032	1.463.692	0,02
1.430.000	Petroleos Mexicanos*	4,75 %	26.02.2029	1.683.305	0,02
1.443.000	PLT VII Finance Sarl*	6,00 %	15.06.2031	1.763.419	0,02
1.666.000	Primo Water Holdings Inc/Triton Water Holdings Inc**	3,88 %	31.10.2028	1.923.769	0,02
1.779.000	Progroup AG*	5,38 %	15.04.2031	2.141.339	0,03
2.000.000	Proximus SADP*	4,75 %	Perpetual	2.382.132	0,03
1.783.000	Prysmian SpA*	5,25 %	Perpetual	2.182.529	0,03
1.840.000	Q-Park Holding I BV**	4,25 %	01.09.2030	2.194.038	0,03
1.358.000	Q-Park Holding I BV**	5,13 %	15.02.2030	1.648.635	0,02
1.360.000	Rakuten Group Inc*	4,25 %	Perpetual	1.550.981	0,02
2.358.000	RAY Financing LLC*	6,50 %	15.07.2031	2.826.407	0,04
400.000	RCI Banque SA*	5,50 %	09.10.2034	495.884	0,01
1.800.000	Renault SA*	3,88 %	30.09.2030	2.129.397	0,03
755.197	Rossini Sarl*	5,89 %	31.12.2029	905.076	0,01
917.000	Rossini Sarl*	6,75 %	31.12.2029	1.133.436	0,01
751.000	Sammontana Italia SpA**	5,78 %	15.10.2031	892.465	0,01
4.000.000	Schaeffler AG*	4,50 %	28.03.2030	4.820.705	0,06
400.000	Schaeffler AG*	4,50 %	12.05.2032	471.148	0,01
200.000	Schaeffler AG*	4,75 %	14.08.2029	243.254	0,00
1.500.000	Schaeffler AG*	5,38 %	01.04.2031	1.860.572	0,02
800.000	Seche Environnement SACA*	5,87 %	Perpetual	946.184	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
752.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	5,50 %	15.05.2033	906.443	0,01
1.235.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc Series REGS**	5,50 %	15.05.2033	1.487.916	0,02
1.680.000	Silgan Holdings Inc*	4,25 %	15.02.2031	2.000.720	0,03
1.222.000	SNF Group SACA*	4,50 %	15.03.2032	1.482.204	0,02
1.085.000	SoftBank Group Corp*	5,25 %	10.10.2029	1.294.023	0,02
1.420.000	SoftBank Group Corp*	5,88 %	10.07.2031	1.706.801	0,02
2.359.000	Southern Co*	1,88 %	15.09.2081	2.691.695	0,03
1.300.000	Sudzucker International Finance BV*	5,95 %	Perpetual	1.465.556	0,02
918.000	TeamSystem SpA**	5,00 %	01.07.2031	1.089.507	0,01
1.926.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	4,63 %	15.07.2032	2.294.521	0,03
2.188.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH*	5,38 %	15.07.2029	2.658.191	0,03
775.000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18.01.2029	872.205	0,01
403.000	Telecom Italia SpA**	3,63 %	30.09.2030	476.039	0,01
1.966.000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31.07.2028	2.577.251	0,03
2.600.000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	Perpetual	3.017.826	0,04
2.700.000	Telefonica Europe BV*	5,75 %	Perpetual	3.360.109	0,04
1.500.000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	Perpetual	1.881.944	0,02
900.000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	Perpetual	1.169.676	0,02
600.000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	Perpetual	764.100	0,01
2.460.000	TenneT Holding BV*	4,88 %	Perpetual	3.004.415	0,04
599.000	Tereos Finance Groupe I SA*	5,75 %	30.04.2031	657.878	0,01
3.120.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,13 %	01.06.2031	3.721.507	0,05
5.345.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09.05.2030	6.463.054	0,08
5.335.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15.07.2027	6.302.114	0,08
5.400.000	TotalEnergies SE*	4,50 %	Perpetual	6.424.871	0,08
2.100.000	Transportes Aereos Portugueses SA*	5,13 %	15.11.2029	2.566.452	0,03
1.048.000	Trivium Packaging Finance BV*	6,63 %	15.07.2030	1.298.214	0,02
783.000	TUI Cruises GmbH**	5,00 %	15.05.2030	947.607	0,01
1.681.000	UGI International LLC**	2,50 %	01.12.2029	1.893.840	0,02
1.600.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,75 %	Perpetual	1.916.687	0,02
5.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	4,88 %	Perpetual	6.868.468	0,09
2.070.000	UniCredit SpA*	5,38 %	16.04.2034	2.569.014	0,03
690.000	United Group BV**	4,63 %	15.08.2028	814.317	0,01
1.130.000	United Group BV**	5,25 %	01.02.2030	1.325.917	0,02
392.000	United Group BV**	6,25 %	31.01.2032	462.801	0,01
590.000	United Group BV**	6,75 %	15.02.2031	714.573	0,01
1.580.785	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15.06.2029	1.853.971	0,02
1.800.000	Valeo SE*	4,50 %	11.04.2030	2.161.705	0,03
900.000	Valeo SE*	4,63 %	23.03.2032	1.057.786	0,01
1.500.000	Valeo SE*	5,13 %	20.05.2031	1.818.170	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
2.700.000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	Perpetual	3.050.805	0,04
700.000	Veolia Environnement SA*	4,32 %	Perpetual	818.694	0,01
500.000	Veolia Environnement SA*	4,37 %	Perpetual	597.741	0,01
2.900.000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	Perpetual	3.627.526	0,05
3.987.000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15.02.2029	4.706.433	0,06
1.117.000	VF Corp*	4,25 %	07.03.2029	1.320.127	0,02
3.910.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	5,63 %	15.04.2032	4.631.685	0,06
3.141.000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27.08.2080	3.555.828	0,05
796.000	Vodafone Group Plc*	4,63 %	12.09.2055	925.716	0,01
2.100.000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30.08.2084	2.679.907	0,03
3.100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,75 %	Perpetual	3.639.042	0,05
3.800.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63 %	Perpetual	4.474.952	0,06
805.000	VZ Secured Financing BV**	5,25 %	15.01.2033	929.322	0,01
1.200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	Perpetual	1.355.933	0,02
689.000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	6,12 %	Perpetual	827.133	0,01
1.080.900	Zegona Finance Plc*	6,75 %	15.07.2029	1.338.648	0,02
3.100.000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23.10.2029	3.421.547	0,04
2.500.000	ZF Europe Finance BV*	7,00 %	12.06.2030	3.100.637	0,04
500.000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21.09.2028	579.728	0,01
780.000	Ziggo BV*	2,88 %	15.01.2030	867.915	0,01
	Euro insgesamt			**467.238.978**	**6,06**
	Pakistanische Rupie				
1.500.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	9,90 %	19.07.2030	5.651.656	0,07
150.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc**	10,80 %	18.01.2030	555.342	0,01
800.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc*	12,00 %	18.01.2030	2.961.821	0,04
800.000.000	Citigroup Global Markets Holdings Inc Series EMTN*	12,00 %	18.01.2030	2.961.821	0,04
	Pakistanische Rupie insgesamt			**12.130.640**	**0,16**
	Britisches Pfund				
539.000	888 Acquisitions Ltd*	10,75 %	15.05.2030	612.137	0,01
179.000	AA Bond Co Ltd*	6,85 %	31.07.2031	257.341	0,00
1.538.000	AA Bond Co Ltd*	8,45 %	31.01.2028	2.203.390	0,03
1.224.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	4,88 %	01.06.2028	1.610.112	0,02
1.264.000	Arqiva Broadcast Finance Plc*	8,63 %	01.07.2030	1.758.785	0,02
556.000	B&M European Value Retail SA*	6,50 %	27.11.2031	739.381	0,01
1.985.000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15.11.2030	2.794.900	0,04
974.000	Bellis Acquisition Co Plc**	8,13 %	14.05.2030	1.222.171	0,02
1.294.000	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV**	8,50 %	15.01.2031	1.863.376	0,02
135.000	Boots Group Finco LP*	7,38 %	31.08.2032	188.260	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	Britisches Pfund (Fortsetzung)				
621.000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20.12.2083	898.275	0,01
1.275.000	CD&R Firefly Bidco Plc**	8,63 %	30.04.2029	1.801.579	0,02
500.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08.07.2026	681.894	0,01
410.000	CPI Property Group SA*	8,88 %	Perpetual	519.582	0,01
1.949.000	CPUK Finance Ltd**	6,88 %	28.08.2032	2.621.784	0,03
1.320.000	Deuce Finco Plc**	7,00 %	20.11.2031	1.793.385	0,02
1.682.000	Edge Finco Plc**	8,13 %	15.08.2031	2.409.753	0,03
433.000	Flutter Treasury DAC**	6,13 %	04.06.2031	587.711	0,01
1.430.000	Gatwick Airport Finance Plc*	6,00 %	21.11.2030	1.923.298	0,02
1.051.000	Jerrold Finco Plc**	7,50 %	15.06.2031	1.446.381	0,02
1.024.000	Kier Group Plc*	9,00 %	15.02.2029	1.450.538	0,02
884.000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31.10.2027	1.165.128	0,01
1.599.000	Miller Homes Group Finco Plc**	7,00 %	15.05.2029	2.174.273	0,03
1.060.000	Pinewood Finco Plc**	6,00 %	27.03.2030	1.437.028	0,02
914.000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11.10.2028	1.297.908	0,02
927.000	Punch Finance Plc**	7,88 %	30.12.2030	1.271.200	0,02
710.000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04.11.2027	959.439	0,01
454.000	RAC Bond Co Plc*	5,75 %	06.11.2029	627.085	0,01
1.030.000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28.04.2028	1.415.289	0,02
1.792.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15.07.2028	2.355.813	0,03
1.170.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15.07.2031	1.403.056	0,02
1.047.000	Waga Bondco Ltd**	8,50 %	15.06.2030	1.295.108	0,02
1.312.000	Wolseley Group Finco Plc**	9,75 %	31.01.2031	1.714.840	0,02
	Britisches Pfund insgesamt			**46.500.200**	**0,60**
	US-Dollar				
5.209.837	1261229 BC Ltd**	10,00 %	15.04.2032	5.422.226	0,07
800.000	3264 re Ltd**	10,12 %	08.01.2029	800.000	0,01
1.850.000	3R Lux Sarl**	9,75 %	05.02.2031	1.905.500	0,02
1.620.000	AAR Escrow Issuer LLC**	6,75 %	15.03.2029	1.677.275	0,02
5.600.000	ABN AMRO Bank NV**	5,52 %	03.12.2035	5.785.354	0,08
4.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC*	4,38 %	02.10.2031	3.985.309	0,05
3.040.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,75 %	09.03.2037	2.984.525	0,04
1.210.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,00 %	15.04.2029	1.166.435	0,02
805.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	6,75 %	01.07.2032	832.803	0,01
2.275.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	7,50 %	06.11.2030	2.378.441	0,03
1.800.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc**	8,25 %	01.02.2029	1.871.888	0,02
1.565.000	Acushnet Co**	5,63 %	01.12.2033	1.586.497	0,02
1.235.000	AdaptHealth LLC**	6,13 %	01.08.2028	1.249.209	0,02
1.720.000	ADT Security Corp**	5,88 %	15.10.2033	1.743.071	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.395.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01.05.2028	1.405.358	0,02
805.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,50 %	31.03.2031	814.494	0,01
1.215.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,75 %	31.03.2034	1.221.433	0,02
495.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,25 %	15.03.2033	509.422	0,01
1.590.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc**	7,00 %	21.05.2030	1.665.932	0,02
6.380.000	Alliant Energy Corp**	5,75 %	01.04.2056	6.377.595	0,08
235.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,50 %	01.10.2031	242.505	0,00
2.925.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15.01.2031	3.036.634	0,04
1.590.000	Allied Universal Holdco LLC**	7,88 %	15.02.2031	1.676.613	0,02
1.215.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01.06.2029	1.203.424	0,02
875.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,88 %	15.06.2030	911.532	0,01
1.090.000	Allison Transmission Inc**	5,88 %	01.12.2033	1.106.418	0,01
3.703.000	Ally Financial Inc**	4,70 %	Perpetual	3.534.991	0,05
5.200.000	Ally Financial Inc**	5,54 %	17.01.2031	5.323.306	0,07
4.155.000	Alpha Generation LLC**	6,75 %	15.10.2032	4.303.478	0,06
438.957	Altice France SA**	6,88 %	15.10.2030	426.147	0,01
2.470.000	Amentum Holdings Inc**	7,25 %	01.08.2032	2.605.057	0,03
2.165.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20.04.2029	2.206.014	0,03
6.605.000	American Electric Power Co Inc**	6,05 %	15.03.2056	6.492.814	0,08
5.855.000	American Electric Power Co Inc**	7,05 %	15.12.2054	6.155.449	0,08
2.210.000	Amkor Technology Inc**	5,88 %	01.10.2033	2.258.351	0,03
4.895.000	Amsted Industries Inc**	6,38 %	15.03.2033	5.061.043	0,07
1.440.000	Amynta Agency Borrower Inc & Amynta Warranty Borrower Inc**	7,50 %	15.07.2033	1.464.526	0,02
1.730.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15.06.2029	1.731.143	0,02
2.275.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	6,63 %	01.02.2032	2.356.147	0,03
2.025.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,63 %	01.09.2032	2.089.851	0,03
2.475.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01.09.2029	2.332.058	0,03
995.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,25 %	30.01.2031	1.018.273	0,01
2.373.820	Artera Services LLC**	8,50 %	15.02.2031	1.972.860	0,03
875.000	Ascension Health**	3,11 %	15.11.2039	698.485	0,01
2.085.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30.06.2029	2.098.569	0,03
2.300.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	6,63 %	15.10.2032	2.386.278	0,03
8.595.000	AT&T Inc*	1,65 %	01.02.2028	8.195.207	0,11
13.075.000	AT&T Inc**	3,50 %	15.09.2053	8.756.726	0,11
2.220.000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15.02.2030	2.215.206	0,03
5.805.000	Athene Holding Ltd**	6,88 %	28.06.2055	5.803.581	0,08
1.000.000	Atlas Capital DAC**	11,04 %	07.06.2028	1.034.150	0,01
970.000	Avient Corp**	6,25 %	01.11.2031	997.613	0,01
1.265.000	Avient Corp**	7,13 %	01.08.2030	1.307.168	0,02
315.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15.02.2031	332.598	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
925.000	Azorra Finance Ltd**	7,25 %	15.01.2031	972.903	0,01
1.475.000	Azorra Finance Ltd**	7,75 %	15.04.2030	1.563.181	0,02
1.495.000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance**	7,13 %	15.05.2031	1.550.057	0,02
6.415.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	7,75 %	Perpetual	6.889.255	0,09
3.120.000	Banco Mercantil del Norte SA**	8,75 %	Perpetual	3.343.901	0,04
555.000	Banco Mercantil del Norte SA 144A**	8,75 %	Perpetual	594.829	0,01
415.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,62 %	10.12.2029	432.222	0,01
3.800.000	Banco Santander SA*	4,75 %	Perpetual	3.798.190	0,05
755.000	Bangkok Bank PCL**	5,65 %	05.07.2034	789.817	0,01
1.440.000	Bank of America Corp**	4,38 %	Perpetual	1.425.521	0,02
2.305.000	Bank of America Corp**	4,95 %	22.07.2028	2.338.675	0,03
32.290.000	Bank of America Corp**	5,46 %	09.05.2036	33.626.897	0,44
8.720.000	Bank of America Corp**	5,51 %	24.01.2036	9.096.894	0,12
2.525.000	Bank of America Corp**	5,52 %	25.10.2035	2.587.363	0,03
11.175.000	Bank of America Corp**	5,82 %	15.09.2029	11.666.061	0,15
8.000.000	Bank of America Corp**	6,25 %	Perpetual	8.130.768	0,11
7.850.000	Bank of America Corp**	6,63 %	Perpetual	8.185.556	0,11
6.410.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75 %	Perpetual	6.319.744	0,08
1.760.000	Barclays Plc*	4,38 %	Perpetual	1.708.254	0,02
4.915.000	Barclays Plc*	7,12 %	27.06.2034	5.505.033	0,07
3.405.000	Barclays Plc*	7,63 %	Perpetual	3.647.102	0,05
1.740.000	Barclays Plc*	8,00 %	Perpetual	1.863.724	0,02
1.530.000	Barclays Plc*	9,63 %	Perpetual	1.739.627	0,02
3.240.000	Bausch + Lomb Corp**	8,38 %	01.10.2028	3.385.800	0,04
775.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	30.01.2028	678.788	0,01
550.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00 %	15.02.2029	423.970	0,01
645.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25 %	30.01.2030	454.464	0,01
616.000	Bausch Health Cos Inc**	11,00 %	30.09.2028	638.555	0,01
2.070.000	Beach Acquisition Bidco LLC**	10,00 %	15.07.2033	2.286.590	0,03
740.000	Beazer Homes USA Inc**	7,25 %	15.10.2029	759.258	0,01
495.000	Beazer Homes USA Inc**	7,50 %	15.03.2031	502.513	0,01
5.560.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	6,88 %	15.09.2055	5.759.482	0,07
1.775.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada**	7,00 %	15.09.2055	1.866.226	0,02
1.565.000	BKV Upstream Midstream LLC**	7,50 %	15.10.2030	1.593.762	0,02
1.865.000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	7,75 %	01.12.2029	1.991.330	0,03
2.549.000	Blackstone Private Credit Fund**	6,00 %	29.01.2032	2.588.981	0,03
635.000	Block Inc**	5,63 %	15.08.2030	648.241	0,01
635.000	Block Inc**	6,00 %	15.08.2033	652.252	0,01
1.835.000	Block Inc**	6,50 %	15.05.2032	1.909.345	0,02
250.000	Blue Ridge Re Ltd**	11,58 %	08.01.2029	250.000	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.250.000	Bluebonnet RE Ltd**	12,08 %	07.06.2028	1.327.125	0,02
235.000	BNP Paribas SA*	4,50 %	Perpetual	220.349	0,00
890.000	BNP Paribas SA*	4,63 %	Perpetual	885.095	0,01
270.000	BNP Paribas SA**	4,63 %	Perpetual	250.392	0,00
5.910.000	BNP Paribas SA**	5,91 %	19.11.2035	6.138.615	0,08
470.000	BNP Paribas SA**	9,25 %	Perpetual	503.292	0,01
3.295.000	BNP Paribas SA 144A**	4,63 %	Perpetual	3.055.706	0,04
20.105.000	Boeing Co*	5,81 %	01.05.2050	19.805.060	0,26
945.000	Bombardier Inc**	6,75 %	15.06.2033	1.000.033	0,01
1.560.000	Bombardier Inc**	7,00 %	01.06.2032	1.650.310	0,02
935.000	Bombardier Inc**	7,25 %	01.07.2031	997.550	0,01
500.000	Bon Secours Mercy Health Inc**	2,10 %	01.06.2031	444.811	0,01
1.250.000	Bonanza RE Ltd**	9,12 %	19.12.2027	1.279.375	0,02
1.143.293	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15.11.2028	1.150.560	0,02
9.335.000	BPCE SA**	5,94 %	30.05.2035	9.738.432	0,13
2.160.000	BPCE SA**	7,00 %	19.10.2034	2.406.220	0,03
2.160.000	BPCE SA 144A**	7,00 %	19.10.2034	2.406.220	0,03
520.000	Brand Industrial Services Inc**	10,38 %	01.08.2030	510.584	0,01
265.000	Brandywine Operating Partnership LP*	6,13 %	15.01.2031	257.873	0,00
970.000	Brandywine Operating Partnership LP*	8,88 %	12.04.2029	1.046.196	0,01
1.750.000	Bridge Street Re Ltd**	7,66 %	07.01.2028	1.782.375	0,02
4.550.000	Brixmor Operating Partnership LP*	5,75 %	15.02.2035	4.782.526	0,06
1.565.000	Broadstreet Partners Group LLC**	5,88 %	15.04.2029	1.570.543	0,02
1.855.000	Buckeye Partners LP**	6,75 %	01.02.2030	1.948.364	0,03
830.000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	01.03.2034	859.201	0,01
1.650.000	Builders FirstSource Inc**	6,75 %	15.05.2035	1.727.161	0,02
860.000	CACI International Inc**	6,38 %	15.06.2033	890.899	0,01
1.652.187	Calderys Financing II LLC**	11,75 %	01.06.2028	1.720.340	0,02
105.000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01.08.2028	81.452	0,00
1.000.000	Cape Lookout Re Ltd**	10,48 %	13.03.2028	1.059.900	0,01
3.895.000	Capital One Financial Corp**	6,18 %	30.01.2036	4.067.349	0,05
3.330.000	Capital Power US Holdings Inc**	5,26 %	01.06.2028	3.397.947	0,04
2.220.000	Capstone Borrower Inc**	8,00 %	15.06.2030	2.288.540	0,03
1.660.000	Capstone Copper Corp**	6,75 %	31.03.2033	1.724.086	0,02
3.460.000	Carnival Corp**	6,13 %	15.02.2033	3.574.578	0,05
1.055.000	Carpenter Technology Corp**	5,63 %	01.03.2034	1.072.909	0,01
2.415.000	Caturus Energy LLC**	8,50 %	15.02.2030	2.516.947	0,03
635.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01.02.2031	583.854	0,01
730.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15.01.2034	621.394	0,01
945.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15.08.2030	890.352	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.700.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.05.2032	1.526.910	0,02
190.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01.06.2033	166.535	0,00
1.310.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01.03.2030	1.251.926	0,02
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01.02.2028	635.294	0,01
2.085.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01.06.2029	2.062.899	0,03
485.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01.09.2029	491.912	0,01
165.000	Celanese US Holdings LLC*	6,88 %	15.07.2032	171.834	0,00
280.000	Celanese US Holdings LLC*	7,00 %	15.02.2031	286.847	0,00
355.000	Celanese US Holdings LLC*	7,05 %	15.11.2030	374.346	0,00
160.000	Celanese US Holdings LLC*	7,20 %	15.11.2033	169.167	0,00
295.000	Celanese US Holdings LLC*	7,38 %	15.02.2034	299.904	0,00
1.905.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,20 %	29.01.2030	1.820.185	0,02
11.760.000	CenterPoint Energy Inc**	5,95 %	01.04.2056	11.884.785	0,15
11.450.000	CenterPoint Energy Inc**	6,70 %	15.05.2055	11.799.374	0,15
2.490.000	Century Aluminum Co**	6,88 %	01.08.2032	2.568.574	0,03
1.646.171	CFE Fibra E**	5,88 %	23.09.2040	1.647.106	0,02
1.030.000	Champ Acquisition Corp**	8,38 %	01.12.2031	1.115.082	0,01
1.540.000	Champion Iron Canada Inc**	7,88 %	15.07.2032	1.641.193	0,02
1.670.000	Champions Financing Inc**	8,75 %	15.02.2029	1.647.664	0,02
3.803.000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	Perpetual	3.782.099	0,05
1.655.000	Charles Schwab Corp**	5,00 %	Perpetual	1.666.860	0,02
2.804.000	Charles Schwab Corp Series H**	4,00 %	Perpetual	2.620.184	0,03
13.050.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,95 %	30.06.2062	7.858.224	0,10
5.805.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01.03.2050	4.364.937	0,06
4.055.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01.04.2048	3.462.778	0,04
3.025.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,10 %	01.06.2029	3.158.512	0,04
7.170.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	6,70 %	01.12.2055	6.879.774	0,09
1.250.000	Chartwell RE Ltd**	9,66 %	07.06.2028	1.309.375	0,02
390.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15.01.2029	391.408	0,01
580.000	CHS/Community Health Systems Inc**	9,75 %	15.01.2034	609.916	0,01
1.630.000	Churchill Downs Inc**	5,75 %	01.04.2030	1.646.828	0,02
2.655.000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01.05.2031	2.756.360	0,04
945.000	Cipher Compute LLC**	7,13 %	15.11.2030	963.648	0,01
4.191.000	Citigroup Inc**	3,88 %	Perpetual	4.191.953	0,05
1.650.000	Citigroup Inc**	4,15 %	Perpetual	1.629.876	0,02
23.600.000	Citigroup Inc**	4,50 %	11.09.2031	23.679.487	0,31
8.595.000	Citigroup Inc**	4,79 %	04.03.2029	8.719.284	0,11
32.770.000	Citigroup Inc**	5,17 %	11.09.2036	33.090.701	0,43
3.240.000	Citigroup Inc**	6,02 %	24.01.2036	3.394.897	0,04
3.885.000	Citigroup Inc**	6,63 %	Perpetual	3.949.809	0,05

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.930.000	Citigroup Inc**	7,00 %	Perpetual	3.091.862	0,04
2.425.000	Citigroup Inc**	7,13 %	Perpetual	2.501.977	0,03
294.000	Citizens Financial Group Inc**	7,20 %	Perpetual	294.430	0,00
393.000	Citizens Financial Group Inc**	7,35 %	Perpetual	394.183	0,01
385.000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01.07.2028	397.183	0,01
915.000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01.11.2030	959.538	0,01
905.000	Civitas Resources Inc**	9,63 %	15.06.2033	977.711	0,01
3.055.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,75 %	15.09.2032	3.169.830	0,04
1.685.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,13 %	15.02.2031	1.770.410	0,02
1.272.857	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	01.06.2029	1.265.037	0,02
1.290.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,50 %	15.03.2033	1.363.686	0,02
365.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	7,75 %	15.04.2028	365.538	0,00
1.725.000	Cleveland-Cliffs Inc**	6,88 %	01.11.2029	1.787.767	0,02
805.000	Cleveland-Cliffs Inc**	7,00 %	15.03.2032	826.132	0,01
1.140.000	Cloud Software Group Inc**	6,50 %	31.03.2029	1.155.673	0,02
705.000	Cloud Software Group Inc**	6,63 %	15.08.2033	699.133	0,01
1.685.000	Cloud Software Group Inc**	8,25 %	30.06.2032	1.761.820	0,02
2.785.000	Cloud Software Group Inc**	9,00 %	30.09.2029	2.902.528	0,04
1.345.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc**	6,75 %	15.04.2032	1.383.930	0,02
11.265.000	CMS Energy Corp**	6,50 %	01.06.2055	11.589.883	0,15
671.000	Comision Federal de Electricidad**	3,88 %	26.07.2033	594.979	0,01
1.110.000	Comision Federal de Electricidad**	5,70 %	24.01.2030	1.130.979	0,01
4.600.000	Commerzbank AG*	7,50 %	Perpetual	4.829.446	0,06
845.000	CommonSpirit Health**	4,19 %	01.10.2049	664.710	0,01
2.090.000	CommScope LLC**	9,50 %	15.12.2031	2.112.781	0,03
2.075.000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01.03.2029	2.081.030	0,03
8.780.000	ConocoPhillips Co*	5,50 %	15.01.2055	8.407.528	0,11
2.221.889	Cornerstone Building Brands Inc**	9,50 %	15.08.2029	1.646.020	0,02
1.350.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14.01.2030	1.282.906	0,02
4.955.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,33 %	13.01.2035	5.299.373	0,07
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile**	6,44 %	26.01.2036	434.152	0,01
2.160.000	Cougar JV Subsidiary LLC**	8,00 %	15.05.2032	2.317.272	0,03
565.000	Country Garden Holdings Co Ltd**	4,80 %	08.06.2030	53.958	0,00
1.740.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15.06.2031	1.722.563	0,02
130.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15.12.2033	139.921	0,00
3.945.000	Credit Agricole SA**	6,25 %	10.01.2035	4.189.779	0,05
520.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,38 %	15.01.2033	493.798	0,01
1.970.000	Crescent Energy Finance LLC**	7,63 %	01.04.2032	1.911.288	0,02
1.580.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,50 %	01.10.2030	1.613.569	0,02
610.000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC**	6,75 %	01.12.2032	622.939	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.532.000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15.07.2028	4.519.648	0,06
200.000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15.11.2031	122.468	0,00
905.000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01.12.2030	324.032	0,00
1.350.000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15.11.2031	483.327	0,01
245.000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01.02.2028	178.005	0,00
310.000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15.04.2027	266.028	0,00
195.000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01.02.2029	129.387	0,00
4.797.857	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15.05.2028	3.821.447	0,05
1.330.000	CSC Holdings LLC**	11,75 %	31.01.2029	988.951	0,01
12.920.000	CVS Health Corp*	5,05 %	25.03.2048	11.396.819	0,15
2.065.000	CVS Health Corp*	5,63 %	21.02.2053	1.940.550	0,03
7.355.000	CVS Health Corp**	7,00 %	10.03.2055	7.720.529	0,10
1.550.000	DBR Land Holdings LLC**	6,25 %	01.12.2030	1.586.425	0,02
1.015.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01.02.2028	1.020.458	0,01
10.970.000	Deutsche Bank AG**	4,95 %	04.08.2031	11.083.428	0,14
6.355.000	Devon Energy Corp*	5,75 %	15.09.2054	5.843.647	0,08
8.090.000	Diamondback Energy Inc**	5,55 %	01.04.2035	8.318.498	0,11
535.000	Discovery Communications LLC**	4,13 %	15.05.2029	517.441	0,01
3.420.000	DISH DBS Corp**	7,38 %	01.07.2028	3.309.564	0,04
4.110.000	Doha Finance Ltd*	4,50 %	16.03.2031	4.038.223	0,05
2.715.000	Dominion Energy Inc**	6,20 %	15.02.2056	2.718.659	0,04
14.525.000	Dominion Energy Inc**	6,63 %	15.05.2055	14.975.522	0,19
865.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc**	6,63 %	15.10.2029	749.940	0,01
1.540.000	EchoStar Corp**	6,75 %	30.11.2030	1.579.607	0,02
2.715.000	EchoStar Corp**	10,75 %	30.11.2029	3.004.368	0,04
1.940.000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02.11.2031	1.740.330	0,02
790.000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28.05.2045	588.435	0,01
790.000	Ecopetrol SA*	5,88 %	02.11.2051	570.471	0,01
830.000	Ecopetrol SA*	8,38 %	19.01.2036	854.726	0,01
1.000.000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13.01.2033	1.068.647	0,01
980.000	EF Holdco/EF Cayman Hold/Ellington Finance REIT Cayman/TRS/EF Cayman Non-MTM**	7,38 %	30.09.2030	988.888	0,01
3.786.286	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31.08.2036	3.514.256	0,05
950.000	Ellucian Holdings Inc**	6,50 %	01.12.2029	971.043	0,01
2.535.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer Inc**	6,75 %	15.07.2031	2.673.999	0,03
7.285.000	Enbridge Inc*	5,55 %	20.06.2035	7.540.501	0,10
5.180.000	Enbridge Inc**	7,20 %	27.06.2054	5.504.320	0,07
1.600.000	Enbridge Inc**	8,25 %	15.01.2084	1.713.194	0,02
14.909.000	Energy Transfer LP**	6,20 %	01.04.2055	14.643.265	0,19
740.000	Energy Transfer LP**	6,50 %	15.02.2056	737.881	0,01
570.000	Energy Transfer LP**	6,75 %	15.02.2056	572.484	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
160.000	Energy Transfer LP**	7,13 %	01.10.2054	164.285	0,00
300.000	Energy Transfer LP**	8,00 %	15.05.2054	320.478	0,00
1.045.000	EnerSys**	6,63 %	15.01.2032	1.088.818	0,01
1.590.000	Enpro Inc**	6,13 %	01.06.2033	1.644.690	0,02
8.090.000	Enterprise Products Operating LLC*	5,20 %	15.01.2036	8.240.259	0,11
8.090.000	EOG Resources Inc*	5,35 %	15.01.2036	8.316.140	0,11
1.415.000	EquipmentShare.com Inc**	8,00 %	15.03.2033	1.490.673	0,02
8.020.000	Equitable Holdings Inc**	6,70 %	28.03.2055	8.394.245	0,11
2.190.000	Excelerate Energy LP**	8,00 %	15.05.2030	2.321.965	0,03
6.480.000	Expand Energy Corp**	5,70 %	15.01.2035	6.708.963	0,09
2.255.000	Extra Space Storage LP*	4,95 %	15.01.2033	2.284.336	0,03
995.000	Fair Isaac Corp**	6,00 %	15.05.2033	1.025.180	0,01
725.000	Fibercop SpA**	6,00 %	30.09.2034	690.450	0,01
1.140.000	Fibercop SpA**	6,38 %	15.11.2033	1.132.519	0,01
500.000	Fibercop SpA**	7,20 %	18.07.2036	498.875	0,01
1.074.701	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple**	7,25 %	31.01.2041	1.131.423	0,01
1.055.000	Fifth Third Bancorp**	1,71 %	01.11.2027	1.035.131	0,01
5.570.000	Fifth Third Bancorp**	4,34 %	25.04.2033	5.446.661	0,07
531.000	Fifth Third Bancorp**	6,97 %	Perpetual	532.395	0,01
1.000.000	Finca RE Ltd**	8,86 %	07.06.2028	1.035.750	0,01
1.370.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,25 %	15.02.2034	1.441.390	0,02
805.000	Focus Financial Partners LLC**	6,75 %	15.09.2031	828.102	0,01
2.760.000	Fortress Intermediate 3 Inc**	7,50 %	01.06.2031	2.883.344	0,04
1.730.000	Forvia SE**	6,75 %	15.09.2033	1.787.428	0,02
1.250.000	Four Lakes Re Ltd**	9,11 %	07.01.2028	1.284.500	0,02
1.350.000	Froneri Lux FinCo Sarl**	6,00 %	01.08.2032	1.369.608	0,02
1.245.000	FS Luxembourg Sarl**	8,63 %	25.06.2033	1.284.529	0,02
565.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	01.05.2031	595.407	0,01
940.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,00 %	15.06.2032	988.902	0,01
260.000	FTAI Aviation Investors LLC**	7,88 %	01.12.2030	277.460	0,00
13.140.000	GA Global Funding Trust**	5,20 %	09.12.2031	13.343.105	0,17
8.275.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,63 %	31.03.2036	7.310.418	0,09
1.000.000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01.06.2029	981.587	0,01
1.155.000	Garda World Security Corp**	6,50 %	15.01.2031	1.182.571	0,02
1.655.000	Garda World Security Corp**	8,25 %	01.08.2032	1.688.653	0,02
595.000	Garda World Security Corp**	8,38 %	15.11.2032	606.946	0,01
775.000	Gates Corp**	6,88 %	01.07.2029	805.791	0,01
1.000.000	Gateway Re Ltd**	13,11 %	07.07.2027	1.045.450	0,01
750.000	Gateway Re Ltd**	14,11 %	07.07.2028	813.975	0,01
2.825.000	Gen Digital Inc**	6,25 %	01.04.2033	2.925.121	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
398.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,88 %	15.05.2032	415.168	0,01
2.710.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15.05.2033	2.815.221	0,04
600.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	6,25 %	15.12.2032	615.325	0,01
685.000	Genmab A/S/Genmab Finance LLC**	7,25 %	15.12.2033	720.108	0,01
625.000	Geopark Ltd**	8,75 %	31.01.2030	584.369	0,01
845.000	Georgetown University**	2,94 %	01.04.2050	545.748	0,01
1.120.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	8,75 %	01.09.2027	1.162.895	0,02
4.945.000	Global Atlantic Finance Co**	7,95 %	15.10.2054	5.133.212	0,07
1.345.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01.06.2029	1.351.272	0,02
605.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15.04.2032	648.227	0,01
2.520.000	Global Medical Response Inc**	7,38 %	01.10.2032	2.624.275	0,03
795.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	7,13 %	01.07.2033	812.608	0,01
1.715.000	Goat Holdco LLC**	6,75 %	01.02.2032	1.762.780	0,02
1.730.000	Gol Finance Inc**	14,38 %	06.06.2030	1.775.413	0,02
1.780.000	Golar LNG Ltd**	7,50 %	02.10.2030	1.721.133	0,02
460.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65 %	Perpetual	455.253	0,01
570.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80 %	Perpetual	565.199	0,01
565.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13 %	Perpetual	559.978	0,01
24.385.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,37 %	21.10.2031	24.332.100	0,32
56.705.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,94 %	21.10.2036	56.313.905	0,73
3.170.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,13 %	Perpetual	3.216.066	0,04
8.595.000	Goldman Sachs Group Inc**	6,48 %	24.10.2029	9.118.359	0,12
3.240.000	Goldman Sachs Group Inc*	6,75 %	01.10.2037	3.619.442	0,05
5.840.000	Goldman Sachs Group Inc**	7,50 %	Perpetual	6.186.347	0,08
570.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15.07.2029	563.604	0,01
180.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	30.04.2031	172.958	0,00
800.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13 %	15.08.2028	802.286	0,01
1.665.000	Gran Tierra Energy Inc**	9,50 %	15.10.2029	1.172.510	0,02
1.075.000	Group 1 Automotive Inc**	6,38 %	15.01.2030	1.108.183	0,01
590.000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04.02.2030	553.358	0,01
6.790.000	Gulf International Bank BSC*	5,75 %	05.06.2029	7.068.427	0,09
1.210.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01.09.2028	1.228.818	0,02
1.270.000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	15.05.2032	1.324.799	0,02
1.290.000	Hawaiian Electric Co Inc**	6,00 %	01.10.2033	1.308.581	0,02
1.500.000	Herbie Re Ltd**	10,91 %	08.01.2029	1.547.475	0,02
1.000.000	Herbie Re Ltd**	14,41 %	08.01.2029	1.053.000	0,01
365.000	Herc Holdings Inc**	5,75 %	15.03.2031	370.637	0,00
485.000	Herc Holdings Inc**	6,00 %	15.03.2034	491.764	0,01
1.552.000	Herc Holdings Inc**	7,00 %	15.06.2030	1.634.292	0,02
1.843.000	Herc Holdings Inc**	7,25 %	15.06.2033	1.955.375	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.000.000	Hestia Re Ltd**	11,88 %	13.03.2028	1.040.800	0,01
1.370.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,88 %	15.05.2034	1.285.657	0,02
1.025.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	7,25 %	15.02.2035	974.751	0,01
830.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01.11.2033	851.090	0,01
580.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,63 %	15.01.2034	596.127	0,01
2.455.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	7,38 %	15.07.2032	2.592.074	0,03
620.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	7,25 %	15.02.2031	638.875	0,01
1.215.000	Howden UK Refinance Plc/Howden UK Refinance 2 Plc/Howden US Refinance LLC**	8,13 %	15.02.2032	1.255.231	0,02
630.000	HSBC Holdings Plc**	4,00 %	Perpetual	630.997	0,01
560.000	HSBC Holdings Plc**	4,70 %	Perpetual	534.209	0,01
5.085.000	HSBC Holdings Plc*	5,74 %	10.09.2036	5.236.383	0,07
3.575.000	HUB International Ltd**	7,25 %	15.06.2030	3.755.466	0,05
1.010.000	HUB International Ltd**	7,38 %	31.01.2032	1.060.681	0,01
1.461.000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	Perpetual	1.437.782	0,02
1.470.000	IHO Verwaltungs GmbH**	7,75 %	15.11.2030	1.545.792	0,02
565.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.10.2028	572.514	0,01
1.060.000	Iliad Holding SAS**	7,00 %	15.04.2032	1.093.817	0,01
620.000	Iliad Holding SAS**	8,50 %	15.04.2031	667.677	0,01
2.358.000	ING Groep NV**	3,88 %	Perpetual	2.298.496	0,03
6.010.000	ING Groep NV**	4,25 %	Perpetual	5.416.835	0,07
1.202.000	ING Groep NV*	5,75 %	Perpetual	1.208.612	0,02
775.000	IQVIA Inc**	6,25 %	01.06.2032	810.780	0,01
1.480.000	James Hardie International Finance DAC**	5,00 %	15.01.2028	1.481.563	0,02
1.775.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc**	7,13 %	30.04.2031	1.866.149	0,02
1.090.000	JBS USA Holding Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS Lux Co Sarl**	6,50 %	01.12.2052	1.124.804	0,01
1.110.000	JBS USA Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	5,95 %	20.04.2035	1.168.262	0,02
18.095.000	JBS USA Lux Sarl/JBS USA Food Co/JBS USA Foods Group**	6,38 %	25.02.2055	18.462.248	0,24
1.555.000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15.12.2027	1.363.730	0,02
1.785.714	JELD-WEN Inc**	7,00 %	01.09.2032	1.228.607	0,02
1.050.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	6,88 %	01.10.2033	1.014.554	0,01
750.000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc**	8,50 %	15.03.2030	786.602	0,01
45.375.000	JPMorgan Chase & Co**	4,81 %	22.10.2036	45.073.172	0,58
11.175.000	JPMorgan Chase & Co**	5,30 %	24.07.2029	11.520.012	0,15
8.265.000	JPMorgan Chase & Co**	5,58 %	23.07.2036	8.552.879	0,11
9.885.000	JPMorgan Chase & Co**	6,88 %	Perpetual	10.490.613	0,14
860.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,00 %	01.04.2031	878.380	0,01
860.000	K Hovnanian Enterprises Inc**	8,38 %	01.10.2033	874.671	0,01
1.575.000	Kaiser Aluminum Corp**	4,50 %	01.06.2031	1.528.016	0,02
1.855.000	Kaiser Aluminum Corp**	5,88 %	01.03.2034	1.863.138	0,02
1.373.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19.04.2047	1.301.186	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.700.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,37 %	09.07.2029	1.738.420	0,02
750.000	Kilimanjaro II Re Ltd**	7,62 %	09.07.2029	772.988	0,01
7.695.000	Kinder Morgan Inc*	5,55 %	01.06.2045	7.454.269	0,10
1.475.000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15.06.2030	1.489.115	0,02
1.355.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,50 %	01.10.2033	1.384.448	0,02
1.355.000	Kodiak Gas Services LLC**	6,75 %	01.10.2035	1.393.860	0,02
285.000	Kodiak Gas Services LLC**	7,25 %	15.02.2029	296.670	0,00
290.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp**	7,00 %	15.07.2031	307.682	0,00
1.250.000	Lapis London Bridge 2 PCC Ltd**	11,04 %	09.01.2029	1.293.375	0,02
605.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88 %	01.05.2029	596.485	0,01
1.430.000	LCM Investments Holdings II LLC**	8,25 %	01.08.2031	1.513.367	0,02
155.000	Level 3 Financing Inc**	3,75 %	15.07.2029	143.069	0,00
375.000	Level 3 Financing Inc**	4,88 %	15.06.2029	366.094	0,00
1.385.000	Level 3 Financing Inc**	6,88 %	30.06.2033	1.418.376	0,02
2.380.000	Level 3 Financing Inc**	7,00 %	31.03.2034	2.454.665	0,03
965.000	Level 3 Financing Inc**	8,50 %	15.01.2036	989.451	0,01
1.060.000	LGI Homes Inc**	7,00 %	15.11.2032	1.014.194	0,01
485.000	Liberty Mutual Group Inc**	4,13 %	15.12.2051	478.386	0,01
550.000	LifePoint Health Inc**	8,38 %	15.02.2032	597.456	0,01
1.425.000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15.08.2030	1.536.069	0,02
2.905.000	LifePoint Health Inc**	10,00 %	01.06.2032	3.088.985	0,04
2.790.000	Light & Wonder International Inc**	6,25 %	01.10.2033	2.825.901	0,04
2.887.000	Lightning Power LLC**	7,25 %	15.08.2032	3.071.525	0,04
1.815.000	Lindblad Expeditions LLC**	7,00 %	15.09.2030	1.894.234	0,02
8.805.000	Lloyds Banking Group Plc*	6,07 %	13.06.2036	9.261.828	0,12
1.315.000	Lloyds Banking Group Plc**	8,00 %	Perpetual	1.423.658	0,02
1.000.000	Logistics Re Ltd**	9,58 %	21.12.2027	1.022.900	0,01
415.000	Lumen Technologies Inc**	4,50 %	15.01.2029	386.172	0,01
1.080.000	Luna 1.5 Sarl**	12,00 %	01.07.2032	1.134.642	0,01
2.755.000	LYB International Finance III LLC*	5,13 %	15.01.2031	2.766.762	0,04
8.995.000	LYB International Finance III LLC*	5,88 %	15.01.2036	8.956.331	0,12
5.835.000	M&T Bank Corp**	3,50 %	Perpetual	5.685.080	0,07
2.475.000	M&T Bank Corp**	6,08 %	13.03.2032	2.630.300	0,03
3.005.000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30.06.2029	2.989.148	0,04
1.765.000	Manitowoc Co Inc**	9,25 %	01.10.2031	1.897.993	0,02
1.245.000	Masterbrand Inc**	7,00 %	15.07.2032	1.291.351	0,02
160.000	Matador Resources Co**	6,25 %	15.04.2033	160.824	0,00
1.055.000	Matador Resources Co**	6,50 %	15.04.2032	1.070.630	0,01
1.845.000	Mattamy Group Corp**	6,00 %	15.12.2033	1.829.632	0,02
1.000.000	Matterhorn Re Ltd**	15,86 %	04.02.2028	1.035.650	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
250.000	Matterhorn Re Ltd**	15,86 %	07.07.2028	264.463	0,00
1.720.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15.04.2030	1.708.021	0,02
2.830.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15.04.2030	2.730.950	0,04
790.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp**	6,50 %	15.05.2029	782.791	0,01
1.135.000	McGraw-Hill Education Inc**	7,38 %	01.09.2031	1.198.358	0,02
2.770.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	4,63 %	16.10.2035	2.762.360	0,04
500.000	Meadows Ltd**	15,04 %	07.12.2029	498.050	0,01
1.385.000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01.10.2029	1.393.304	0,02
1.440.000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc**	6,25 %	01.04.2029	1.490.416	0,02
915.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17.07.2027	915.236	0,01
215.000	Metinvest BV**	7,65 %	01.10.2027	172.413	0,00
900.000	Metinvest BV**	7,75 %	17.10.2029	679.979	0,01
2.880.000	MetLife Inc**	6,35 %	15.03.2055	3.038.774	0,04
1.265.000	Michaels Cos Inc**	5,25 %	01.05.2028	1.217.579	0,02
725.000	Michaels Cos Inc**	7,88 %	01.05.2029	670.231	0,01
1.665.000	Midcontinent Communications**	8,00 %	15.08.2032	1.706.417	0,02
2.635.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01.05.2029	2.593.730	0,03
2.960.000	Mineral Resources Ltd**	7,00 %	01.04.2031	3.089.364	0,04
1.440.000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13.09.2033	1.575.233	0,02
580.000	Miter Brands Acquisition Holdco Inc/MIWD Borrower LLC**	6,75 %	01.04.2032	594.973	0,01
1.900.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50 %	01.02.2030	1.845.111	0,02
1.275.000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	8,25 %	15.04.2030	1.332.441	0,02
1.157.857	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC**	11,88 %	15.04.2031	1.224.287	0,02
1.285.000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15.11.2030	1.193.561	0,02
1.570.000	Molina Healthcare Inc**	6,25 %	15.01.2033	1.601.933	0,02
440.000	Molina Healthcare Inc**	6,50 %	15.02.2031	452.443	0,01
1.750.000	Mona Lisa Re Ltd**	11,61 %	08.01.2029	1.787.275	0,02
8.595.000	Morgan Stanley**	1,51 %	20.07.2027	8.474.094	0,11
45.395.000	Morgan Stanley**	4,89 %	22.10.2036	45.010.475	0,58
13.100.000	Morgan Stanley**	5,32 %	19.07.2035	13.489.774	0,18
5.085.000	Morgan Stanley**	5,47 %	18.01.2035	5.287.602	0,07
645.000	Movida Europe SA**	7,85 %	11.04.2029	610.106	0,01
12.970.000	MPLX LP*	5,95 %	01.04.2055	12.522.846	0,16
229.030	MV24 Capital BV*	6,75 %	01.06.2034	227.491	0,00
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	7,62 %	10.01.2028	1.018.600	0,01
1.000.000	Mystic Re IV Ltd**	13,87 %	10.01.2028	1.034.400	0,01
1.075.000	Nabors Industries Inc**	7,63 %	15.11.2032	1.057.275	0,01
5.635.000	Nationwide Building Society*	4,13 %	18.10.2032	5.600.217	0,07
10.190.000	Nationwide Building Society*	5,54 %	14.07.2036	10.530.106	0,14
10.580.000	NatWest Group Plc*	3,03 %	28.11.2035	9.735.658	0,13

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
12.465.000	NatWest Group Plc*	4,60 %	Perpetual	11.599.585	0,15
4.165.000	NatWest Group Plc*	8,13 %	Perpetual	4.698.145	0,06
2.085.000	Navient Corp**	7,88 %	15.06.2032	2.183.914	0,03
4.075.000	NBK SPC Ltd**	5,50 %	06.06.2030	4.225.062	0,05
1.055.000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15.01.2031	1.051.604	0,01
635.000	NCL Corp Ltd**	6,25 %	15.09.2033	635.031	0,01
605.000	NCL Corp Ltd**	6,75 %	01.02.2032	619.845	0,01
595.000	NCL Corp Ltd**	7,75 %	15.02.2029	633.751	0,01
2.270.000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15.04.2029	2.275.252	0,03
465.000	Neptune Bidco US Inc**	10,38 %	15.05.2031	477.049	0,01
600.000	Newell Brands Inc**	6,63 %	15.09.2029	598.649	0,01
780.000	Nexa Resources SA**	6,60 %	08.04.2037	805.308	0,01
2.730.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	6,38 %	15.08.2055	2.819.822	0,04
2.415.000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp**	8,13 %	15.02.2029	2.508.193	0,03
8.320.000	NiSource Inc**	5,75 %	15.07.2056	8.378.057	0,11
100.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,55 %	13.09.2029	99.763	0,00
230.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	5,63 %	29.09.2028	230.792	0,00
190.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	6,13 %	30.09.2030	190.166	0,00
240.000	Nissan Motor Acceptance Co LLC**	7,05 %	15.09.2028	249.097	0,00
885.000	Nissan Motor Co Ltd**	4,81 %	17.09.2030	834.910	0,01
360.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,50 %	17.07.2030	378.085	0,00
270.000	Nissan Motor Co Ltd**	7,75 %	17.07.2032	287.040	0,00
205.000	Nissan Motor Co Ltd**	8,13 %	17.07.2035	218.022	0,00
1.355.000	Noble Finance II LLC**	8,00 %	15.04.2030	1.408.609	0,02
1.690.000	Nordea Bank Abp**	3,75 %	Perpetual	1.608.887	0,02
1.330.000	Northern Oil & Gas Inc**	7,88 %	15.10.2033	1.295.798	0,02
355.000	Northriver Midstream Finance LP**	6,75 %	15.07.2032	362.018	0,00
1.805.000	Novelis Corp**	4,75 %	30.01.2030	1.744.885	0,02
535.000	Novelis Corp**	6,38 %	15.08.2033	542.796	0,01
1.850.000	Novelis Corp**	6,88 %	30.01.2030	1.921.856	0,03
2.430.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.07.2029	2.430.255	0,03
675.000	NRG Energy Inc**	5,75 %	15.01.2034	682.219	0,01
675.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	01.02.2033	689.704	0,01
720.000	NRG Energy Inc**	6,00 %	15.01.2036	729.913	0,01
1.775.000	NRG Energy Inc**	10,25 %	Perpetual	1.939.846	0,03
9.065.000	NTT Finance Corp**	5,17 %	16.07.2032	9.305.437	0,12
4.855.000	Occidental Petroleum Corp*	5,38 %	01.01.2032	4.974.496	0,06
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	8,11 %	26.02.2029	1.282.125	0,02
1.250.000	Ocelot Re Ltd**	11,36 %	07.01.2027	1.279.750	0,02
530.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01.10.2028	514.876	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.655.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01.10.2029	1.611.941	0,02
2.860.000	Olympus Water US Holding Corp**	7,25 %	15.06.2031	2.938.115	0,04
1.285.000	OneMain Finance Corp*	6,13 %	15.05.2030	1.313.183	0,02
1.010.000	OneMain Finance Corp*	6,50 %	15.03.2033	1.022.247	0,01
535.000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15.05.2029	554.792	0,01
540.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.03.2032	555.209	0,01
250.000	OneMain Finance Corp*	6,75 %	15.09.2033	253.470	0,00
1.790.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.11.2031	1.869.794	0,02
425.000	OneMain Finance Corp*	7,13 %	15.09.2032	442.072	0,01
805.000	OneMain Finance Corp*	7,50 %	15.05.2031	847.568	0,01
8.090.000	ONEOK Inc*	5,40 %	15.10.2035	8.177.036	0,11
5.600.000	Ooredoo International Finance Ltd*	4,63 %	10.10.2034	5.619.188	0,07
1.300.000	Opal Bidco SAS**	6,50 %	31.03.2032	1.332.394	0,02
1.075.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24.04.2028	1.122.367	0,01
2.775.094	Pacific Gas & Electric Co**	4,95 %	01.07.2050	2.348.743	0,03
8.720.000	Pacific Gas & Electric Co*	5,05 %	15.10.2032	8.772.353	0,11
2.475.000	Pacific Gas & Electric Co**	5,70 %	01.03.2035	2.546.117	0,03
11.745.000	Pacific Gas & Electric Co*	6,10 %	15.10.2055	11.541.296	0,15
3.260.000	Pacific Gas & Electric Co**	6,15 %	01.03.2055	3.240.217	0,04
1.000.000	Palm RE Ltd**	11,38 %	07.06.2028	1.045.600	0,01
1.485.000	Panther Escrow Issuer LLC**	7,13 %	01.06.2031	1.539.764	0,02
2.825.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01.10.2028	2.829.122	0,04
2.150.000	Patrick Industries Inc**	6,38 %	01.11.2032	2.207.639	0,03
2.160.000	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp**	6,38 %	15.10.2029	2.218.832	0,03
1.120.000	PennyMac Financial Services Inc**	5,75 %	15.09.2031	1.129.511	0,01
1.230.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,75 %	15.02.2034	1.272.296	0,02
300.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.05.2032	314.233	0,00
350.000	PennyMac Financial Services Inc**	6,88 %	15.02.2033	365.628	0,00
1.060.000	PennyMac Financial Services Inc**	7,88 %	15.12.2029	1.128.564	0,01
670.000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01.08.2029	657.536	0,01
370.000	Performance Food Group Inc**	6,13 %	15.09.2032	381.898	0,01
460.000	Periama Holdings LLC**	5,95 %	19.04.2026	461.360	0,01
1.410.000	Permian Resources Operating LLC**	6,25 %	01.02.2033	1.447.028	0,02
1.080.000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15.01.2032	1.129.682	0,01
420.000	Pertamina Persero PT*	6,45 %	30.05.2044	449.456	0,01
810.000	Petroleos Mexicanos**	6,35 %	12.02.2048	636.352	0,01
1.245.000	Petroleos Mexicanos**	6,70 %	16.02.2032	1.242.454	0,02
4.800.000	Petroleos Mexicanos**	6,95 %	28.01.2060	3.910.896	0,05
8.470.000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23.01.2050	7.596.541	0,10
1.995.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	7,50 %	15.09.2032	2.032.684	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
530.000	PetSmart LLC/PetSmart Finance Corp**	10,00 %	15.09.2033	546.476	0,01
5.190.000	Pine Street Trust III**	6,22 %	15.05.2054	5.268.299	0,07
7.783.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	Perpetual	7.635.973	0,10
2.595.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,63 %	06.06.2033	2.575.524	0,03
22.390.000	PNC Financial Services Group Inc**	4,90 %	13.05.2031	22.921.906	0,30
23.230.000	PNC Financial Services Group Inc**	5,37 %	21.07.2036	23.901.844	0,31
3.925.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,25 %	Perpetual	4.055.020	0,05
750.000	Polestar Re Ltd**	10,54 %	08.01.2029	750.000	0,01
600.000	PPL Capital Funding Inc*	6,61 %	30.03.2067	587.108	0,01
1.505.000	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp**	9,75 %	15.09.2029	1.588.549	0,02
655.000	Prudential Financial Inc**	5,13 %	01.03.2052	649.841	0,01
1.000.000	Purple Re Ltd**	10,79 %	07.06.2028	1.055.500	0,01
500.000	Purple Re Ltd**	11,29 %	07.06.2028	519.850	0,01
1.780.000	Quikrete Holdings Inc**	6,38 %	01.03.2032	1.853.932	0,02
1.755.000	Quikrete Holdings Inc**	6,75 %	01.03.2033	1.833.942	0,02
2.340.000	QXO Building Products Inc**	6,75 %	30.04.2032	2.445.812	0,03
1.110.000	Raizen Fuels Finance SA**	6,95 %	05.03.2054	847.208	0,01
2.135.000	Raven Acquisition Holdings LLC**	6,88 %	15.11.2031	2.201.998	0,03
950.000	RB Global Holdings Inc**	7,75 %	15.03.2031	994.379	0,01
1.250.000	Recoletos RE DAC**	8,54 %	07.01.2028	1.268.938	0,02
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	9,04 %	06.12.2028	1.035.650	0,01
1.000.000	Residential Reinsurance 2004 Ltd**	10,60 %	06.12.2028	1.029.100	0,01
750.000	Residential Reinsurance 2025 Ltd**	6,91 %	06.12.2029	747.150	0,01
2.740.000	Resideo Funding Inc**	6,50 %	15.07.2032	2.807.905	0,04
1.055.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	6,50 %	15.06.2033	1.100.963	0,01
750.000	Riverfront Re Ltd*	11,37 %	08.01.2029	795.938	0,01
1.615.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15.09.2029	1.533.134	0,02
575.000	Rocket Cos Inc**	6,13 %	01.08.2030	594.696	0,01
835.000	Rocket Cos Inc**	6,38 %	01.08.2033	871.631	0,01
575.000	Rocket Cos Inc**	6,50 %	01.08.2029	593.767	0,01
1.090.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc**	4,00 %	15.10.2033	1.013.500	0,01
1.545.000	Rockies Express Pipeline LLC**	6,75 %	15.03.2033	1.632.401	0,02
495.000	Rockies Express Pipeline LLC**	7,50 %	15.07.2038	542.144	0,01
8.830.000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15.03.2032	8.322.360	0,11
6.705.000	Rogers Communications Inc**	7,00 %	15.04.2055	7.019.505	0,09
1.970.000	Rogers Communications Inc**	7,13 %	15.04.2055	2.075.481	0,03
6.720.000	Royalty Pharma Plc**	5,20 %	25.09.2035	6.759.602	0,09
1.145.000	S&S Holdings LLC**	8,38 %	01.10.2031	1.098.166	0,01
970.000	Saavi Energia Sarl**	8,88 %	10.02.2035	1.053.226	0,01
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	7,60 %	07.04.2029	1.023.500	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.000.000	Sanders RE II Ltd**	8,97 %	07.04.2029	1.042.000	0,01
10.435.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,38 %	02.06.2035	10.767.897	0,14
1.190.000	Saudi Arabian Oil Co*	5,75 %	17.07.2054	1.162.437	0,02
960.000	Science Applications International Corp**	5,88 %	01.11.2033	973.867	0,01
805.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63 %	01.05.2029	809.142	0,01
965.000	Sealed Air Corp**	6,50 %	15.07.2032	1.003.468	0,01
150.000	Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US**	7,25 %	15.02.2031	156.389	0,00
2.255.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15.08.2029	2.198.105	0,03
1.460.000	Select Medical Corp**	6,25 %	01.12.2032	1.428.590	0,02
2.850.000	Sempra**	6,38 %	01.04.2056	2.913.855	0,04
10.010.000	Sempra**	6,40 %	01.10.2054	10.187.022	0,13
1.880.000	Sensata Technologies Inc**	6,63 %	15.07.2032	1.970.047	0,03
2.165.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub Inc**	6,75 %	15.08.2032	2.236.633	0,03
457.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15.06.2028	432.244	0,01
1.515.000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15.05.2031	1.454.835	0,02
1.135.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp**	5,25 %	15.07.2029	1.059.192	0,01
725.000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp*	5,38 %	15.04.2027	723.384	0,01
1.720.000	Six Flags Entertainment Corp/Six Flags Theme Parks Inc/Canada's Wonderland Co**	6,63 %	01.05.2032	1.735.487	0,02
1.060.000	SLM Corp**	6,50 %	31.01.2030	1.098.751	0,01
880.000	SM Energy Co**	7,00 %	01.08.2032	865.655	0,01
830.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	5,50 %	10.09.2034	841.852	0,01
1.715.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA**	6,50 %	07.11.2033	1.864.831	0,02
10.315.000	Southern Co**	4,00 %	15.01.2051	10.348.168	0,13
4.435.000	Spire Inc**	6,25 %	01.06.2056	4.419.994	0,06
6.740.000	Spire Inc**	6,45 %	01.06.2056	6.722.773	0,09
2.045.000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01.04.2030	2.118.982	0,03
415.000	Standard Building Solutions Inc**	5,88 %	15.03.2034	416.473	0,01
475.000	Standard Building Solutions Inc**	6,25 %	01.08.2033	485.498	0,01
2.495.000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15.07.2030	2.408.636	0,03
1.905.000	Star Holding LLC**	8,75 %	01.08.2031	1.836.629	0,02
2.640.000	Star Parent Inc**	9,00 %	01.10.2030	2.820.729	0,04
3.625.000	Starwood Property Trust Inc**	6,50 %	01.07.2030	3.794.008	0,05
505.000	Starwood Property Trust Inc**	7,25 %	01.04.2029	533.963	0,01
3.130.000	Surgery Center Holdings Inc**	7,25 %	15.04.2032	3.169.808	0,04
2.060.000	Suzano Netherlands BV*	5,50 %	15.01.2036	2.043.530	0,03
4.533.000	Sysco Corp*	6,60 %	01.04.2050	4.989.675	0,06
1.225.000	Talen Energy Supply LLC**	6,25 %	01.02.2034	1.249.970	0,02
1.220.000	Talen Energy Supply LLC**	6,50 %	01.02.2036	1.262.352	0,02
1.080.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31.12.2030	1.089.355	0,01
1.755.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01.09.2031	1.748.013	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.925.000	Taseko Mines Ltd**	8,25 %	01.05.2030	2.047.207	0,03
2.195.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75 %	15.11.2032	2.259.801	0,03
1.110.000	Team Health Holdings Inc**	8,38 %	30.06.2028	1.125.390	0,01
966.954	Team Health Holdings Inc**	13,50 %	30.06.2028	1.024.381	0,01
9.210.000	TELUS Corp**	6,63 %	09.06.2056	9.205.048	0,12
3.290.000	Tenet Healthcare Corp**	6,00 %	15.11.2033	3.389.421	0,04
3.510.000	Terex Corp**	6,25 %	15.10.2032	3.603.738	0,05
1.785.000	TGNR Intermediate Holdings LLC**	5,50 %	15.10.2029	1.773.989	0,02
1.750.000	Titania RE Ltd**	9,87 %	26.11.2027	1.767.938	0,02
795.000	TKC Holdings Inc**	6,88 %	15.05.2028	806.853	0,01
830.000	TKC Holdings Inc**	10,50 %	15.05.2029	857.258	0,01
12.885.000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15.04.2050	10.620.061	0,14
500.000	Torrey Pines Re Ltd**	8,11 %	07.06.2028	512.400	0,01
250.000	Torrey Pines Re Ltd*	10,11 %	07.06.2028	257.763	0,00
750.000	TransDigm Inc**	6,00 %	15.01.2033	768.210	0,01
1.120.000	TransDigm Inc**	6,38 %	01.03.2029	1.156.421	0,02
1.250.000	TransDigm Inc**	6,38 %	31.05.2033	1.283.509	0,02
510.000	TransDigm Inc**	6,63 %	01.03.2032	531.251	0,01
1.690.000	TransDigm Inc**	6,75 %	31.01.2034	1.761.519	0,02
540.000	TransDigm Inc**	7,13 %	01.12.2031	568.199	0,01
580.000	TransMontaigne Partners LLC**	8,50 %	15.06.2030	586.012	0,01
1.015.000	Transocean International Ltd**	7,88 %	15.10.2032	1.064.873	0,01
800.000	Transocean International Ltd**	8,25 %	15.05.2029	806.823	0,01
810.000	Transocean International Ltd**	8,50 %	15.05.2031	802.865	0,01
755.000	Travel + Leisure Co**	6,13 %	01.09.2033	766.921	0,01
1.450.000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31.12.2028	1.487.513	0,02
1.141.000	Trivium Packaging Finance BV**	8,25 %	15.07.2030	1.224.009	0,02
1.005.000	Trivium Packaging Finance BV**	12,25 %	15.01.2031	1.091.326	0,01
11.175.000	Truist Financial Corp**	4,87 %	26.01.2029	11.355.974	0,15
1.500.000	Truist Financial Corp**	4,92 %	28.07.2033	1.509.002	0,02
2.600.000	Truist Financial Corp**	5,10 %	Perpetual	2.619.839	0,03
1.150.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO**	8,99 %	05.10.2034	1.233.925	0,02
250.000	Turris RE Ltd**	6,06 %	08.01.2029	249.925	0,00
200.000	UBS Group AG**	4,38 %	Perpetual	184.196	0,00
620.000	UBS Group AG**	4,88 %	Perpetual	616.646	0,01
4.200.000	UBS Group AG**	7,00 %	Perpetual	4.309.523	0,06
5.040.000	UBS Group AG**	9,25 %	Perpetual	5.913.568	0,08
1.130.000	UBS Group AG*	9,25 %	Perpetual	1.325.918	0,02
4.160.000	UKG Inc**	6,88 %	01.02.2031	4.279.779	0,06
2.620.000	United Rentals North America Inc**	5,38 %	15.11.2033	2.619.730	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.550.000	UnitedHealth Group Inc*	4,65 %	15.01.2031	4.629.832	0,06
1.535.000	UnitedHealth Group Inc*	5,30 %	15.06.2035	1.589.874	0,02
1.170.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019 Inc/CSL Capital LLC**	6,50 %	15.02.2029	1.124.799	0,01
500.000	Ursa Re II Ltd**	8,54 %	07.12.2029	500.000	0,01
650.000	Ursa Re II Ltd**	12,61 %	07.06.2028	665.243	0,01
1.000.000	Ursa Re Ltd**	11,12 %	22.02.2028	1.019.750	0,01
9.160.000	US Bancorp**	3,70 %	Perpetual	8.944.702	0,12
2.560.000	US Bancorp**	4,97 %	22.07.2033	2.579.970	0,03
28.495.000	US Bancorp**	5,08 %	15.05.2031	29.398.552	0,38
17.795.000	US Bancorp**	5,42 %	12.02.2036	18.501.516	0,24
11.175.000	US Bancorp**	6,79 %	26.10.2027	11.422.425	0,15
275.000	US Foods Inc**	4,75 %	15.02.2029	273.867	0,00
1.360.000	US Foods Inc**	5,75 %	15.04.2033	1.386.539	0,02
775.000	US Foods Inc**	7,25 %	15.01.2032	815.590	0,01
3.210.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp**	7,13 %	15.03.2029	3.324.216	0,04
770.000	USI Inc**	7,50 %	15.01.2032	807.983	0,01
470.000	UWM Holdings LLC**	6,25 %	15.03.2031	469.476	0,01
890.000	UWM Holdings LLC**	6,63 %	01.02.2030	901.792	0,01
815.000	Vale Overseas Ltd*	6,40 %	28.06.2054	832.523	0,01
565.000	Venture Global LNG Inc**	7,00 %	15.01.2030	544.177	0,01
3.475.000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01.06.2031	3.457.646	0,04
760.000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01.02.2032	785.610	0,01
1.140.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,13 %	15.12.2030	1.161.574	0,02
820.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.01.2034	840.295	0,01
680.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,50 %	15.06.2034	695.149	0,01
820.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	6,75 %	15.01.2036	840.303	0,01
1.170.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,50 %	01.05.2033	1.264.836	0,02
610.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC**	7,75 %	01.05.2035	668.248	0,01
1.000.000	Veraison Re Ltd**	7,12 %	08.03.2028	1.021.550	0,01
1.000.000	Veraison Re Ltd**	8,62 %	08.03.2028	1.030.850	0,01
1.935.000	Veritiv Operating Co**	10,50 %	30.11.2030	2.082.956	0,03
920.000	VF Corp*	2,95 %	23.04.2030	833.795	0,01
2.960.000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15.10.2033	3.007.221	0,04
1.510.000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01.02.2030	1.438.137	0,02
2.955.000	Vistra Corp**	7,00 %	Perpetual	3.017.657	0,04
405.000	Vistra Operations Co LLC**	6,95 %	15.10.2033	452.548	0,01
1.070.000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15.10.2031	1.133.822	0,01
3.060.000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15.04.2029	3.064.070	0,04
3.535.000	Vodafone Group Plc**	5,75 %	28.06.2054	3.437.341	0,04
2.145.000	VoltaGrid LLC**	7,38 %	01.11.2030	2.126.190	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.240.000	Walker & Dunlop Inc**	6,63 %	01.04.2033	1.278.135	0,02
2.175.000	Wand NewCo 3 Inc**	7,63 %	30.01.2032	2.302.955	0,03
1.770.000	Warnermedia Holdings Inc**	4,28 %	15.03.2032	1.555.954	0,02
740.000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15.03.2042	522.625	0,01
1.735.000	Wayfair LLC**	6,75 %	15.11.2032	1.785.749	0,02
805.000	Wayfair LLC**	7,25 %	31.10.2029	840.988	0,01
2.030.000	WBI Operating LLC**	6,25 %	15.10.2030	2.043.621	0,03
835.000	WBI Operating LLC**	6,50 %	15.10.2033	832.284	0,01
2.635.000	WEC Energy Group Inc**	5,63 %	15.05.2056	2.653.558	0,03
34.490.000	Wells Fargo & Co**	4,89 %	15.09.2036	34.395.440	0,45
11.175.000	Wells Fargo & Co**	4,97 %	23.04.2029	11.384.817	0,15
23.155.000	Wells Fargo & Co**	5,15 %	23.04.2031	23.906.407	0,31
11.325.000	Wells Fargo & Co**	5,56 %	25.07.2034	11.879.617	0,15
4.540.000	Wells Fargo & Co**	6,85 %	Perpetual	4.762.705	0,06
1.795.000	WESCO Distribution Inc**	6,38 %	15.03.2033	1.875.253	0,02
3.510.000	WESCO Distribution Inc**	6,63 %	15.03.2032	3.669.404	0,05
4.975.000	Westlake Corp*	5,55 %	15.11.2035	4.976.678	0,06
5.485.000	Westlake Corp*	6,38 %	15.11.2055	5.402.699	0,07
535.000	Whirlpool Corp*	6,13 %	15.06.2030	534.767	0,01
540.000	Whirlpool Corp*	6,50 %	15.06.2033	524.025	0,01
2.210.000	White Cap Supply Holdings LLC**	7,38 %	15.11.2030	2.294.562	0,03
6.480.000	Williams Cos Inc*	5,30 %	30.09.2035	6.594.305	0,09
1.275.000	Williams Scotsman Inc**	6,63 %	15.04.2030	1.322.308	0,02
1.284.000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01.10.2031	1.342.188	0,02
2.925.000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15.06.2030	3.093.503	0,04
1.165.000	Windstream Services LLC**	7,50 %	15.10.2033	1.195.241	0,02
1.930.000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp**	8,25 %	01.10.2031	2.027.869	0,03
1.250.000	Winston RE Ltd**	10,13 %	21.02.2028	1.290.000	0,02
1.795.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15.08.2029	1.715.617	0,02
1.340.000	WR Grace Holdings LLC**	6,63 %	15.08.2032	1.358.076	0,02
865.000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01.03.2031	889.058	0,01
270.000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp**	6,25 %	15.03.2033	276.236	0,00
580.000	XHR LP**	6,63 %	15.05.2030	599.334	0,01
1.385.000	XP Inc**	6,75 %	02.07.2029	1.431.578	0,02
1.155.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP**	7,75 %	15.04.2034	1.174.713	0,02
3.975.000	XPO Inc**	7,13 %	01.02.2032	4.195.485	0,05
400.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	423.134	0,01
1.372.958	Zayo Group Holdings Inc**	9,25 %	09.03.2030	1.305.614	0,02
485.000	ZF North America Capital Inc**	6,75 %	23.04.2030	479.593	0,01
1.825.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14.04.2028	1.869.339	0,02

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 34,57 % (31. Dezember 2024: 25,00 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
165.000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	23.04.2032	161.482	0,00
455.000	ZF North America Capital Inc**	7,50 %	24.03.2031	460.215	0,01
	US-Dollar insgesamt			**2.134.993.701**	**27,69**
	Vietnamesischer Dong				
40.000.000.000	JPMorgan Chase Bank NA†	2,90 %	27.02.2035	1.402.449	0,02
	Vietnamesischer Dong insgesamt			**1.402.449**	**0,02**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**2.665.763.872**	**34,57**
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %)				
	Australischer Dollar				
1.284.000	Australia Government Bond*	1,25 %	21.05.2032	704.108	0,01
195.000	Australia Government Bond*	2,00 %	21.08.2035	174.406	0,00
733.000	Australia Government Bond*	2,75 %	21.11.2029	463.413	0,01
213.000	Australia Government Bond*	3,50 %	21.12.2034	129.324	0,00
231.000	Australia Government Bond**	4,50 %	21.04.2033	153.275	0,00
	Australischer Dollar insgesamt			**1.624.526**	**0,02**
	Brasilianischer Real				
31.668.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F*	10,00 %	01.01.2035	4.738.546	0,06
	Brasilianischer Real insgesamt			**4.738.546**	**0,06**
	Kanadischer Dollar				
8.775.000	Province of Alberta Canada*	3,10 %	01.06.2050	4.988.720	0,06
8.770.000	Province of Alberta Canada*	3,45 %	01.12.2043	5.585.941	0,07
12.275.000	Province of Ontario Canada**	1,90 %	02.12.2051	5.342.247	0,07
10.525.000	Province of Ontario Canada*	2,90 %	02.06.2049	5.817.240	0,08
	Kanadischer Dollar insgesamt			**21.734.148**	**0,28**
	Kolumbianischer Peso				
4.245.000.000	Colombian TES*	7,00 %	30.06.2032	834.364	0,01
5.198.300.000	Colombian TES*	7,25 %	18.10.2034	979.523	0,01
983.600.000	Colombian TES*	13,25 %	09.02.2033	262.496	0,01
	Kolumbianischer Peso insgesamt			**2.076.383**	**0,03**
	Costa Rican Colón				
599.000.000	Costa Rica Government International Bond**	7,20 %	27.07.2033	1.254.601	0,02
840.000.000	Costa Rica Government International Bond**	7,20 %	19.10.2033	1.758.414	0,02
1.563.050.000	Costa Rica Government International Bond**	10,58 %	26.09.2029	3.736.774	0,05
	Total Costa Rican Colón			**6.749.789**	**0,09**

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Dänische Krone				
1.400.000	Denmark Government Bond*	2,25 %	15.11.2033	214.828	0,00
	Dänische Krone insgesamt			**214.828**	**0,00**
	Peso Dominikanische Republik				
40.950.000	Dominican Republic Central Bank Notes**	13,00 %	30.01.2026	651.187	0,01
89.600.000	Dominican Republic International Bond*	10,75 %	01.06.2036	1.547.682	0,02
131.850.000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03.02.2033	2.541.742	0,03
	Peso Dominikanische Republik insgesamt			**4.740.611**	**0,06**
	Ägyptisches Pfund				
51.322.000	Egypt Government Bond*	19,70 %	14.10.2030	1.047.964	0,01
125.000.000	Egypt Government Bond*	21,26 %	01.04.2028	2.592.315	0,03
17.743.000	Egypt Government Bond*	21,49 %	02.12.2028	371.785	0,01
144.000.000	Egypt Government Bond*	22,14 %	01.04.2027	2.967.316	0,04
86.730.000	Egypt Government Bond*	22,70 %	02.12.2027	1.831.988	0,02
55.804.000	Egypt Government Bond*	23,38 %	26.08.2028	1.206.814	0,02
3.500.000	Egypt Government Bond*	23,44 %	01.07.2028	75.213	0,00
3.183.000	Egypt Government Bond*	24,44 %	05.08.2028	69.739	0,00
3.340.000	Egypt Government Bond*	24,46 %	01.10.2027	71.798	0,00
15.121.000	Egypt Government Bond*	25,32 %	13.08.2027	326.914	0,01
	Ägyptisches Pfund insgesamt			**10.561.846**	**0,14**
	Euro				
3.000.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,48 %	11.05.2029	3.805.394	0,05
8.202.000	Autonomous Community of Catalonia*	5,66 %	15.02.2033	11.091.443	0,14
2.500.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,60 %	30.04.2033	3.031.607	0,04
81.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,20 %	15.02.2034	91.357	0,00
730.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2046	744.930	0,01
170.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15.08.2054	164.295	0,00
154.428	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10 %	15.04.2033	171.337	0,00
68.000	European Union*	2,50 %	14.10.2030	79.416	0,00
75.000	European Union*	2,75 %	13.12.2032	87.388	0,00
447.000	European Union*	3,38 %	12.12.2035	532.768	0,01
57.000	European Union*	3,75 %	12.10.2045	66.058	0,00
600.000	French Republic Government Bond OAT*	0,00 %	25.11.2030	615.078	0,01
420.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50 %	25.06.2044	263.832	0,00
420.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25.05.2038	368.739	0,01
625.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2031	683.478	0,01
230.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25.05.2050	155.444	0,00
700.000	French Republic Government Bond OAT*	2,70 %	25.02.2031	815.575	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Euro (Fortsetzung)				
305.000	French Republic Government Bond OAT*	3,25 %	25.05.2055	287.446	0,00
1.668.600	French Republic Government Bond OAT*	3,50 %	25.11.2035	1.947.633	0,03
382.000	French Republic Government Bond OAT*	3,75 %	25.05.2056	394.067	0,01
315.000	Hellenic Republic Government Bond*	3,38 %	15.06.2034	372.048	0,01
70.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,13 %	15.06.2054	80.259	0,00
125.000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18.07.2038	157.211	0,00
341.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01.03.2036	329.861	0,00
109.429	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,80 %	15.05.2036	128.450	0,00
299.712	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	2,00 %	14.03.2028	358.059	0,00
115.869	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,40 %	15.05.2039	141.702	0,00
2.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	15.07.2031	2.413.781	0,03
270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01.03.2048	283.657	0,00
794.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,65 %	01.08.2035	947.281	0,01
255.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,80 %	01.08.2028	310.042	0,00
626.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,85 %	01.02.2035	761.792	0,01
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,15 %	01.10.2039	151.890	0,00
78.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,65 %	01.10.2055	95.220	0,00
850.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,00 %	22.06.2031	907.433	0,01
1.030.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	2,85 %	22.10.2034	1.171.316	0,02
150.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,10 %	22.06.2035	172.444	0,00
200.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	4,25 %	28.03.2041	245.526	0,00
200.000	Netherlands Government Bond*	2,00 %	15.01.2054	169.778	0,00
340.000	Netherlands Government Bond*	2,50 %	15.07.2035	383.589	0,01
365.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	20.10.2034	422.783	0,01
197.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,00 %	15.06.2035	228.688	0,00
68.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	3,63 %	12.06.2054	74.821	0,00
600.000	Region Wallonne Belgium*	3,00 %	06.12.2030	703.336	0,01
310.800	Republic of Austria Government Bond*	2,90 %	20.02.2034	362.051	0,01
550.000	Spain Government Bond*	0,50 %	31.10.2031	567.737	0,01
540.000	Spain Government Bond*	0,80 %	30.07.2029	598.345	0,01
2.000.000	Spain Government Bond*	1,40 %	30.04.2028	2.306.638	0,03
1.000.000	Spain Government Bond*	1,45 %	31.10.2027	1.160.480	0,02
135.000	Spain Government Bond*	2,70 %	31.10.2048	129.173	0,00
531.000	Spain Government Bond*	3,20 %	31.10.2035	618.717	0,01
314.000	Spain Government Bond*	3,50 %	31.01.2041	358.783	0,01
308.000	Spain Government Bond*	4,00 %	31.10.2054	354.317	0,00
308.738	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00 %	30.11.2030	364.246	0,01
4.798.000	Xunta de Galicia*	3,30 %	30.04.2031	5.756.046	0,08
	Euro insgesamt			**48.984.785**	**0,64**

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Ghanaischer Cedi				
1.436.970	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13.02.2029	117.101	0,00
7.500.000	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11.02.2031	565.375	0,01
	Ghanaischer Cedi insgesamt			**682.476**	**0,01**
	Ungarischer Forint				
555.080.000	Hungary Government Bond*	2,25 %	22.06.2034	1.221.195	0,02
749.180.000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22.10.2031	1.947.796	0,02
	Ungarischer Forint insgesamt			**3.168.991**	**0,04**
	Indonesische Rupiah				
35.776.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15.02.2034	2.219.548	0,03
17.689.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,75 %	15.07.2035	1.115.486	0,01
12.889.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.09.2030	815.581	0,01
11.228.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15.02.2033	708.958	0,01
	Indonesische Rupiah insgesamt			**4.859.573**	**0,06**
	Japanischer Yen				
325.600.000	Japan Government Five Year Bond*	1,30 %	20.09.2030	2.054.028	0,03
104.200.000	Japan Government Forty Year Bond*	2,00 %	20.03.2052	505.977	0,01
172.300.000	Japan Government Forty Year Bond*	3,10 %	20.03.2065	1.007.031	0,01
58.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20 %	20.03.2032	337.732	0,00
379.300.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,20 %	20.09.2032	2.184.439	0,03
99.700.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20.12.2032	583.622	0,01
78.500.000	Japan Government Ten Year Bond*	1,10 %	20.06.2034	468.562	0,00
56.200.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,40 %	20.09.2045	276.205	0,00
123.200.000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,80 %	20.09.2053	562.637	0,01
76.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,30 %	20.05.2032	502.199	0,00
42.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.02.2030	278.554	0,00
113.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,40 %	20.12.2034	745.878	0,01
329.900.000	Japan Government Thirty Year Bond*	2,80 %	20.09.2029	2.209.819	0,03
12.308.100.000	Japan Government Thirty Year Bond*	3,20 %	20.09.2055	76.084.481	0,99
128.600.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,30 %	20.12.2039	607.989	0,01
128.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20.03.2040	613.926	0,01
434.000.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,60 %	20.12.2036	2.344.978	0,03
316.900.000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,40 %	20.12.2042	1.651.982	0,02
220.800.000	Japan Government Two Year Bond*	0,90 %	01.09.2027	1.404.141	0,02
	Japanischer Yen insgesamt			**94.424.180**	**1,22**
	Kasachischer Tenge				
1.465.877.000	Kazakhstan Government Bond - MEOKAM**	16,95 %	09.10.2030	2.997.887	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Kasachischer Tenge Fortsetzung (Fortsetzung)				
2.500.000.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM*	12,00 %	07.03.2030	4.368.006	0,05
305.895.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,00 %	13.02.2035	560.041	0,01
395.125.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM**	14,45 %	05.06.2033	742.482	0,01
	Kasachischer Tenge insgesamt			**8.668.416**	**0,11**
	Kenianischer Schilling				
150.100.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond*	12,50 %	10.01.2033	1.191.277	0,01
56.350.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond*	12,97 %	28.01.2041	446.801	0,01
297.200.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	14,40 %	20.02.2040	2.479.504	0,03
410.000.000	Republic of Kenya Infrastructure Bond**	18,46 %	09.08.2032	3.935.251	0,05
	Kenianischer Schilling insgesamt			**8.052.833**	**0,10**
	Mexikanischer Peso				
25.410.000	Mexican Bonos*	7,75 %	29.05.2031	1.362.666	0,02
463.930.000	Mexican Bonos*	7,75 %	23.11.2034	23.961.539	0,31
3.050.000	Mexican Bonos*	8,50 %	31.05.2029	171.151	0,00
	Mexikanischer Peso insgesamt			**25.495.356**	**0,33**
	Marokkanische Dirham				
13.100.000	Morocco Government Bond**	3,05 %	16.07.2040	1.403.510	0,02
1.400.000	Morocco Government Bond*	3,40 %	21.08.2045	153.366	0,00
9.400.000	Morocco Government Bond**	3,55 %	18.06.2035	1.088.263	0,02
13.500.000	Morocco Government Bond**	4,00 %	14.08.2045	1.610.591	0,02
	Marokkanische Dirham insgesamt			**4.255.730**	**0,06**
	Nigerianischer Naira				
1.500.000.000	Nigeria Government Bond*	17,95 %	25.06.2032	1.071.439	0,01
1.930.447.000	Nigeria Government Bond*	19,00 %	21.02.2034	1.463.763	0,02
310.000.000	Nigeria Government Bond*	19,89 %	15.05.2033	240.966	0,00
1.500.000.000	Nigeria Government Bond*	22,60 %	29.01.2035	1.318.905	0,02
	Nigerianischer Naira insgesamt			**4.095.073**	**0,05**
	Paraguayischer Guarani				
9.141.000.000	Paraguay Government International Bond*	8,50 %	04.03.2035	1.325.159	0,02
	Paraguayischer Guarani insgesamt			**1.325.159**	**0,02**
	Peruanischer Sol				
381.000	Peru Government Bond*	5,40 %	12.08.2034	112.952	0,00
10.159.000	Peru Government Bond*	6,15 %	12.08.2032	3.260.988	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Peruanischer Sol (Fortsetzung)				
4.645.000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12.08.2037	1.445.278	0,02
	Peruanischer Sol insgesamt			**4.819.218**	**0,06**
	Polnischer Zloty				
1.627.000	Republic of Poland Government Bond*	4,75 %	25.07.2029	460.906	0,01
4.245.000	Republic of Poland Government Bond*	5,00 %	25.10.2034	1.175.328	0,01
7.068.000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25.10.2033	2.101.192	0,03
	Polnischer Zloty insgesamt			**3.737.426**	**0,05**
	Britisches Pfund				
2.000.000	Province of Ontario Canada*	0,25 %	15.12.2026	2.604.433	0,04
380.000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	31.07.2051	225.876	0,00
380.000	United Kingdom Gilt*	2,50 %	22.07.2065	285.800	0,00
850.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2040	1.060.661	0,02
180.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2049	211.974	0,00
520.000	United Kingdom Gilt*	4,25 %	07.12.2055	599.294	0,01
106.383	United Kingdom Gilt*	4,38 %	31.07.2054	125.565	0,00
750.000	United Kingdom Gilt*	4,50 %	07.06.2028	1.026.235	0,01
910.000	United Kingdom Gilt*	4,75 %	07.12.2030	1.270.180	0,02
	Britisches Pfund insgesamt			**7.410.018**	**0,10**
	Rumänischer neuer Leu				
195.000	Romania Government Bond*	4,75 %	11.10.2034	39.079	0,00
3.730.000	Romania Government Bond*	4,85 %	25.07.2029	811.817	0,01
4.615.000	Romania Government Bond*	7,10 %	31.07.2034	1.086.614	0,02
9.255.000	Romania Government Bond*	8,25 %	29.09.2032	2.300.822	0,03
	Rumänischer neuer Leu insgesamt			**4.238.332**	**0,06**
	Südafrikanischer Rand				
12.761.872	Republic of South Africa Government Bond*	8,00 %	31.01.2030	786.344	0,01
11.583.748	Republic of South Africa Government Bond*	8,25 %	31.03.2032	715.321	0,01
4.946.939	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31.01.2037	295.772	0,00
3.181.070	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31.01.2044	183.574	0,00
17.385.370	Republic of South Africa Government Bond*	8,88 %	28.02.2035	1.092.068	0,02
	Südafrikanischer Rand insgesamt			**3.073.079**	**0,04**
	Sri-Lanka-Rupie				
700.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,00 %	15.12.2029	2.364.011	0,03
1.400.000.000	Sri Lanka Government Bonds*	11,50 %	15.12.2032	4.794.016	0,06
	Sri-Lanka-Rupie insgesamt			**7.158.027**	**0,09**

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Schwedische Krone				
1.600.000	Sweden Government Bond*	2,25 %	01.06.2032	171.026	0,00
	Schwedische Krone insgesamt			**171.026**	**0,00**
	Uganda-Schilling				
4.354.100.000	Republic of Uganda Government Bonds**	14,25 %	23.08.2029	1.160.169	0,02
4.000.000.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22.06.2034	996.956	0,01
4.152.400.000	Republic of Uganda Government Bonds*	15,80 %	23.06.2039	1.052.463	0,01
448.200.000	Republic of Uganda Government Bonds*	16,25 %	08.11.2035	122.196	0,00
	Uganda-Schilling insgesamt			**3.331.784**	**0,04**
	US-Dollar				
1.285.000	Angolan Government International Bond*	8,00 %	26.11.2029	1.256.367	0,02
2.595.000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14.04.2032	2.531.705	0,03
1.430.000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26.11.2049	1.229.114	0,02
3.170.000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08.05.2048	2.796.237	0,04
1.330.000	Angolan Government International Bond*	9,88 %	15.10.2035	1.317.833	0,02
4.940.000	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	3.687.710	0,05
1.000.000	Bahrain Government International Bond*	5,63 %	18.05.2034	962.004	0,01
750.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	759.750	0,01
400.000	Brazilian Government International Bond*	7,13 %	13.05.2054	396.900	0,00
2.370.000	Brazilian Government International Bond*	7,25 %	12.01.2056	2.353.054	0,03
400.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	418.000	0,01
840.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	877.086	0,01
866.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	924.888	0,01
2.535.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	2.695.972	0,03
14.395.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	15.735.534	0,20
1.190.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	1.319.115	0,02
1.330.000	Dominican Republic International Bond*	5,30 %	21.01.2041	1.208.305	0,02
1.625.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	28.10.2035	1.629.794	0,02
1.625.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	1.452.506	0,02
1.060.000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27.01.2045	1.106.534	0,01
9.985.000	Dominican Republic International Bond*	6,95 %	15.03.2037	10.729.881	0,14
730.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	785.115	0,01
1.760.000	Dominican Republic International Bond*	7,15 %	24.02.2055	1.886.896	0,02
7.340.000	Eagle Funding Luxco Sarl**	5,50 %	17.08.2030	7.485.626	0,10
310.120	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	306.867	0,00
502.330	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2035	444.311	0,01
5.695.000	Egypt Government International Bond*	7,05 %	15.01.2032	5.940.838	0,08
1.890.000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31.01.2047	1.859.607	0,02
830.000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29.05.2050	843.437	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
5.048.000	Egypt Government International Bond*	9,45 %	04.02.2033	5.804.381	0,07
200.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	226.000	0,00
3.735.000	Ghana Government International Bond*	5,00 %	03.07.2029	3.676.806	0,05
3.640.000	Guatemala Government Bond**	6,25 %	15.08.2036	3.812.900	0,05
935.000	Guatemala Government Bond**	6,88 %	15.08.2055	1.001.619	0,01
1.555.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	26.03.2036	1.555.392	0,02
1.815.000	Indonesia Government International Bond*	4,63 %	15.04.2043	1.699.009	0,02
1.700.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13 %	15.06.2033	1.704.612	0,02
1.330.000	Ivory Coast Government International Bond*	7,63 %	30.01.2033	1.440.988	0,02
1.820.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	1.970.224	0,03
240.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,25 %	30.01.2037	261.449	0,00
9.880.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	10.203.530	0,13
2.210.000	Mexico Government International Bond*	5,38 %	22.03.2033	2.197.845	0,03
925.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	939.569	0,01
3.325.000	Mexico Government International Bond*	6,34 %	04.05.2053	3.177.869	0,04
855.000	Mexico Government International Bond**	6,40 %	07.05.2054	824.220	0,01
1.235.000	Mexico Government International Bond*	7,38 %	13.05.2055	1.333.491	0,02
22.175.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	24.119.563	0,31
2.660.000	Nigeria Government International Bond*	7,38 %	28.09.2033	2.713.000	0,03
1.260.000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28.09.2051	1.238.903	0,02
10.100.000	Oman Government International Bond*	6,00 %	01.08.2029	10.598.280	0,14
5.100.000	Oman Government International Bond*	6,25 %	25.01.2031	5.463.923	0,07
680.000	Oman Government International Bond*	6,50 %	08.03.2047	732.169	0,01
790.000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25.01.2051	901.367	0,01
825.000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29.09.2032	683.595	0,01
3.810.000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14.02.2035	4.027.551	0,05
1.795.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	1.686.257	0,02
560.000	Province of Ontario Canada**	4,45 %	20.11.2035	558.067	0,01
635.000	Qatar Government International Bond*	4,40 %	16.04.2050	563.026	0,01
6.805.000	Qatar Government International Bond*	4,88 %	27.02.2035	7.166.292	0,09
1.085.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65 %	27.09.2047	919.345	0,01
485.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30.09.2049	409.364	0,01
2.945.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13 %	11.12.2037	2.909.330	0,04
5.735.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	6.165.562	0,08
3.050.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,95 %	19.11.2054	3.286.177	0,04
1.422.000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14.02.2031	1.291.974	0,02
1.250.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	16.09.2030	1.291.248	0,02
470.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	16.05.2036	490.732	0,01
2.185.000	Saudi Government International Bond*	3,25 %	17.11.2051	1.441.790	0,02
580.000	Saudi Government International Bond*	3,75 %	21.01.2055	411.283	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.870.000	Saudi Government International Bond*	5,63 %	13.01.2035	1.985.180	0,03
2.595.000	Serbia International Bond*	6,00 %	12.06.2034	2.689.838	0,03
2.335.000	Turkiye Government International Bond*	5,75 %	11.05.2047	1.921.331	0,02
1.110.000	Turkiye Government International Bond*	7,13 %	12.02.2032	1.178.839	0,01
46.595	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2030	27.724	0,00
174.121	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	82.997	0,00
147.144	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	83.256	0,00
122.620	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	69.702	0,00
127.951	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	78.619	0,00
298.554	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2035	179.980	0,00
426.506	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	252.815	0,00
43.245.375	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13 %	15.04.2027	42.470.606	0,55
3.130.000	United States Treasury Note/Bond*	0,38 %	31.07.2027	2.981.997	0,04
2.510.000	United States Treasury Note/Bond*	0,50 %	31.05.2027	2.407.933	0,03
1.775.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25 %	15.08.2031	1.546.781	0,02
460.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15.11.2050	241.626	0,00
170.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88 %	15.02.2051	95.051	0,00
665.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15.11.2041	464.357	0,01
395.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15.08.2051	226.400	0,00
390.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.08.2046	256.775	0,00
225.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25 %	15.08.2049	141.170	0,00
330.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38 %	15.05.2051	208.080	0,00
2.015.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75 %	31.07.2027	1.992.528	0,03
1.340.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75 %	31.05.2029	1.304.275	0,02
2.010.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88 %	15.08.2028	1.978.044	0,03
295.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88 %	15.05.2052	206.218	0,00
2.040.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13 %	15.02.2042	1.679.255	0,02
14.580.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2033	14.019.581	0,18
525.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.08.2042	443.912	0,01
1.955.000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15.05.2044	1.614.097	0,02
3.700.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	31.01.2028	3.701.229	0,05
610.000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	30.09.2029	607.546	0,01
570.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	31.08.2029	570.011	0,01
55.570.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	31.08.2030	55.382.234	0,72
34.760.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	30.09.2030	34.631.008	0,45
36.875.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	31.10.2030	36.725.195	0,48
510.000	United States Treasury Note/Bond**	3,63 %	15.08.2043	440.393	0,01
965.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	15.02.2053	781.575	0,01
39.660.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	31.08.2031	39.536.062	0,51
37.065.000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	31.10.2032	36.659.602	0,48

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
350.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	30.04.2030	352.789	0,00
34.690.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	30.09.2032	34.587.692	0,45
56.700.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2033	56.241.527	0,73
725.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.08.2040	671.758	0,01
505.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15.02.2043	454.470	0,01
1.270.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	31.07.2029	1.286.644	0,02
415.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	28.02.2030	420.358	0,01
8.540.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	30.04.2032	8.597.045	0,11
37.185.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	30.06.2032	37.405.060	0,48
275.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	15.11.2035	271.068	0,00
520.000	United States Treasury Note/Bond*	4,00 %	15.11.2042	476.785	0,01
875.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	31.07.2031	889.390	0,01
500.000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	15.08.2044	459.043	0,01
1.335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	28.02.2029	1.362.248	0,02
1.260.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	30.06.2029	1.286.873	0,02
340.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	28.02.2031	347.869	0,00
5.685.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	30.06.2031	5.814.911	0,08
1.210.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.11.2034	1.222.974	0,02
110.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.05.2035	110.937	0,00
45.380.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.08.2035	45.713.259	0,59
1.435.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25 %	15.02.2054	1.297.778	0,02
15.539.100	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	15.05.2034	15.882.963	0,21
1.000.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.05.2027	1.013.359	0,01
955.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.11.2033	986.280	0,01
7.405.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.05.2038	7.548.183	0,10
335.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15.02.2044	324.204	0,00
1.975.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	30.09.2030	2.052.688	0,03
880.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	31.05.2031	916.128	0,01
325.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.05.2044	319.198	0,00
850.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.11.2044	833.199	0,01
30.000	United States Treasury Note/Bond*	4,63 %	15.11.2055	28.908	0,00
3.980.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.05.2055	3.911.905	0,05
47.730.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75 %	15.08.2055	46.939.472	0,61
123.120.000	United States Treasury Note/Bond*	4,88 %	15.08.2045	124.351.200	1,61
2.210.000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18.06.2050	2.091.654	0,03
	US-Dollar insgesamt			**894.173.329**	**11,60**
	Usbekischer Som				
6.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	15,50 %	25.02.2028	567.535	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 15,38 % (31. Dezember 2024: 6,84 %) (Fortsetzung)				
	Usbekischer Som (Fortsetzung)				
2.500.000.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	16,63 %	29.05.2027	218.031	0,00
	Usbekischer Som insgesamt			**785.566**	**0,01**
	Sambischer Kwacha				
3.042.000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25.01.2031	122.637	0,00
13.438.000	Zambia Government Bond*	14,00 %	01.06.2035	522.603	0,01
	Sambischer Kwacha insgesamt			**645.240**	**0,01**
	Staatsanleihen insgesamt			**1.185.996.294**	**15,38**
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %)				
	US-Dollar				
1.466.724	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.05.2051	1.243.932	0,02
2.940.324	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.08.2051	2.495.818	0,03
999.573	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2051	852.326	0,01
1.030.569	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.02.2052	877.147	0,01
1.664.332	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.04.2052	1.416.038	0,02
3.647.552	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.06.2052	3.104.571	0,04
4.480.923	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2052	3.793.090	0,05
1.402.205	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.09.2052	1.193.894	0,02
4.451.254	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.07.2053	3.777.561	0,05
22.860.000	Fannie Mae Pool	2,50 %	01.01.2056	19.329.202	0,25
1.784.112	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2050	1.590.993	0,02
1.117.630	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2051	997.161	0,01
1.450.413	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2051	1.284.704	0,02
1.857.322	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.08.2051	1.651.340	0,02
1.959.368	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.11.2051	1.750.320	0,02
192.570	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.12.2051	170.888	0,00
1.021.028	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.02.2052	905.928	0,01
1.211.411	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.03.2052	1.073.438	0,01
1.444.949	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.04.2052	1.279.864	0,02
1.501.804	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.05.2052	1.331.918	0,02
7.552.630	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.06.2052	6.697.322	0,09
1.212.117	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.07.2052	1.074.851	0,01
1.870.372	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.09.2052	1.658.316	0,02
1.959.398	Fannie Mae Pool	3,00 %	01.10.2052	1.738.589	0,02
633.212	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.12.2051	587.522	0,01
566.428	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.02.2052	527.843	0,01
1.986.056	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.03.2052	1.845.234	0,02
3.220.095	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2052	2.999.952	0,04
2.554.888	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.05.2052	2.377.045	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
5.507.401	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.06.2052	5.107.090	0,07
4.239.827	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.07.2052	3.931.651	0,05
2.683.431	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.08.2052	2.489.109	0,03
1.061.779	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.10.2052	984.603	0,01
5.411.355	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.11.2052	5.018.026	0,06
5.945.078	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.04.2053	5.512.954	0,07
608.371	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.10.2053	564.151	0,01
69.330.000	Fannie Mae Pool	3,50 %	01.01.2056	64.105.876	0,83
1.009.206	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.02.2052	964.088	0,01
4.098.909	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.05.2052	3.911.094	0,05
3.914.891	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.06.2052	3.738.030	0,05
5.434.428	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.08.2052	5.189.342	0,07
1.458.880	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.09.2052	1.390.082	0,02
3.229.539	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.10.2052	3.079.139	0,04
4.126.310	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.12.2052	3.921.056	0,05
4.966.118	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.01.2053	4.740.615	0,06
6.418.656	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.05.2053	6.120.001	0,08
1.618.428	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.06.2053	1.537.552	0,02
9.401.863	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2053	8.975.663	0,12
1.278.941	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.09.2053	1.220.865	0,02
5.723.732	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.11.2054	5.434.099	0,07
4.837.289	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.07.2055	4.640.415	0,06
165.785.000	Fannie Mae Pool	4,00 %	01.01.2056	157.273.422	2,04
4.728.664	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.08.2052	4.638.173	0,06
10.128.067	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.09.2052	9.933.203	0,13
1.475.032	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2052	1.446.046	0,02
2.857.361	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.11.2052	2.809.814	0,04
2.802.555	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.04.2053	2.741.831	0,04
849.477	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.05.2053	832.385	0,01
6.062.697	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.07.2053	5.939.150	0,08
4.334.993	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2054	4.235.444	0,05
5.288.640	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2054	5.172.651	0,07
1.204.623	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.12.2054	1.178.824	0,02
8.214.237	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.03.2055	8.025.584	0,10
2.600.743	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.06.2055	2.545.340	0,03
2.623.741	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.10.2055	2.562.864	0,03
105.865.000	Fannie Mae Pool	4,50 %	01.01.2056	103.364.103	1,34
2.202.389	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.08.2052	2.206.983	0,03
4.870.943	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.09.2052	4.876.753	0,06
2.638.836	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2052	2.643.665	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
520.999	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2052	522.031	0,01
5.038.028	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.12.2052	5.048.015	0,07
8.163.360	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2053	8.182.912	0,11
4.206.004	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2053	4.213.911	0,05
4.626.317	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.03.2053	4.633.878	0,06
6.445.304	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2053	6.456.756	0,08
4.001.064	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.05.2053	4.013.125	0,05
2.230.349	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.07.2053	2.233.738	0,03
15.225.497	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.04.2054	15.205.055	0,20
5.469.103	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2054	5.460.773	0,07
13.712.161	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.11.2054	13.690.569	0,18
9.257.392	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.12.2054	9.239.472	0,12
7.494.731	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2055	7.480.223	0,10
12.944.526	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.02.2055	12.919.470	0,17
6.230.303	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.05.2055	6.218.243	0,08
1.971.476	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.06.2055	1.977.115	0,03
8.874.741	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.10.2055	8.855.711	0,11
40.655.000	Fannie Mae Pool	5,00 %	01.01.2056	40.550.187	0,53
2.859.609	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2052	2.916.016	0,04
3.155.287	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2053	3.213.965	0,04
1.602.339	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2053	1.627.011	0,02
1.801.457	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2053	1.831.402	0,02
1.490.104	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2053	1.515.536	0,02
6.014.731	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2053	6.121.227	0,08
11.150.251	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2053	11.339.960	0,15
970.054	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2053	986.782	0,01
1.995.990	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2053	2.030.409	0,03
5.985.174	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.02.2054	6.079.891	0,08
1.195.205	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.04.2054	1.220.707	0,02
2.260.117	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2054	2.294.612	0,03
5.029.656	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2054	5.114.666	0,07
8.761.967	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2054	8.977.351	0,12
2.055.252	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2054	2.086.201	0,03
5.182.718	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.10.2054	5.260.232	0,07
24.715.983	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2054	25.083.110	0,33
6.039.795	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2055	6.139.431	0,08
1.809.555	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.05.2055	1.838.468	0,02
2.903.914	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.06.2055	2.947.048	0,04
4.535.599	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.07.2055	4.609.101	0,06
1.080.011	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.08.2055	1.098.044	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
21.592.608	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.09.2055	21.906.098	0,28
2.196.321	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.11.2055	2.228.209	0,03
2.157.715	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.12.2055	2.191.747	0,03
100.330.000	Fannie Mae Pool	5,50 %	01.01.2056	101.748.550	1,32
2.065.291	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2053	2.129.545	0,03
2.406.799	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2053	2.483.965	0,03
854.743	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.04.2053	881.147	0,01
2.199.415	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2053	2.267.617	0,03
5.033.550	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2053	5.181.331	0,07
6.478.661	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2053	6.668.370	0,09
4.252.267	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.09.2053	4.377.023	0,06
4.051.430	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.10.2053	4.197.677	0,05
10.085.336	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.11.2053	10.380.235	0,13
7.936.630	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.12.2053	8.170.708	0,11
5.921.197	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2054	6.093.344	0,08
3.345.432	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.02.2054	3.477.834	0,05
2.262.583	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.03.2054	2.336.280	0,03
1.330.238	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.05.2054	1.382.755	0,02
3.881.923	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2054	3.989.197	0,05
2.792.457	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2054	2.873.511	0,04
607.988	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.09.2054	625.185	0,01
3.384.088	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.01.2055	3.488.012	0,05
6.012.735	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.04.2055	6.177.397	0,08
5.826.432	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.06.2055	5.984.330	0,08
2.112.938	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.07.2055	2.174.699	0,03
7.719.706	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.08.2055	7.932.854	0,10
2.502.664	Fannie Mae Pool	6,00 %	01.09.2055	2.571.762	0,03
610.637	Fannie Mae Pool (BU8725)	3,50 %	01.06.2052	567.884	0,01
5.257.570	Fannie Mae Pool (BV5578)	3,00 %	01.05.2052	4.663.536	0,06
2.669.466	Fannie Mae Pool (BV5623)	3,00 %	01.06.2052	2.364.874	0,03
965.306	Fannie Mae Pool (BV7928)	4,50 %	01.08.2052	946.933	0,01
1.388.746	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01.08.2052	1.391.858	0,02
508.843	Fannie Mae Pool (BW1294)	4,00 %	01.10.2052	485.122	0,01
1.990.369	Fannie Mae Pool (BX5065)	5,50 %	01.01.2053	2.025.376	0,03
1.651.908	Fannie Mae Pool (BX7768)	5,00 %	01.03.2053	1.656.903	0,02
1.078.101	Fannie Mae Pool (CB2430)	3,00 %	01.12.2051	955.424	0,01
473.910	Fannie Mae Pool (CB2759)	3,00 %	01.02.2052	420.430	0,01
1.151.260	Fannie Mae Pool (CB3120)	3,00 %	01.03.2052	1.019.728	0,01
539.463	Fannie Mae Pool (CB3586)	3,00 %	01.05.2052	478.515	0,01
2.310.601	Fannie Mae Pool (CB3770)	3,50 %	01.06.2052	2.142.653	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
839.279	Fannie Mae Pool (CB3780)	3,50 %	01.05.2052	778.276	0,01
1.172.616	Fannie Mae Pool (CB3899)	3,50 %	01.06.2052	1.091.798	0,01
233.837	Fannie Mae Pool (CB4386)	4,50 %	01.08.2052	229.363	0,00
374.959	Fannie Mae Pool (CB4612)	4,50 %	01.09.2052	367.590	0,00
2.106.656	Fannie Mae Pool (CB4831)	4,50 %	01.10.2052	2.075.303	0,03
1.935.549	Fannie Mae Pool (CB4861)	5,00 %	01.10.2052	1.939.486	0,03
1.171.477	Fannie Mae Pool (CB5043)	4,50 %	01.10.2052	1.148.496	0,01
3.963.122	Fannie Mae Pool (CB5592)	5,50 %	01.02.2053	4.035.168	0,05
1.456.858	Fannie Mae Pool (CB5636)	5,00 %	01.02.2053	1.463.052	0,02
3.736.959	Fannie Mae Pool (CB6031)	5,00 %	01.04.2053	3.752.848	0,05
1.456.231	Fannie Mae Pool (CB6303)	4,50 %	01.05.2053	1.427.231	0,02
5.102.756	Fannie Mae Pool (CB6878)	6,00 %	01.08.2053	5.259.429	0,07
2.406.959	Fannie Mae Pool (CB9469)	5,00 %	01.11.2054	2.414.629	0,03
2.763.572	Fannie Mae Pool (FA1404)	3,00 %	01.09.2052	2.447.834	0,03
3.331.202	Fannie Mae Pool (FA2095)	6,00 %	01.07.2055	3.429.761	0,04
2.016.704	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00 %	01.11.2051	1.800.872	0,02
1.594.870	Fannie Mae Pool (FS1185)	3,50 %	01.04.2052	1.479.793	0,02
3.170.236	Fannie Mae Pool (FS1381)	3,00 %	01.03.2052	2.808.841	0,04
1.202.591	Fannie Mae Pool (FS1866)	3,50 %	01.05.2052	1.118.781	0,01
1.008.765	Fannie Mae Pool (FS2078)	3,50 %	01.06.2052	935.766	0,01
1.639.104	Fannie Mae Pool (FS2707)	3,50 %	01.04.2052	1.527.942	0,02
2.877.764	Fannie Mae Pool (FS3205)	2,50 %	01.04.2052	2.466.892	0,03
414.928	Fannie Mae Pool (FS3334)	3,00 %	01.04.2052	367.523	0,00
10.236.321	Fannie Mae Pool (FS3526)	4,00 %	01.12.2052	9.768.807	0,13
1.484.965	Fannie Mae Pool (FS3642)	5,00 %	01.11.2052	1.487.909	0,02
965.379	Fannie Mae Pool (FS3662)	5,00 %	01.01.2053	971.227	0,01
954.904	Fannie Mae Pool (FS3747)	5,50 %	01.12.2052	972.202	0,01
2.787.414	Fannie Mae Pool (FS3881)	5,50 %	01.02.2053	2.842.514	0,04
1.575.522	Fannie Mae Pool (FS4190)	5,00 %	01.04.2053	1.582.221	0,02
2.338.546	Fannie Mae Pool (FS4357)	5,50 %	01.04.2053	2.396.143	0,03
4.415.862	Fannie Mae Pool (FS4815)	3,00 %	01.05.2052	3.911.351	0,05
1.486.541	Fannie Mae Pool (FS4874)	5,50 %	01.06.2053	1.523.156	0,02
1.830.322	Fannie Mae Pool (FS4933)	6,00 %	01.06.2053	1.886.024	0,02
2.039.597	Fannie Mae Pool (FS5116)	5,50 %	01.06.2053	2.089.833	0,03
2.844.617	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01.07.2053	2.899.710	0,04
1.945.239	Fannie Mae Pool (FS5835)	6,00 %	01.09.2053	2.024.979	0,03
3.630.160	Fannie Mae Pool (FS5850)	6,00 %	01.09.2053	3.739.393	0,05
2.092.972	Fannie Mae Pool (FS5888)	6,00 %	01.10.2053	2.170.890	0,03
1.281.066	Fannie Mae Pool (FS6084)	6,00 %	01.10.2053	1.330.641	0,02
478.483	Fannie Mae Pool (FS6256)	3,50 %	01.08.2052	443.704	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.630.374	Fannie Mae Pool (FS6288)	5,50 %	01.10.2053	3.710.367	0,05
1.090.244	Fannie Mae Pool (FS6471)	3,00 %	01.05.2052	967.059	0,01
1.158.631	Fannie Mae Pool (FS7997)	6,00 %	01.05.2054	1.191.139	0,02
5.609.201	Fannie Mae Pool (FS8200)	6,00 %	01.06.2054	5.768.179	0,07
4.347.315	Fannie Mae Pool (FS8394)	5,50 %	01.07.2054	4.423.725	0,06
1.228.892	Fannie Mae Pool (FS8872)	3,00 %	01.06.2052	1.089.443	0,01
2.667.282	Fannie Mae Pool (MA4548)	2,50 %	01.02.2052	2.271.034	0,03
1.305.262	Fannie Mae Pool (MA4579)	3,00 %	01.04.2052	1.158.552	0,01
3.829.751	Fannie Mae Pool (MA4600)	3,50 %	01.05.2052	3.551.382	0,05
1.777.663	Fannie Mae Pool (MA4626)	4,00 %	01.06.2052	1.697.494	0,02
1.201.567	Fannie Mae Pool (MA4732)	4,00 %	01.09.2052	1.145.423	0,01
5.133.578	Fannie Mae Pool (MA4784)	4,50 %	01.10.2052	5.037.986	0,07
5.206.072	Fannie Mae Pool (MA5295)	6,00 %	01.03.2054	5.350.018	0,07
1.455.369	Fannie Mae Pool (MA5444)	5,50 %	01.08.2054	1.477.359	0,02
2.010.889	Fannie Mae Pool (MA5587)	6,00 %	01.01.2055	2.065.873	0,03
6.542.528	Fannie Mae Pool (MA5735)	5,50 %	01.06.2055	6.639.045	0,09
15.560.934	Fannie Mae Pool (MA5760)	5,50 %	01.07.2055	15.786.848	0,20
6.845.188	Fannie Mae Pool (MA5761)	6,00 %	01.07.2055	7.034.014	0,09
12.956.425	Fannie Mae Pool (MA5792)	5,50 %	01.08.2055	13.144.529	0,17
5.767.322	Fannie Mae Pool (MA5823)	6,00 %	01.09.2055	5.926.859	0,08
1.802.217	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.11.2050	1.531.708	0,02
1.710.086	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.05.2051	1.457.719	0,02
1.749.832	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.06.2051	1.484.527	0,02
7.287.844	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2051	6.217.696	0,08
3.807.032	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.09.2051	3.232.527	0,04
1.314.016	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.10.2051	1.115.082	0,01
5.092.729	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.11.2051	4.340.154	0,06
10.790.692	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.12.2051	9.147.060	0,12
2.202.096	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2052	1.875.644	0,02
2.394.217	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.02.2052	2.037.799	0,03
4.975.434	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.04.2052	4.221.664	0,05
1.071.939	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.07.2052	913.442	0,01
2.197.486	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.10.2053	1.864.696	0,02
1.235.938	Freddie Mac Pool	2,50 %	01.01.2054	1.051.853	0,01
1.398.890	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2051	1.243.982	0,02
310.775	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.11.2051	276.171	0,00
2.285.338	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.12.2051	2.030.133	0,03
1.681.376	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2052	1.489.279	0,02
571.445	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.02.2052	506.157	0,01
395.306	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.03.2052	351.288	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
1.964.502	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.04.2052	1.755.217	0,02
2.386.777	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.05.2052	2.114.563	0,03
453.351	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.06.2052	405.114	0,01
1.777.576	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.07.2052	1.576.267	0,02
7.172.294	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.08.2052	6.360.017	0,08
1.021.723	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.09.2052	906.010	0,01
1.148.622	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.12.2052	1.017.936	0,01
617.059	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.01.2053	546.560	0,01
993.278	Freddie Mac Pool	3,00 %	01.10.2053	879.942	0,01
853.197	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.02.2052	792.959	0,01
762.119	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.05.2052	706.724	0,01
970.072	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.06.2052	899.562	0,01
2.713.172	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.07.2052	2.515.962	0,03
5.100.810	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.09.2052	4.730.052	0,06
4.153.098	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.11.2052	3.851.226	0,05
3.688.647	Freddie Mac Pool	3,50 %	01.08.2053	3.420.534	0,04
5.404.221	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.08.2052	5.156.786	0,07
634.960	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.09.2052	606.324	0,01
818.715	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.12.2052	781.669	0,01
3.743.516	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.01.2053	3.574.976	0,05
3.358.122	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.01.2054	3.203.832	0,04
1.091.655	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.03.2054	1.036.415	0,01
3.803.401	Freddie Mac Pool	4,00 %	01.12.2054	3.610.937	0,05
1.061.685	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.06.2052	1.043.723	0,01
973.384	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.07.2052	954.380	0,01
3.383.084	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.08.2052	3.317.755	0,04
7.961.495	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.09.2052	7.813.243	0,10
1.493.947	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.12.2052	1.464.896	0,02
5.711.273	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.05.2053	5.616.020	0,07
1.241.844	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.03.2054	1.214.865	0,02
1.091.677	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.09.2054	1.066.606	0,01
9.874.858	Freddie Mac Pool	4,50 %	01.12.2054	9.648.076	0,13
5.608.639	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.10.2052	5.620.048	0,07
3.445.866	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.11.2052	3.456.234	0,04
1.231.877	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.12.2052	1.234.319	0,02
6.891.984	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2053	6.905.294	0,09
6.892.951	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2053	6.905.909	0,09
2.449.196	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.03.2053	2.453.800	0,03
4.427.879	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.04.2053	4.419.307	0,06
5.993.485	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.01.2055	5.984.202	0,08

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
5.600.307	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.02.2055	5.589.611	0,07
9.966.043	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.05.2055	9.947.266	0,13
7.113.048	Freddie Mac Pool	5,00 %	01.09.2055	7.097.796	0,09
1.879.446	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2052	1.915.166	0,02
2.164.443	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2052	2.207.359	0,03
478.098	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2053	486.957	0,01
1.835.230	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.04.2053	1.877.044	0,02
6.386.944	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2053	6.501.504	0,08
1.622.043	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2053	1.654.145	0,02
1.360.088	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2053	1.392.940	0,02
453.179	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2053	462.511	0,01
2.832.597	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2053	2.878.175	0,04
4.954.498	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2053	5.058.914	0,07
3.161.506	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.03.2054	3.236.305	0,04
2.610.333	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.06.2054	2.650.173	0,03
1.284.026	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.07.2054	1.307.746	0,02
7.864.149	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2054	7.980.154	0,10
2.287.981	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2054	2.335.199	0,03
7.169.318	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.11.2054	7.275.076	0,09
3.149.623	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.01.2055	3.196.085	0,04
9.608.355	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.02.2055	9.750.095	0,13
2.715.959	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.05.2055	2.756.025	0,04
6.675.663	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.08.2055	6.784.230	0,09
10.994.983	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.09.2055	11.154.610	0,14
10.228.545	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.10.2055	10.377.046	0,13
5.471.896	Freddie Mac Pool	5,50 %	01.12.2055	5.553.356	0,07
5.052.287	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.11.2050	5.199.337	0,07
1.942.055	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2053	2.003.188	0,03
2.883.091	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2053	2.971.611	0,04
2.868.317	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2053	2.985.894	0,04
1.892.235	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2053	1.949.681	0,03
2.439.305	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2053	2.528.386	0,03
7.779.819	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2053	8.012.639	0,10
13.467.486	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.12.2053	13.864.687	0,18
529.153	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.01.2054	545.588	0,01
572.458	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2054	588.945	0,01
3.264.868	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.04.2054	3.391.202	0,04
1.306.911	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2054	1.345.458	0,02
10.305.532	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2054	10.587.645	0,14
2.268.593	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2054	2.332.274	0,03

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.369.143	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2054	2.434.091	0,03
6.816.740	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.02.2055	7.003.416	0,09
3.271.790	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.03.2055	3.361.556	0,04
675.589	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.05.2055	694.125	0,01
1.741.520	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.06.2055	1.789.660	0,02
17.427.640	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.07.2055	17.899.940	0,23
5.368.780	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.08.2055	5.514.278	0,07
2.835.650	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.09.2055	2.917.315	0,04
5.764.605	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.10.2055	5.924.067	0,08
1.312.643	Freddie Mac Pool	6,00 %	01.11.2055	1.349.021	0,02
1.027.595	Freddie Mac Pool (QE8467)	4,00 %	01.08.2052	980.132	0,01
2.935.302	Freddie Mac Pool (QF4916)	5,00 %	01.12.2052	2.937.778	0,04
3.070.749	Freddie Mac Pool (QF6256)	5,00 %	01.01.2053	3.076.522	0,04
3.904.639	Freddie Mac Pool (QH1480)	5,50 %	01.09.2053	3.969.872	0,05
1.499.822	Freddie Mac Pool (RA5855)	2,50 %	01.09.2051	1.275.142	0,02
1.027.809	Freddie Mac Pool (RA6221)	3,00 %	01.11.2051	910.879	0,01
2.558.315	Freddie Mac Pool (RA6433)	2,50 %	01.12.2051	2.165.615	0,03
587.843	Freddie Mac Pool (RA6604)	3,00 %	01.01.2052	524.927	0,01
1.978.621	Freddie Mac Pool (RA7921)	4,00 %	01.09.2052	1.895.812	0,02
1.773.176	Freddie Mac Pool (RA8247)	5,00 %	01.11.2052	1.778.612	0,02
1.067.355	Freddie Mac Pool (RA8249)	5,50 %	01.11.2052	1.088.848	0,01
6.395.307	Freddie Mac Pool (RQ0050)	6,00 %	01.09.2055	6.571.886	0,09
1.643.124	Freddie Mac Pool (SD1011)	2,50 %	01.04.2052	1.395.435	0,02
393.962	Freddie Mac Pool (SD1064)	3,00 %	01.01.2052	349.499	0,00
3.117.394	Freddie Mac Pool (SD1724)	4,00 %	01.09.2052	2.976.800	0,04
913.302	Freddie Mac Pool (SD1913)	5,00 %	01.11.2052	917.184	0,01
2.383.473	Freddie Mac Pool (SD2654)	5,00 %	01.04.2053	2.386.615	0,03
470.750	Freddie Mac Pool (SD2862)	6,00 %	01.05.2053	485.552	0,01
666.897	Freddie Mac Pool (SD3136)	5,50 %	01.06.2053	681.681	0,01
1.078.593	Freddie Mac Pool (SD3209)	2,50 %	01.04.2052	919.368	0,01
631.937	Freddie Mac Pool (SD3611)	3,00 %	01.03.2052	562.551	0,01
1.063.242	Freddie Mac Pool (SD3736)	5,50 %	01.09.2053	1.083.551	0,01
1.540.523	Freddie Mac Pool (SD3817)	6,00 %	01.09.2053	1.584.533	0,02
1.228.464	Freddie Mac Pool (SD4446)	3,50 %	01.06.2052	1.141.730	0,01
3.428.483	Freddie Mac Pool (SD4522)	3,50 %	01.06.2052	3.179.280	0,04
5.983.292	Freddie Mac Pool (SD5368)	2,50 %	01.07.2052	5.073.842	0,07
2.803.631	Freddie Mac Pool (SD5622)	5,50 %	01.06.2054	2.872.551	0,04
6.495.144	Freddie Mac Pool (SD6654)	3,50 %	01.06.2052	6.023.038	0,08
2.714.140	Freddie Mac Pool (SD6903)	6,00 %	01.05.2054	2.794.561	0,04
3.866.226	Freddie Mac Pool (SD8206)	3,00 %	01.04.2052	3.428.873	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mortgage-Backed Securities 25,23 % (31. Dezember 2024: 33,01 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
12.236.319	Freddie Mac Pool (SD8213)	3,00 %	01.05.2052	10.868.497	0,14
1.375.899	Freddie Mac Pool (SD8214)	3,50 %	01.05.2052	1.275.890	0,02
4.752.424	Freddie Mac Pool (SD8220)	3,00 %	01.06.2052	4.214.205	0,05
1.624.614	Freddie Mac Pool (SD8226)	3,50 %	01.07.2052	1.506.527	0,02
1.071.727	Freddie Mac Pool (SD8231)	4,50 %	01.07.2052	1.051.218	0,01
6.563.046	Freddie Mac Pool (SD8300)	5,50 %	01.02.2053	6.683.622	0,09
2.699.716	Freddie Mac Pool (SD8350)	6,00 %	01.08.2053	2.778.449	0,04
1.393.993	Freddie Mac Pool (SD8454)	6,00 %	01.08.2054	1.432.108	0,02
4.244.294	Freddie Mac Pool (SD8492)	5,00 %	01.01.2055	4.237.392	0,05
850.759	Freddie Mac Pool (SL0107)	4,50 %	01.05.2053	834.647	0,01
6.980.632	Freddie Mac Pool (SL1194)	6,00 %	01.05.2055	7.174.395	0,09
3.345.219	Freddie Mac Pool (SL1250)	5,50 %	01.07.2053	3.395.586	0,04
10.790.163	Freddie Mac Pool (SL1283)	5,50 %	01.05.2055	10.969.231	0,14
6.205.150	Freddie Mac Pool (SL1717)	5,50 %	01.05.2055	6.297.525	0,08
6.713.379	Freddie Mac Pool (SL2451)	6,00 %	01.08.2055	6.916.844	0,09
105.010.000	Ginnie Mae	5,00 %	01.01.2056	104.786.413	1,36
95.545.000	Ginnie Mae	5,50 %	01.01.2056	96.486.370	1,25
	Mortgage-Backed Securities insgesamt **			**1.945.261.143**	**25,23**
	Kommunalanleihen 0,19 % (31. Dezember 2024: 0,28 %)				
	US-Dollar				
565.000	Bay Area Toll Authority	7,04 %	01.04.2050	645.958	0,01
845.000	California State University	2,98 %	01.11.2051	565.155	0,01
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03 %	15.08.2041	684.089	0,01
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29 %	01.09.2026	265.775	0,00
1.000.000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue	5,57 %	01.02.2050	994.877	0,01
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53 %	01.06.2042	718.674	0,01
845.000	County of Clark NV	3,23 %	01.07.2044	645.136	0,01
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82 %	01.12.2042	544.452	0,01
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92 %	15.01.2053	617.209	0,01
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24 %	01.10.2052	586.220	0,01
845.000	Highland Local School District/Medina County	3,19 %	01.12.2049	613.526	0,01
5.000	JobsOhio Beverage System	2,83 %	01.01.2038	4.212	0,00
839.999	JobsOhio Beverage System PRE	2,83 %	01.01.2038	707.415	0,01
460.000	Los Angeles Community College District	6,75 %	01.08.2049	510.750	0,01
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08 %	01.07.2027	400.516	0,00
725.000	Michigan Finance Authority	3,38 %	01.12.2040	613.606	0,01
200.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80 %	01.10.2032	200.268	0,00
300.000	New Jersey Turnpike Authority	7,10 %	01.01.2041	350.884	0,00
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69 %	01.07.2040	860.659	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Kommunalanleihen 0,19 % (31. Dezember 2024: 0,28 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22 %	15.02.2048	620.118	0,01
845.000	Ohio University	2,91 %	01.12.2043	625.074	0,01
350.000	Pennsylvania Turnpike Commission	3,25 %	01.12.2043	266.452	0,00
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01 %	15.05.2050	471.528	0,01
565.000	State of California	7,63 %	01.03.2040	681.874	0,01
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92 %	31.12.2049	424.561	0,00
845.000	Utah Transit Authority	2,77 %	15.12.2038	685.052	0,01
	Kommunalanleihen insgesamt†			**14.304.040**	**0,19**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 3,32 % (31. Dezember 2024: 5,47 %)				
	US-Dollar				
3.967.444	Acrisure LLC	6,72 %	06.11.2030	3.969.308	0,05
4.987.500	Allied Universal Holdco LLC	6,97 %	20.08.2032	5.019.445	0,07
4.937.500	Alpha Generation LLC	5,72 %	30.09.2031	4.959.348	0,06
4.927.312	Artera Services LLC	8,17 %	15.02.2031	4.011.669	0,05
6.000.000	Ascensus Group Holdings Inc	6,72 %	24.11.2032	6.001.200	0,08
2.992.500	Aveanna Healthcare LLC	7,47 %	17.09.2032	3.015.123	0,04
4.975.000	Bausch + Lomb Corp	7,97 %	15.01.2031	5.033.456	0,07
7.920.000	BCPE Empire Holdings Inc	6,97 %	11.12.2030	7.850.700	0,10
4.937.688	Belron Finance 2019 LLC	6,12 %	16.10.2031	4.971.634	0,06
4.875.000	Champ Acquisition Corp	7,72 %	25.11.2031	4.910.051	0,06
4.975.000	Chariot Buyer LLC	6,47 %	08.09.2032	4.991.069	0,06
7.480.916	Charter Communications Operating LLC	0,00 %	07.12.2030	7.482.412	0,10
2.493.703	Charter Communications Operating LLC	6,24 %	15.12.2031	2.498.379	0,03
6.249.916	Commscope LLC	8,47 %	17.12.2029	6.269.791	0,08
4.962.562	Creative Artists Agency LLC	6,22 %	01.10.2031	4.987.375	0,06
3.971.039	CSC Holdings LLC	8,25 %	15.04.2027	3.480.318	0,05
1.488.769	Cube Industrials Buyer Inc	6,91 %	17.10.2031	1.500.240	0,02
5.000.000	Darktrace Finco US LLC	9,19 %	09.10.2032	4.973.425	0,06
5.000.000	Dawn Bidco LLC	0,00 %	20.08.2032	4.991.100	0,07
5.000.000	Edelman Financial Engines Center LLC	8,97 %	06.10.2028	5.002.100	0,07
6.997.013	Ellucian Holdings Inc	6,47 %	08.10.2029	7.045.118	0,09
5.000.000	Engineered Machinery Holdings Inc	9,93 %	21.05.2029	5.037.500	0,07
6.775.434	Glatfelter Corp	8,07 %	04.11.2031	6.744.402	0,09
2.962.556	Greystar Real Estate Partners LLC	6,32 %	21.08.2030	2.981.072	0,04
2.948.517	HAH Group Holding Co LLC	8,72 %	24.09.2031	2.597.924	0,03
335.233	Hanger Inc	5,69 %	23.10.2031	336.755	0,00
4.396.435	Hanger Inc	7,22 %	23.10.2031	4.416.395	0,06
4.696.185	Hunterstown Generation LLC	6,67 %	06.11.2031	4.708.770	0,06
2.985.019	Icon Parent I Inc	6,44 %	13.11.2031	2.993.795	0,04

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Mittelfristige Schuldverschreibungen^ 3,32 % (31. Dezember 2024: 5,47 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
3.000.000	Icon Parent I Inc	8,84 %	12.11.2032	3.013.590	0,04
448.399	Jeld-Wen Inc	5,83 %	28.07.2028	391.719	0,01
4.449.194	Jupiter Buyer Inc	7,92 %	01.11.2031	4.504.831	0,06
6.093.450	LifePoint Health Inc	7,65 %	17.05.2031	6.120.261	0,08
8.964.294	Lumen Technologies Inc	6,18 %	15.04.2030	8.927.137	0,12
4.774.234	Madison IAQ LLC	6,64 %	08.11.2032	4.810.303	0,06
850.431	Men's Wearhouse LLC	9,60 %	26.02.2029	854.683	0,01
1.488.550	MH Sub I LLC	7,97 %	03.05.2028	1.388.445	0,02
5.000.000	National Mentor Holdings Inc	11,07 %	02.03.2029	4.725.000	0,06
3.189.307	New Fortress Energy Inc	0,00 %	30.10.2028	1.360.240	0,02
4.567.212	Northeast Grocery Inc	11,38 %	13.12.2028	4.599.570	0,06
4.902.702	Nouryon Finance BV	7,04 %	03.04.2028	4.912.925	0,06
1.989.950	Olympus Water US Holding Corp	6,67 %	20.06.2031	1.975.702	0,03
4.000.000	Olympus Water US Holding Corp	6,92 %	03.11.2032	3.981.580	0,05
5.000.000	Parexel International Inc	0,00 %	12.12.2031	5.022.925	0,07
4.912.999	Prairie Acquiror LP	7,47 %	01.08.2029	4.955.472	0,06
2.000.000	Project Alpha Intermediate Holding Inc	8,67 %	09.05.2033	1.923.130	0,03
4.962.500	Quikrete Holdings Inc	5,97 %	10.02.2032	4.983.417	0,06
6.385.453	S&S Holdings LLC	8,83 %	11.03.2028	6.399.023	0,08
4.773.109	TEAM Services Group LLC	9,10 %	20.12.2027	4.770.555	0,06
4.950.000	Trident TPI Holdings Inc	7,42 %	15.09.2028	4.766.900	0,06
1.912.500	Trulite Holding Corp	9,98 %	01.03.2030	1.855.125	0,02
7.907.425	Verde Purchaser LLC	7,67 %	30.11.2030	7.917.744	0,10
8.091.614	White Cap Supply Holdings LLC	6,97 %	19.10.2029	8.133.731	0,11
6.922.556	Windsor Holdings III LLC	6,47 %	01.08.2030	6.947.443	0,09
4.937.719	WS Audiology A/S	7,20 %	28.02.2029	4.974.751	0,06
5.122.929	WWEX UNI TopCo Holdings LLC	7,67 %	26.07.2028	5.152.668	0,07
4.148.673	Zayo Group Holdings Inc	6,83 %	11.03.2030	3.948.790	0,05
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt†			**256.097.534**	**3,32**

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Investmentfonds 1,10 % (31. Dezember 2024: 1,22 %)		
	Britisches Pfund		
21.035	NB Global Monthly Income Fund Ltd	2.167	0,00
	Britisches Pfund insgesamt	**2.167**	**0,00**
	US-Dollar		
1.669.094	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	23.534.227	0,30
486.855	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	7.697.176	0,10

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Investmentfonds 1.10 % (31. Dezember 2024: 1,22 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
1.312.336	Neuberger Berman Global Bond Fund	15.196.850	0,20
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund	6.665.133	0,09
654.438	Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	10.595.356	0,14
2.000.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	21.020.000	0,27
	US-Dollar insgesamt	**84.708.742**	**1,10**
	Investmentfonds insgesamt [µ]	**84.710.909**	**1,10**
	Anlagen insgesamt	**8.245.212.347**	**106,93**

Devisenterminkontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,85 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.000 AUD	667 US$	05.02.2026	Citibank NA	1	0	0,00
2.467.245 AUD	1.644.609 US$	07.01.2026	Citibank NA	2	700	0,00
17.100.000 AUD	11.325.706 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	78.270	0,00
234.341.849 BDT	1.909.877 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	2.927	0,00
133.163.892 BDT	1.062.760 US$	05.05.2026	Citibank NA	2	2.059	0,00
793.884 BRL	140.151 US$	17.04.2026	Citibank NA	1	1.188	0,00
384.413 CAD	280.610 US$	05.02.2026	Barclays Bank Plc	1	235	0,00
3.446.349 CAD	2.507.618 US$	07.01.2026	Barclays Bank Plc	2	6.827	0,00
5.328.161 CAD	3.878.998 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	9.875	0,00
447.256.875 CLP	492.132 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	4.694	0,00
6.894.000.000 CLP	7.514.716 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	135.445	0,00
756.798.445 CLP	817.979 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	22.696	0,00
5.735.892 CNY	816.547 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	8.754	0,00
540.629.876 COP	139.663 US$	16.01.2026	Deutsche Bank AG	1	2.619	0,00
14.553.847 COP	3.751 US$	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	80	0,00
778.385 CZK	32.107 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	26	0,00
155.620 DKK	24.477 US$	05.02.2026	Goldman Sachs International	1	40	0,00
1.577.113 DKK	247.635 US$	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	384	0,00
155.620 DKK	24.174 US$	07.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	298	0,00
201.335 €	236.282 US$	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	1	176	0,00
23.307.496 €	27.332.868 US$	07.01.2026	Citibank NA	1	43.205	0,00
18.750.000 €	21.921.750 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	109.729	0,00
31.810 €	37.351 US$	05.02.2026	Goldman Sachs International	1	65	0,00
54.554.000 €	63.693.804 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	407.812	0,01
31.810 €	36.882 US$	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	481	0,00
351.415 €	409.663 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	3.056	0,00
2.556 €	2.997 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	6	0,00
224.257 €	260.236 US$	05.01.2026	Standard Chartered Bank	1	3.142	0,00
610.865 £	813.950 US$	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	7.693	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,85 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.681.968 £	1.908.738 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	19.519	0,00
150.781 £	201.294 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.512	0,00
6.234.274 £	8.360.114 US$	07.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	25.282	0,00
2 £	2 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	0	0,00
276.337 £	314.538 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	2.098	0,00
393.073.069 HUF	1.003.898 €	16.01.2026	Citibank NA	1	21.784	0,00
30.365.330 HUF	78.238 €	16.01.2026	Goldman Sachs International	1	877	0,00
112.139.459 HUF	286.789 €	16.01.2026	Morgan Stanley	1	5.759	0,00
4.991.235.334 IDR	298.030 US$	17.03.2026	Goldman Sachs International	1	337	0,00
2.990.862.381 ¥	19.057.736 US$	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	26.874	0,00
23.933.298 ¥	152.528 US$	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	190	0,00
1.248.132.264 KRW	845.067 US$	20.01.2026	Citibank NA	1	20.288	0,00
373.326.138 KZT	699.361 US$	15.05.2026	Citibank NA	1	7.646	0,00
1.074.124.112 KZT	2.052.401 US$	23.01.2026	Deutsche Bank AG	1	54.387	0,00
138.099.101 KZT	252.190 US$	15.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	9.343	0,00
225.207.014 KZT	410.962 US$	15.05.2026	Morgan Stanley	1	15.537	0,00
343.810.578 KZT	590.420 US$	15.05.2026	Standard Chartered Bank	1	60.691	0,00
9.728.239 MAD	1.047.049 US$	29.01.2026	Citibank NA	3	20.764	0,00
4.882.762 MAD	531.602 US$	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.351	0,00
21.815.906 MAD	2.389.056 US$	29.01.2026	Morgan Stanley	1	5.550	0,00
6.100.000.000 MNT	1.596.340 US$	28.09.2026	JPMorgan Chase Bank	2	36.934	0,00
492.878 MXN	26.805 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	414	0,00
206.600.000 MXN	11.290.851 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	188.695	0,01
2.179.697 MXN	120.086 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	288	0,00
3.386.864 MYR	824.865 US$	19.02.2026	Goldman Sachs International	1	11.966	0,00
475.000.000 NGN	311.116 US$	07.05.2026	Citibank NA	1	6.472	0,00
3.251.599 PEN	960.675 US$	17.04.2026	Citibank NA	1	2.458	0,00
522.992.143 PKR	1.861.845 US$	02.01.2026	Citibank NA	1	5.818	0,00
647.333.925 PKR	2.309.594 US$	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.107	0,00
3.465.667 PLN	815.432 €	29.01.2026	Citibank NA	2	5.010	0,00
536.671 PLN	126.336 €	29.01.2026	Goldman Sachs International	1	701	0,00
630.442 PLN	147.842 €	29.01.2026	Morgan Stanley	1	1.492	0,00
1.811.619 PLN	426.822 €	29.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1.950	0,00
6.390.181 RON	1.238.986 €	17.04.2026	Citibank NA	1	2.883	0,00
366.205 RON	71.051 €	17.04.2026	Goldman Sachs International	1	109	0,00
139.000 SEK	14.694 US$	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	385	0,00
1.059.811 SGD	821.721 US$	19.02.2026	Citibank NA	1	4.848	0,00
11.775.051 TRY	260.389 US$	27.01.2026	Barclays Bank Plc	1	8.961	0,00
71.306.085 TRY	1.320.623 US$	22.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	174.717	0,00
37.404.237 UAH	857.895 US$	26.02.2026	Deutsche Bank AG	1	15.880	0,00
15.549.431 UAH	349.425 US$	09.06.2026	Deutsche Bank AG	1	1.075	0,00

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,85 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
191.579 US$	1.762.264 SEK	05.02.2026	Barclays Bank Plc	1	95	0,00
15.088 US$	139.000 SEK	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	8	0,00
19.265.582 US$	2.997.611.246 ¥	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	137.907	0,00
564.690 US$	88.264.986 ¥	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	24	1.578	0,00
34.898.254 US$	25.912.537 £	15.01.2026	Citibank NA	1	44.934	0,00
19.050.115 US$	2.970.000.000 ¥	15.01.2026	Citibank NA	1	84.635	0,00
26.231.612 US$	3.970.042.432 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	880.177	0,01
220.299 US$	371.204.151 ARS	21.04.2026	Goldman Sachs International	4	11.864	0,00
130.892 US$	209.033.906 ARS	09.02.2026	Goldman Sachs International	2	884	0,00
529.431 US$	82.369.370 ¥	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	3.835	0,00
2.140.702 US$	1.817.924 €	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.612	0,00
870.070 US$	1.248.132.264 KRW	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	4.714	0,00
205 US$	161 CHF	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1	0,00
15.119.656 US$	2.350.000.000 ¥	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	113.299	0,00
17.649.683 US$	15.000.000 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	24.500	0,00
659.334 US$	560.311 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.276	0,00
233.811.285 US$	198.624.887 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	424.622	0,01
20.443.531 US$	3.171.444.594 ¥	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	191.689	0,01
5.329 US$	52.924 NOK	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	81	0,00
11.470.665 US$	8.500.000 £	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	37.851	0,00
8.384.233.184 UZS	654.507 US$	26.10.2026	Citibank NA	1	856	0,00
3.327.045.988 UZS	263.008 US$	04.06.2026	JPMorgan Chase Bank	1	5.021	0,00
3.346.394.710 UZS	236.244 US$	04.06.2026	Standard Chartered Bank	1	33.343	0,00
178.015.897.073 VND	6.684.472 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	32.304	0,00
1.166.232 ZAR	69.283 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	739	0,00
13.094.406 ZAR	774.937 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	11.263	0,00
13.640.466 ZAR	797.662 US$	18.03.2026	Morgan Stanley	1	21.323	0,00
Abgesicherte Klassen AUD						
5.563.718 AUD	3.625.107 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	85.332	0,00
2.898.235 AUD	1.919.794 US$	15.01.2026	UBS AG	1	13.037	0,00
522.498.701 AUD	345.875.514 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	58	2.578.450	0,03
250.818 US$	375.863 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	156	0,00
Abgesicherte Klassen CNY						
399.141.004 CNY	56.242.467 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	978.195	0,01
495.164.043 CNY	69.807.138 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	57	1.179.340	0,02
Abgesicherte Klassen EUR						
12.472.613 €	14.511.646 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	51	143.824	0,00
1.435.697 US$	1.220.044 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	2.130	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
451.472 £	597.066 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	10.180	0,00
12.469.574 £	16.478.314 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	44	293.725	0,01

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,16 % (31. Dezember 2024: 0,85 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
3.444.254 US$	2.557.871 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	3.824	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
5.020.225 US$	39.002.786 HKD	15.01.2026	UBS AG	2	7.371	0,00
39.004.022 US$	303.208.187 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	41	34.035	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
145.865 ¥	932 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
1.209 US$	182.160 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	46	0,00
1.578.045 US$	240.671.179 ¥	15.01.2026	UBS AG	1	41.195	0,00
11.966.714 US$	1.842.361.251 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	56	201.976	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
185.866.640 SGD	143.878.047 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	72	753.770	0,01
1.128 US$	1.447 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	2	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
8 US$	129 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
702.770.949 ZAR	40.554.186 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	1.831.164	0,02
204.756.748 ZAR	11.853.416 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	68	495.823	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**12.353.420**	**0,16**

Futures-Kontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,16 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
94	3 Month SONIA Future March 2028	28.750	0,00
(545)	Canadian 2-Year Bond Future March 2026	33.026	0,00
(287)	Euro-BOBL Future March 2026	168.533	0,00
7	Euro-BOBL Future March 2026	1.762	0,00
(5)	Euro-Bund Future March 2026	11.062	0,00
(665)	Euro-OAT Future March 2026	436.226	0,01
45	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	18.710	0,00
435	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	218.912	0,00
(18)	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	5.766	0,00
(636)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	1.880.947	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**2.803.694**	**0,04**

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Inflation-Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
EUR	1.060.000	15.12.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,98 %	CPTFEMU	6.755	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten[±]							**6.755**	**0,00**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
BRL	89.910.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,39 %	1D BROIS	79.131	0,01
JPY	109.300.000	21.04.2040	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	1,38 %	1D TONA	69.916	0,00
BRL	53.945.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,42 %	1D BROIS	63.814	0,00
CAD	7.680.000	31.10.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,54 %	1D CORRA	61.560	0,00
BRL	145.230.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,45 %	1D BROIS	54.975	0,00
JPY	219.400.000	07.07.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	1,03 %	1D TONA	50.542	0,00
BRL	89.905.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,35 %	1D BROIS	49.993	0,00
JPY	111.000.000	08.05.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	0,84 %	1D TONA	32.478	0,00
BRL	89.910.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,32 %	1D BROIS	30.593	0,00
JPY	152.300.000	03.07.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	0,90 %	1D TONA	23.913	0,00
JPY	34.700.000	23.07.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,38 %	1D TONA	20.129	0,00
BRL	866.978	02.01.2035	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	14,19 %	1D BROIS	17.199	0,00
CAD	2.394.000	10.12.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,55 %	1D CORRA	6.984	0,00
GBP	2.000.000	18.11.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,57 %	1D SONIA	3.950	0,00
EUR	57.000	08.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,81 %	1D €STR	3.275	0,00
EUR	58.100	26.11.2055	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,05 %	6M EURIBOR	2.612	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Zinsswapkontrakten [∞]							**571.064**	**0,01**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Total Return Swap-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)

	Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler ZinssatzReferenzunternehmen		Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
USD	73.750.000	20.03.2026	3,66[1]	iBoxx USD Liquid High Yield Index[2]	369.543	0,00
USD	48.000.000	20.03.2026	3,66[1]	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index[3]	97.144	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten [∞]					**466.687**	**0,00**

[1] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

[2] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

[3] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**8.261.413.967**	**107,14**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
369.877.920 ARS	241.750 US$	21.04.2026	Goldman Sachs International	2	(34.059)	(0,00)
208.287.074 ARS	135.515 US$	09.02.2026	Goldman Sachs International	1	(5.972)	(0,00)
1.783.079 BRL	320.999 US$	17.04.2026	Citibank NA	1	(3.548)	(0,00)
19.901.660 BRL	3.572.784 US$	17.04.2026	Goldman Sachs International	1	(29.586)	(0,00)
1.855 €	2.185 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(5)	(0,00)
332.719 €	391.997 US$	05.01.2026	Citibank NA	1	(1.235)	(0,00)
6.430.000 €	7.565.011 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(9.682)	(0,00)
458.087 €	403.639 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(4.651)	(0,00)
1.863.592 €	719.112.361 HUF	16.01.2026	Goldman Sachs International	4	(8.128)	(0,00)
1.817.924 €	2.137.735 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.673)	(0,00)
434.958 €	167.802.670 HUF	16.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(1.786)	(0,00)
253.011 €	1.073.788 PLN	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.128)	(0,00)
241.787 €	1.247.135 RON	17.04.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(585)	(0,00)
15.080.000 €	17.754.466 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(35.282)	(0,00)
2.152.260 €	1.890.063 £	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(13.273)	(0,00)
492 €	580 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1)	(0,00)
10.052.345 ¥	64.409 US$	05.01.2026	Brown Brothers Harriman	2	(277)	(0,00)
65.184.937 ¥	420.830 US$	07.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(4.887)	(0,00)
2.900.000.000 MNT	781.671 US$	11.12.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(5.197)	(0,00)
38.200.000 NOK	3.788.539 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.052)	(0,00)
340.112 PLN	80.595 €	29.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(180)	(0,00)
139.000 SEK	15.111 US$	05.02.2026	Barclays Bank Plc	1	(8)	(0,00)
1.762.264 SEK	191.283 US$	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(104)	(0,00)
2.235.117 US$	3.061.936 CAD	05.02.2026	Barclays Bank Plc	1	(1.871)	(0,00)
186.324 US$	1.762.264 SEK	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(4.855)	(0,00)
280.249 US$	384.413 CAD	07.01.2026	Barclays Bank Plc	1	(218)	(0,00)
19.105.855 US$	2.990.862.381 ¥	05.02.2026	Barclays Bank Plc	1	(29.363)	(0,00)
1.857.216 US$	522.992.143 PKR	22.01.2026	Citibank NA	1	(6.662)	(0,00)
1.866.819 US$	522.992.143 PKR	02.01.2026	Citibank NA	1	(843)	(0,00)
1.078.487 US$	335.085.758 LKR	22.01.2026	Citibank NA	1	(1.858)	(0,00)
27.370.377 US$	23.307.496 €	05.02.2026	Citibank NA	1	(44.498)	(0,00)
2.193.609 US$	3.061.936 CAD	07.01.2026	Citibank NA	1	(40.369)	(0,00)
7.369.322 US$	5.572.962 £	07.01.2026	Citibank NA	1	(126.578)	(0,00)
27.023.827 US$	23.307.496 €	07.01.2026	Citibank NA	1	(352.246)	(0,01)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
591.209 US$	506.182 €	15.01.2026	Citibank NA	2	(3.561)	(0,00)
1.613.280 US$	2.467.245 AUD	07.01.2026	Citibank NA	2	(32.030)	(0,00)
495.630 US$	748.137 AUD	15.01.2026	Citibank NA	1	(3.302)	(0,00)
5.494.639 US$	95.392.981 ZAR	15.01.2026	Citibank NA	1	(258.679)	(0,00)
1.644.186 US$	2.466.245 AUD	05.02.2026	Citibank NA	1	(727)	(0,00)
1.150.698 US$	984.580 €	05.01.2026	Citibank NA	2	(5.642)	(0,00)
85.048.741 US$	72.809.987 €	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(503.881)	(0,01)
2.067.611 US$	1.074.124.112 KZT	23.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(39.177)	(0,00)
37.300 US$	31.810 €	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	(63)	(0,00)
5.561.215 US$	4.758.019 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(29.515)	(0,00)
1.682.240 US$	1.272.177 £	07.01.2026	Goldman Sachs International	1	(28.899)	(0,00)
248.054 US$	1.577.113 DKK	05.02.2026	Goldman Sachs International	1	(404)	(0,00)
20.302.550 US$	376.867.750 MXN	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(637.774)	(0,01)
152.916 US$	23.933.298 ¥	05.02.2026	Goldman Sachs International	1	(207)	(0,00)
821.540 US$	3.385.460 MYR	19.02.2026	Goldman Sachs International	1	(14.944)	(0,00)
269.435 US$	1.732.733 DKK	07.01.2026	Goldman Sachs International	2	(3.057)	(0,00)
3.182.829 US$	895.966.467 PKR	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(13.626)	(0,00)
175.716 US$	294.323.821 NGN	15.05.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(20.416)	(0,00)
1.597.322 US$	1.382.759 €	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(26.660)	(0,00)
2.306.724 US$	647.333.925 PKR	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(4.977)	(0,00)
54 US$	2.445 TRY	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2)	(0,00)
3.774.715 US$	1.261.337.218 HUF	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(80.854)	(0,00)
122 US$	105 €	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2)	(0,00)
8.359.702 US$	6.234.274 £	05.02.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(25.344)	(0,00)
583.454 US$	314.481.923 KZT	15.05.2026	Morgan Stanley	1	(12.114)	(0,00)
27.240.847 US$	20.264.909 £	15.01.2026	Royal Bank of Canada	2	(16.205)	(0,00)
321.253.741 US$	273.699.074 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(346.008)	(0,00)
21.777.940 US$	29.919.338 CAD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	2	(59.334)	(0,00)
821.308 US$	1.060.350 SGD	19.02.2026	Standard Chartered Bank	1	(5.681)	(0,00)
807.983 US$	13.831.967 ZAR	18.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(22.500)	(0,00)
486.961 US$	274.796.973 KZT	15.05.2026	Standard Chartered Bank	2	(33.451)	(0,00)
27.696.675 US$	20.854.236 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(353.044)	(0,01)
40.597.113 US$	35.000.000 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(528.314)	(0,01)
154.528 US$	2.586.575.981 IDR	17.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(94)	(0,00)
Abgesicherte Klassen AUD						
8.224.863 AUD	5.499.157 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(14.002)	(0,00)
28.085.276 US$	43.147.536 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	50	(689.783)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CNY						
11.802.730 US$	83.384.763 CNY	15.01.2026	Westpac Banking Corp	41	(151.270)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
84.094.870 €	98.991.141 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(178.644)	(0,00)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,29 %) (31. Dezember 2024: (1,68 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
2.131.088 €	2.510.258 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(6.203)	(0,00)
626.195 US$	537.190 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(5.009)	(0,00)
901.098 US$	781.601 €	15.01.2026	UBS AG	1	(17.293)	(0,00)
1.473.118 US$	1.261.029 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	29	(8.606)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
84.026.126 £	113.190.396 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(172.153)	(0,00)
1.848.100 US$	1.408.616 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(46.541)	(0,00)
3.671.116 US$	2.754.033 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	23	(33.160)	(0,00)
Abgesicherte Klassen HKD						
3.570.931.282 HKD	459.472.874 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(517.136)	(0,01)
8.409.181 HKD	1.082.971 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(2.177)	(0,00)
573.338.750 HKD	73.818.203 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	56	(129.552)	(0,00)
Abgesicherte Klassen JPY						
42.505.572.111 ¥	286.075.242 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(14.648.105)	(0,19)
2.308.835.649 ¥	15.140.432 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	50	(396.942)	(0,01)
873.507 US$	137.033.798 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(1.548)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
429.011.301 SGD	334.568.084 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(733.648)	(0,01)
453.496.215 SGD	353.407.707 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	11	(520.375)	(0,01)
4.094.935 US$	5.297.110 SGD	15.01.2026	UBS AG	1	(27.002)	(0,00)
8.606.045 US$	11.177.422 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	27	(91.647)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
1.179.505 US$	20.551.543 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(59.994)	(0,00)
2.312.759 US$	39.824.551 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	39	(89.130)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(22.423.068)**	**(0,29)**

Futures-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,10 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
53	Canadian 10-Year Bond Future March 2026	(38.738)	(0,00)
177	Canadian 5-Year Bond Future March 2026	(41.824)	(0,00)
14	Euro-BTP Future March 2026	(4.933)	(0,00)
659	Euro-Bund Future March 2026	(798.565)	(0,01)
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	(4.275)	(0,00)
264	Euro-Schatz Future March 2026	(34.106)	(0,00)
(9)	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	(6.711)	(0,00)
591	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	(548.875)	(0,01)
688	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(10.692)	(0,00)
3.944	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(1.580.002)	(0,02)

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,04 %) (31. Dezember 2024: (0,10 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
520	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	(330.685)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(3.399.406)**	**(0,04)**

Inflation-Swap-Kontrakte (0,00 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
USD	9.215.000	02.12.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	2,47 %	CPURNSA	(2.375)	(0,00)
EUR	1.060.000	15.12.2030	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	1,86 %	CPTFEMU	(4.548)	(0,00)
USD	22.200.000	02.12.2026	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,58 %	CPURNSA	(58.316)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Inflation-Swap-Kontrakten∞							**(65.239)**	**(0,00)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Zinsswap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,02 %))

	Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)#	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
BRL	511.148	02.01.2035	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,15 %	1D BROIS	(459)	(0,00)
JPY	233.600.000	10.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,92 %	1D TONA	(4.609)	(0,00)
JPY	221.000.000	21.05.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,72 %	1D TONA	(5.432)	(0,00)
JPY	422.600.000	02.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,96 %	1D TONA	(6.266)	(0,00)
JPY	382.500.000	25.09.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,93 %	1D TONA	(6.392)	(0,00)
JPY	393.300.000	20.10.2027	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,90 %	1D TONA	(8.773)	(0,00)
JPY	412.200.000	03.12.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	1,30 %	1D TONA	(9.960)	(0,00)
JPY	94.521.000	17.07.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,07 %	1D TONA	(11.361)	(0,00)
BRL	53.720.000	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	13,25 %	1D BROIS	(13.521)	(0,00)
JPY	246.400.000	19.05.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	0,79 %	1D TONA	(15.881)	(0,00)
BRL	2.138.147	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	12,71 %	1D BROIS	(17.237)	(0,00)
JPY	214.400.000	19.11.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,20 %	1D TONA	(17.625)	(0,00)
JPY	161.395.320	28.08.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,11 %	1D TONA	(17.786)	(0,00)
JPY	94.640.000	10.07.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,91 %	1D TONA	(18.080)	(0,00)
JPY	94.909.346	09.07.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,84 %	1D TONA	(21.347)	(0,00)
JPY	92.400.000	04.06.2045	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	2,70 %	1D TONA	(26.355)	(0,00)
BRL	2.262.674	02.01.2031	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	11,24 %	1D BROIS	(94.211)	(0,00)
BRL	3.908.784	02.01.2031	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	11,31 %	1D BROIS	(94.915)	(0,00)
BRL	3.860.376	04.01.2027	Chicago Mercantile Exchange[1]	(Zahlung)	6,18 %	1D BROIS	(286.627)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞							**(676.837)**	**(0,01)**

#Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.

(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.

[1]Zentral abgewickelter Swap.

Strategic Income - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(26.564.550)**	**(0,34)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**8.234.849.417**	**106,80**
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(524.420.517)**	**(6,80)**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**7.710.428.900**	**100,00**

^ Schuldverschreibungen mit einem Zinssatz von 0,00 %, wurden zum 31. Dezember 2025 eventuell noch nicht abgerechnet und haben somit keinen gültigen Zinssatz. Die Zinssätze werden erst bei Abrechnung gültig.

Portfolioanalyse		**US$**	**% des Gesamtver-mögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1.858.244.929	21,39
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	6.030.366.272	69,39
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	271.890.237	3,13
µ	Investmentfonds	84.710.909	0,97
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(595.712)	(0,01)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	(9.767.218)	(0,11)
Anlagen insgesamt		**8.234.849.417**	**94,76**

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 13,84 % (31. Dezember 2024: 10,39 %)				
	Euro				
2.718.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	6,25 %	14.10.2040	3.128.789	0,45
1.494.000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	3,12 %	20.02.2031	1.744.143	0,25
	Euro insgesamt			**4.872.932**	**0,70**
	US-Dollar				
1.670.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14.09.2027	1.682.516	0,24
5.605.000	AIA Group Ltd**	5,38 %	05.04.2034	5.805.009	0,83
2.877.000	Akbank TAS**	7,50 %	20.01.2030	3.050.620	0,44
1.840.000	Akbank TAS**	9,37 %	Perpetual	1.943.038	0,28
6.596.000	Antofagasta Plc*	6,25 %	02.05.2034	7.111.234	1,02
1.619.000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18.04.2030	1.680.919	0,24
4.533.000	Bancolombia SA**	8,63 %	24.12.2034	4.864.042	0,70
4.920.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22.10.2031	4.551.097	0,65
3.203.000	Banque Ouest Africaine de Developpement**	8,20 %	13.02.2055	3.236.658	0,46
863.400	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15.02.2028	868.228	0,12
5.033.000	CAS Capital No 1 Ltd**	4,00 %	Perpetual	4.979.477	0,71
560.000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	Perpetual	560.281	0,08
3.340.000	Cemex SAB de CV**	7,20 %	Perpetual	3.487.461	0,50
4.303.000	EI Sukuk Co Ltd*	5,43 %	28.05.2029	4.432.969	0,64
1.004.000	Emirates NBD Bank PJSC**	5,14 %	26.11.2029	1.035.549	0,15
721.000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11.10.2028	757.214	0,11
490.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18.08.2050	315.560	0,05
6.040.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14.09.2061	4.216.512	0,60
4.202.800	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13.12.2028	3.986.086	0,57
940.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	7,25 %	27.09.2028	950.881	0,14
4.450.000	Inversiones CMPC SA**	3,00 %	06.04.2031	3.987.135	0,57
2.042.000	Inversiones CMPC SA**	6,70 %	09.12.2057	2.053.354	0,29
1.910.000	Prosus NV*	4,19 %	19.01.2032	1.829.063	0,26
5.349.000	Prosus NV*	4,99 %	19.01.2052	4.254.451	0,61
551.000	Rede D'or Finance Sarl**	6,45 %	09.09.2035	567.048	0,08
1.330.000	Suzano Austria GmbH*	3,75 %	15.01.2031	1.256.637	0,18
4.350.000	Suzano Austria GmbH*	5,00 %	15.01.2030	4.359.100	0,63
5.515.000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30.01.2030	5.268.285	0,76
5.306.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS**	7,65 %	24.01.2032	5.648.835	0,81
1.254.000	Turkiye Is Bankasi AS**	7,75 %	12.06.2029	1.331.049	0,19
1.530.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,74 %	Perpetual	1.619.401	0,23
	US-Dollar insgesamt			**91.689.709**	**13,14**
	Unternehmensanleihen insgesamt			**96.562.641**	**13,84**

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 81,53 % (31. Dezember 2024: 84,69 %)				
	Euro				
1.024.987	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09.07.2030	1.002.934	0,14
8.151.000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22.01.2035	8.910.373	1,28
735.000	Chile Government International Bond*	3,75 %	14.01.2032	877.994	0,13
1.655.000	Chile Government International Bond*	3,88 %	09.07.2031	1.993.242	0,29
7.710.022	Chile Government International Bond*	4,13 %	05.07.2034	9.357.241	1,34
4.651.000	Colombia Government International Bond*	6,50 %	26.11.2038	5.283.601	0,76
3.203.000	Indonesia Government International Bond*	3,65 %	10.09.2032	3.775.138	0,54
3.200.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22.03.2030	3.779.879	0,54
4.660.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17.10.2031	5.512.071	0,79
4.061.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22.03.2048	4.306.565	0,62
14.345.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17.10.2040	16.482.401	2,36
4.123.000	Mexico Government International Bond*	2,25 %	12.08.2036	3.874.922	0,55
1.744.000	Morocco Government International Bond*	4,75 %	02.04.2035	2.091.827	0,30
421.000	Philippine Government International Bond*	1,20 %	28.04.2033	419.696	0,06
3.284.000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28.04.2041	2.790.529	0,40
5.686.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28.01.2032	5.714.210	0,82
2.310.000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14.04.2033	2.209.885	0,32
5.077.000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26.05.2030	5.876.918	0,84
3.308.000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07.02.2034	3.499.509	0,50
2.180.000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29.10.2035	2.235.331	0,32
1.856.000	Romanian Government International Bond*	5,13 %	24.09.2031	2.229.940	0,32
1.610.000	Romanian Government International Bond*	5,25 %	30.05.2032	1.933.589	0,28
4.022.000	Romanian Government International Bond*	5,63 %	22.02.2036	4.675.147	0,67
1.595.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18.09.2033	2.009.058	0,29
3.784.000	Romanian Government International Bond*	6,75 %	11.07.2039	4.620.436	0,66
1.556.000	Serbia International Bond*	1,50 %	26.06.2029	1.698.186	0,24
2.864.000	Serbia International Bond*	1,65 %	03.03.2033	2.813.646	0,40
	Euro insgesamt			**109.974.268**	**15,76**
	US-Dollar				
10.993.428	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09.07.2030	9.371.897	1,34
605.074	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09.07.2029	539.121	0,08
11.519.307	Argentine Republic Government International Bond*	4,13 %	09.07.2035	8.599.114	1,23
8.886.818	Argentine Republic Government International Bond**	4,13 %	09.07.2046	6.367.405	0,91
5.266.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22.05.2033	5.433.398	0,78
3.033.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	5,75 %	09.07.2034	3.195.248	0,46
1.940.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31.10.2028	2.059.369	0,30
1.087.000	Bank Gospodarstwa Krajowego**	6,25 %	09.07.2054	1.131.807	0,16

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 81,53 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
16.406.000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20.10.2033	16.619.278	2,38
3.280.000	Brazilian Government International Bond*	6,13 %	15.03.2034	3.320.662	0,48
865.000	Brazilian Government International Bond*	6,25 %	18.03.2031	903.709	0,13
12.240.000	Brazilian Government International Bond*	6,63 %	15.03.2035	12.631.068	1,81
5.449.000	Brazilian Government International Bond*	7,25 %	12.01.2056	5.410.040	0,78
3.750.000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31.01.2034	3.457.313	0,50
1.634.000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05.01.2036	1.651.402	0,24
2.624.000	Chile Government International Bond*	5,65 %	13.01.2037	2.777.766	0,40
7.103.000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30.01.2030	6.398.027	0,92
16.246.000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02.02.2034	16.977.070	2,43
2.983.000	Colombia Government International Bond*	7,75 %	07.11.2036	3.114.699	0,45
5.958.000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20.04.2033	6.416.766	0,92
3.540.000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14.11.2035	3.780.720	0,54
1.763.000	Colombia Government International Bond*	8,38 %	07.11.2054	1.874.951	0,27
1.210.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13 %	19.02.2031	1.278.063	0,18
12.379.000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03.04.2034	13.531.794	1,94
5.393.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12.03.2045	5.978.141	0,86
3.184.000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13.11.2054	3.583.990	0,51
7.740.000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30.01.2030	7.578.159	1,09
11.800.000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23.09.2032	11.383.886	1,63
3.381.000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30.01.2060	3.023.459	0,43
2.210.000	Dominican Republic International Bond*	5,95 %	25.01.2027	2.236.631	0,32
8.591.000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22.02.2033	8.817.373	1,26
4.652.000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05.06.2049	4.629.205	0,66
672.000	Dominican Republic International Bond*	6,60 %	01.06.2036	709.262	0,10
3.636.000	Dominican Republic International Bond**	6,95 %	15.03.2037	3.907.246	0,56
2.485.000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03.02.2031	2.672.768	0,38
2.730.000	Ecuador Government International Bond*	5,00 %	31.07.2040	2.144.415	0,31
11.713.000	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2030	11.590.131	1,66
10.770.000	Ecuador Government International Bond*	6,90 %	31.07.2035	9.526.065	1,37
893.000	El Salvador Government International Bond**	9,25 %	17.04.2030	974.040	0,14
10.318.000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15.07.2052	11.659.340	1,67
244.000	El Salvador Government International Bond*	9,65 %	21.11.2054	279.990	0,04
858.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12.04.2027	862.699	0,12
9.208.000	Honduras Government International Bond**	8,63 %	27.11.2034	10.373.272	1,49
9.987.000	Hungary Government International Bond*	2,13 %	22.09.2031	8.620.231	1,24
1.268.000	Hungary Government International Bond*	5,50 %	16.06.2034	1.289.652	0,18
12.853.000	Hungary Government International Bond*	6,00 %	26.09.2035	13.423.412	1,92

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 81,53 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
4.218.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06.12.2028	4.636.493	0,66
657.522	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31.12.2032	660.826	0,09
500.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03.03.2028	508.342	0,07
2.298.000	Ivory Coast Government International Bond*	8,08 %	01.04.2036	2.489.186	0,36
3.085.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,50 %	01.07.2037	3.185.835	0,46
2.860.000	Mexico Government International Bond*	4,75 %	27.04.2032	2.791.003	0,40
1.057.000	Mexico Government International Bond*	5,38 %	22.03.2033	1.051.187	0,15
7.212.000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12.10.2110	6.076.110	0,87
397.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	13.05.2030	416.751	0,06
1.273.000	Mexico Government International Bond**	6,00 %	07.05.2036	1.293.050	0,19
12.342.000	Mexico Government International Bond**	6,88 %	13.05.2037	13.199.769	1,89
3.530.000	Mongolia Government International Bond*	4,45 %	07.07.2031	3.250.747	0,47
350.000	Mongolia Government International Bond*	6,63 %	25.02.2030	359.539	0,05
1.310.000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05.06.2029	1.398.476	0,20
6.495.000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15.12.2032	5.724.039	0,82
12.943.000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08.09.2033	14.083.494	2,02
5.370.000	Paraguay Government International Bond*	2,74 %	29.01.2033	4.806.210	0,69
12.240.000	Paraguay Government International Bond*	3,85 %	28.06.2033	11.603.875	1,67
3.430.000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30.03.2050	3.222.207	0,46
20.503.000	Peruvian Government International Bond*	3,00 %	15.01.2034	17.875.541	2,56
641.000	Peruvian Government International Bond**	5,38 %	08.02.2035	656.384	0,09
4.969.000	Peruvian Government International Bond*	6,55 %	14.03.2037	5.506.149	0,79
2.265.000	Province of Santa Fe**	8,10 %	11.12.2034	2.228.420	0,32
1.840.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95 %	26.09.2029	1.758.475	0,25
2.816.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,13 %	18.09.2034	2.890.808	0,41
1.807.000	Republic of Poland Government International Bond**	5,38 %	12.02.2035	1.877.560	0,27
1.478.000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	18.03.2054	1.418.780	0,20
1.272.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,13 %	11.12.2037	1.256.789	0,18
6.460.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,25 %	08.03.2041	6.238.648	0,89
12.420.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,10 %	19.11.2036	13.349.863	1,91
588.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,25 %	11.12.2055	583.839	0,08
1.500.000	Romanian Government International Bond*	3,63 %	27.03.2032	1.374.386	0,20
3.984.000	Romanian Government International Bond*	5,75 %	24.03.2035	3.956.925	0,57
4.164.000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	30.01.2034	4.347.376	0,62
2.430.000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	16.05.2036	2.536.762	0,36
8.458.000	Romanian Government International Bond*	7,50 %	10.02.2037	9.394.476	1,35
7.386.080	Sri Lanka Government International Bond*	3,35 %	15.03.2033	6.364.105	0,91
3.173.616	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.06.2035	2.424.403	0,35

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 81,53 % (31. Dezember 2024: 84,69 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
2.267.030	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.05.2036	2.068.140	0,30
11.546.650	Sri Lanka Government International Bond*	3,60 %	15.02.2038	10.559.526	1,51
2.518.871	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2034	1.202.537	0,17
1.561.723	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2035	884.583	0,13
1.268.995	Ukraine Government International Bond*	0,00 %	01.02.2036	722.945	0,10
8.400.460	Ukraine Government International Bond*	4,00 %	01.02.2032	6.383.021	0,92
751.389	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2029	563.485	0,08
3.534.067	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2034	2.174.532	0,31
1.231.104	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2035	741.939	0,11
1.829.455	Ukraine Government International Bond*	4,50 %	01.02.2036	1.086.229	0,16
950.000	Zambia Government International Bond*	0,50 %	31.12.2053	671.084	0,10
2.963.288	Zambia Government International Bond*	5,75 %	30.06.2033	2.923.243	0,42
	US-Dollar insgesamt			**458.882.146**	**65,77**
	Staatsanleihen insgesamt			**568.856.414**	**81,53**
	Pensionsgeschäfte 0,50 % (31. Dezember 2024: 2,17 %)				
	US-Dollar				
3.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 3,500,735^	3,78 %	02.01.2026	3.500.000	0,50
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**3.500.000**	**0,50**
	Anlagen insgesamt			**668.919.055**	**95,87**

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 3.570.139.

Devisenterminkontrakte 0,46 % (31. Dezember 2024: 0,59 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen CHF						
23.993 CHF	30.315 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
121 US$	95 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
479.372.844 €	561.783.828 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	6	2.927.650	0,42
10.885.812 US$	9.219.645 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	8	24.872	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
120.397 £	159.089 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	2.850	0,00
164.717 £	218.717 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	2.834	0,00
120.721 £	159.528 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.846	0,00
135.417 £	181.568 US$	11.03.2026	Standard Chartered Bank	1	546	0,00
21.088.009 £	28.194.140 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	170.011	0,03
7.604.964 £	10.184.278 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	43.167	0,01

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,46 % (31. Dezember 2024: 0,59 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
7.244 US$	5.367 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	27	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**3.174.806**	**0,46**

Futures-Kontrakte 0,14 % (31. Dezember 2024: 0,65 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Netto-vermögens
(22)	Euro-BOBL Future March 2026	13.953	0,00
(335)	Euro-Bund Future March 2026	428.850	0,06
(119)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	277.452	0,04
(444)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	247.859	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**968.114**	**0,14**

Credit-Default-Swap-Kontrakten 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,14 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Referenzverbindlichkeit	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
USD 26.697.000	20.12.2030	ICE Clear U.S.[1]	Buying default protection on CDX.EM.44.V1	287.071	0,04
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±				**287.071**	**0,04**

[1]Zentral abgewickelter Swap.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**673.349.046**	**96,51**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,27 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
132.404.149 US$	114.302.033 €	07.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.850.549)	(0,26)
Abgesicherte Klassen EUR						
2.398.121 €	2.828.363 US$	11.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(3.325)	(0,00)
402.308 €	474.607 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	2	(679)	(0,00)
7.249.808 US$	6.183.109 €	11.03.2026	Westpac Banking Corp	3	(34.027)	(0,01)
Abgesicherte Klassen GBP						
643.193 £	867.726 US$	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	(2.736)	(0,00)
225.067 US$	170.757 £	11.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(4.573)	(0,00)
368.010 US$	280.346 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(9.065)	(0,00)
140.950 US$	105.683 £	11.03.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.177)	(0,00)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,27 %) (31. Dezember 2024: (2,05 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen GBP (Fortsetzung)						
80.033 US$	60.152 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	(876)	(0,00)
74.847 US$	56.243 £	11.03.2026	Westpac Banking Corp	4	(790)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(1.907.797)**	**(0,27)**

Futures-Kontrakte (0,21 %) (31. Dezember 2024: (0,48 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
12	Euro-Schatz Future March 2026	(1.903)	(0,00)
176	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(22.000)	(0,00)
971	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	(394.468)	(0,06)
330	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(412.500)	(0,06)
297	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(638.086)	(0,09)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(1.468.957)**	**(0,21)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(3.376.754)**	**(0,48)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**669.972.292**	**96,03**
Sonstiges Nettovermögen	**27.732.820**	**3,97**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**697.705.112**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	563.080.113	80,28
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	102.338.942	14,59
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	3.500.000	0,50
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(500.843)	(0,07)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	1.554.080	0,22
Anlagen insgesamt		**669.972.292**	**95,52**

Tactical Macro – Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Schatzwechsel 81,94 % (31. Dezember 2024: 92,55 %)				
	US-Dollar				
7.400.000	United States Treasury Bill	0,00 %	15.01.2026	7.390.556	14,22
7.300.000	United States Treasury Bill	0,00 %	05.02.2026	7.275.654	14,00
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	17.02.2026	7.963.969	15,33
6.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	24.02.2026	5.968.878	11,49
7.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	26.03.2026	6.943.315	13,36
5.080.100	United States Treasury Bill	0,00 %	23.04.2026	5.024.977	9,67
2.036.400	United States Treasury Bill	0,00 %	14.05.2026	2.010.489	3,87
	Schatzwechsel insgesamt **			**42.577.838**	**81,94**
	Anlagen insgesamt			**42.577.838**	**81,94**

Verkaufte Optionskontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,82 %)

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufoptionen				
8.621.800 EUR	10.02.2026	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price $1.22[1]	6.882	0,01
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt∞ (Kosten: (100.496) US$)			**6.882**	**0,01**

[1] Die Gegenpartei für diesen OTC-Optionskontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**42.584.720**	**81,95**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,08 %) (31. Dezember 2024: (0,83 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
4.038.055 BRL	745.400 US$	13.02.2026	Goldman Sachs International	1	(15.616)	(0,03)
799.900 €	943.729 US$	16.03.2026	Goldman Sachs International	1	(1.195)	(0,00)
745.400 US$	4.170.140 BRL	13.02.2026	Goldman Sachs International	1	(8.255)	(0,02)
Abgesicherte Klassen EUR						
6.610.623 €	7.781.000 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(13.438)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(38.504)**	**(0,08)**

Tactical Macro – Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,81 %))

Nennwert Betrag	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufoptionen				
(8.621.800) EUR	10.02.2026	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price $1.22[1]	(6.882)	(0,01)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt ∞ (Prämie: 106.273 US$)			**(6.882)**	**(0,01)**

[1] Die Gegenpartei für diesen OTC-Optionskontrakt ist Goldman Sachs International.

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(45.386)**	**(0,09)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**42.539.334**	**81,86**
Sonstiges Nettovermögen	**9.424.155**	**18,14**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**51.963.489**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	42.577.838	81,13
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(38.504)	(0,07)
Anlagen insgesamt		**42.539.334**	**81,06**

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Participatory Notes 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)			
	US-Dollar			
668	Barclays Bank Plc	27.03.2026	69.161	0,02
	Participatory Notes insgesamt **		**69.161**	**0,02**

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Schatzwechsel 27,69 % (31. Dezember 2024: 38,27 %)				
	US-Dollar				
16.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	06.01.2026	15.993.867	4,36
16.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	13.01.2026	15.982.895	4,36
16.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	20.01.2026	15.971.766	4,35
5.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	12.02.2026	4.979.589	1,36
17.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	05.03.2026	16.896.880	4,60
16.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	10.03.2026	15.896.653	4,33
16.000.000	United States Treasury Bill	0,00 %	24.03.2026	15.873.594	4,33
	Schatzwechsel insgesamt **			**101.595.244**	**27,69**
	Staatsanleihen 2,03 % (31. Dezember 2024: 1,28 %)				
	US-Dollar				
4.044.480	Argentine Republic Government International Bond	0,75 %	09.07.2030	3.447.919	0,94
5.374.700	Argentine Republic Government International Bond	4,13 %	09.07.2035	4.012.214	1,09
	Staatsanleihen insgesamt *			**7.460.133**	**2,03**
	Anlagen insgesamt			**109.124.538**	**29,74**

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
210.000 AUD	139.512 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	4	538	0,00
5.592.230 AUD	3.660.929 US$	15.01.2026	BNP Paribas	6	68.525	0,03
4.470.000 AUD	457.135.949 ¥	18.03.2026	BNP Paribas	3	46.419	0,02
40.000 AUD	26.551 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	125	0,00
160.000 AUD	16.350.043 ¥	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	1.743	0,00
270.000 AUD	179.155 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	3	911	0,00
5.124.626 AUD	3.325.141 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	8	92.469	0,04
200.000 AUD	20.580.082 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	1.265	0,00
70.000 AUD	46.345 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	339	0,00
2.081.345 AUD	1.359.462 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	28.586	0,01
3.830.000 AUD	2.541.672 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	12.568	0,00
2.274.600 AUD	1.125.000 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	3.753	0,00
800.000 AUD	729.030 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.443	0,00
11.000.000 AUD	1.140.132.740 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	55.991	0,02
5.431.429 AUD	3.593.776 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	28.420	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
17.800.000 AUD	20.401.717 NZD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	134.359	0,04
9.527.833 AUD	5.375.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	38.690	0,01
80.000 AUD	53.263 US$	18.03.2026	Royal Bank of Canada	1	90	0,00
303.513 AUD	200.199 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	2.214	0,00
100.000 AUD	10.279.090 ¥	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	3	703	0,00
4.679.047 AUD	3.057.501 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	8	62.952	0,01
3.503.407 AUD	2.293.955 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	7	42.464	0,01
480.000 AUD	319.003 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	9	1.109	0,00
150.000 AUD	15.495.142 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	5	563	0,00
50.000 AUD	5.148.330 ¥	18.03.2026	UBS AG	1	295	0,00
590.000 AUD	392.053 US$	18.03.2026	UBS AG	13	1.420	0,00
2.022.638 AUD	1.330.820 US$	15.01.2026	UBS AG	3	18.076	0,00
7.918.379 BRL	1.423.913 US$	02.01.2026	Banco Santander SA	1	21.113	0,01
37.083.036 BRL	6.614.293 US$	03.02.2026	Banco Santander SA	1	100.305	0,03
360.000 BRL	64.373 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	228	0,00
7.930.000 BRL	1.420.291 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	2.726	0,00
46.826.936 BRL	8.510.275 US$	02.01.2026	Goldman Sachs International	3	35.177	0,01
9.485.711 BRL	1.715.845 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	18	15.201	0,00
1.660.212 BRL	300.000 US$	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	4	612	0,00
1.708.759 BRL	305.728 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	5.283	0,00
1.706.880 BRL	304.858 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	5.811	0,00
300.000 CAD	218.923 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	613	0,00
10.000 CAD	132.325 MXN	18.03.2026	BNP Paribas	1	10	0,00
90.000 CAD	65.663 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	198	0,00
2.159.329 CAD	1.551.404 US$	15.01.2026	BNP Paribas	3	24.628	0,00
1.620.000 CAD	1.180.560 US$	18.03.2026	Citibank NA	21	4.939	0,00
700.000 CAD	508.581 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	8	3.671	0,00
1.062.949 CAD	760.592 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	15.226	0,00
3.587.970 CAD	2.575.292 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	43.466	0,02
100.000 CAD	1.323.646 MXN	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	80	0,00
9.249.971 CAD	6.718.845 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	32.131	0,01
4.844.087 CAD	3.000.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	10.535	0,00
12.800.000 CAD	1.448.860.358 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	90.803	0,03
1.097.457 CAD	1.200.000 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	690	0,00
380.000 CAD	277.452 US$	18.03.2026	Royal Bank of Canada	3	628	0,00
2.374.127 CAD	1.699.033 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	33.774	0,01
647.591 CAD	466.447 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	6.211	0,00
1.060.000 CAD	770.689 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	13	5.007	0,00
1.861.936 CAD	1.326.936 US$	15.01.2026	UBS AG	2	32.038	0,01
50.000 CAD	36.452 US$	18.03.2026	UBS AG	1	137	0,00
494.972 CHF	621.565 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	3.891	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
3.049.778 CHF	3.809.320 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	44.436	0,02
10.589.802 CHF	11.375.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	14.862	0,01
6.750.000 CHF	1.324.438.693 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	71.793	0,02
8.250.000 CHF	10.406.453 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	17.229	0,00
590.000 CHF	747.114 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	13	3.329	0,00
1.773.882 CHF	2.225.964 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	6	15.546	0,00
570.000 CHF	722.455 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	6	2.550	0,00
40.000 CHF	50.636 US$	18.03.2026	UBS AG	2	241	0,00
197.032 CHF	246.099 US$	15.01.2026	UBS AG	1	2.874	0,00
8.590.000 CLP	9.439 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	103	0,00
62.010.000 CLP	67.342 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	1.540	0,00
480.554.575 CLP	526.635 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	6.628	0,00
704.270.000 CLP	759.300 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	23.025	0,01
92.871.427 CLP	100.125 US$	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.885	0,00
463.508.405 CLP	500.000 US$	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	14.264	0,00
91.431.406 CLP	100.000 US$	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.488	0,00
91.193.707 CLP	100.000 US$	02.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.296	0,00
361.970.000 CLP	400.000 US$	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.913	0,00
130.052.466 CLP	138.343 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	3	5.974	0,00
47.810.000 CLP	52.434 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	2	675	0,00
13.570.000 CLP	14.925 US$	18.03.2026	UBS AG	1	149	0,00
20.900.000 CNY	2.974.306 US$	18.03.2026	BNP Paribas	2	32.865	0,01
60.000 CNY	8.627 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	6	0,00
940.000 CNY	134.099 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	6	1.150	0,00
330.000 CNY	47.129 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	353	0,00
905 CNY	128 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1	0,00
247.952.180 CNY	35.240.530 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	303.517	0,09
1.705.280.000 COP	435.420 US$	18.03.2026	BNP Paribas	3	5.097	0,00
386.485.221 COP	100.000 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.309	0,00
386.619.220 COP	100.000 US$	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.345	0,00
2.713.413.685 COP	700.000 US$	13.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	15.381	0,00
847.130 COP	215 US$	15.01.2026	UBS AG	1	8	0,00
66.500.000 COP	16.889 US$	18.03.2026	UBS AG	1	290	0,00
5.440.000 CZK	263.231 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	4	1.375	0,00
12.727.612 CZK	609.683 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	8.815	0,00
5.570.000 CZK	269.834 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	1.097	0,00
38.920.000 CZK	1.874.214 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	18.897	0,01
760.000 CZK	36.863 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	104	0,00
1.860.000 CZK	29.702.442 HUF	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	55	0,00
8.271.813 CZK	400.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	1.961	0,00
1.830.000 CZK	88.776 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	237	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
2.770.000 CZK	134.177 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	560	0,00
3.550.000 CZK	56.705.055 HUF	18.03.2026	UBS AG	3	60	0,00
75.521 €	88.242 US$	15.01.2026	Barclays Bank Plc	1	496	0,00
1.720.000 €	2.015.558 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	3	11.347	0,00
760.000 €	137.084.430 ¥	18.03.2026	BNP Paribas	3	15.580	0,00
2.488.481 €	2.896.435 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	27.560	0,01
90.000 €	16.363.879 ¥	18.03.2026	Citibank NA	2	1.009	0,00
50.000 €	9.177.546 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	6	0,00
3.267.293 €	3.799.229 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	39.882	0,01
200.000 €	844.562 PLN	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	86	0,00
4.700.000 €	4.105.600 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	93	0,00
1.250.000 €	2.007.895 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	3.256	0,00
6.000.000 €	10.560.579 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	6.921	0,00
8.200.000 €	1.497.596.530 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	72.321	0,02
48.385.363 €	56.835.475 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	15.111	0,00
125.000 €	1.476.757 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	451	0,00
443.405 €	511.668 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	2	9.338	0,00
4.839.171 €	5.649.254 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	8	36.832	0,01
218.951 €	254.244 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	3.026	0,00
75.774 €	320.000 PLN	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	322	0,00
230.000 €	270.003 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	5	1.037	0,00
50.000 €	9.082.979 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	613	0,00
2.212.146 €	2.579.252 US$	15.01.2026	UBS AG	4	20.047	0,00
30.000 €	35.118 US$	18.03.2026	UBS AG	1	235	0,00
90.000 £	120.813 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	219	0,00
1.900.006 £	2.489.136 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	66.441	0,03
70.000 £	93.622 US$	18.03.2026	Citibank NA	4	514	0,00
220.000 £	294.633 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	4	1.223	0,00
10.000 £	2.066.280 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	184	0,00
3.048.866 £	4.001.198 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	99.638	0,04
180.000 £	241.078 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	6	987	0,00
10.000 £	13.313 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	135	0,00
4.125.000 £	8.281.561 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	25.348	0,01
8.874.559 £	10.100.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	69.588	0,02
5.625.000 £	1.170.741.454 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	90.542	0,02
5.003.261 £	6.687.177 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	42.403	0,02
1.375.000 £	1.460.391 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	4.259	0,00
77.969 £	102.187 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	2.684	0,00
758.923 £	990.016 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	30.763	0,02
690.964 £	924.494 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	4.879	0,00
480.000 £	642.498 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	16	3.007	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.000.000 £	205.327.983 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	9	26.676	0,00
70.000 £	93.731 US$	18.03.2026	UBS AG	2	405	0,00
3.201.448 £	4.205.546 US$	15.01.2026	UBS AG	7	100.519	0,03
60.000 £	12.527.888 ¥	18.03.2026	UBS AG	3	264	0,00
23.398.200 HUF	60.000 €	18.03.2026	Barclays Bank Plc	4	519	0,00
19.537.940 HUF	50.000 €	18.03.2026	Citibank NA	3	553	0,00
17.200.000 HUF	52.195 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	163	0,00
3.876.531 HUF	10.000 €	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	16	0,00
21.768.450 HUF	1.360.000 CZK	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	113	0,00
602.170.000 HUF	1.821.236 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	6	11.824	0,00
294.254.041 HUF	760.000 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	126	0,00
11.667.651 HUF	30.000 €	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	165	0,00
17.281.007 HUF	1.080.000 CZK	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	72	0,00
385.877.300 HUF	1.000.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	4.652	0,00
2.457.634.445 HUF	7.496.881 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	15.976	0,00
85.269.584 HUF	255.079 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	5.567	0,00
30.160.000 HUF	90.907 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	903	0,00
72 ILS	22 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	1	0,00
10.000 ILS	3.103 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	36	0,00
7.310.000 ILS	2.277.161 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	7	17.041	0,01
10.565.794 ILS	3.300.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	14.989	0,01
22.760.000 INR	250.800 US$	18.03.2026	BNP Paribas	5	776	0,00
24.970.000 INR	275.966 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	40	0,00
17.680.000 INR	194.039 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	1.387	0,00
117.499.292 INR	1.300.000 US$	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	7.299	0,00
647.807.401 INR	7.139.227 US$	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	15	58.530	0,02
531.746.385 INR	5.914.476 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.745	0,00
378.549.129 INR	4.200.000 US$	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	10.625	0,00
108.450.456 INR	1.200.000 US$	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	5.873	0,00
7.030.000 INR	77.422 US$	18.03.2026	Royal Bank of Canada	3	284	0,00
31.720.000 INR	349.403 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	4	1.214	0,00
820.000 INR	8.969 US$	18.03.2026	Société Générale	1	94	0,00
7.960.000 INR	87.772 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	214	0,00
42.470.000 INR	468.197 US$	18.03.2026	UBS AG	8	1.245	0,00
6.345.458 ¥	70.000 NZD	18.03.2026	Citibank NA	2	372	0,00
2.702.273 ¥	30.000 NZD	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	49	0,00
2.096.178 ¥	10.000 £	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	9	0,00
14.445.385 ¥	160.000 NZD	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	475	0,00
12.477.391 ¥	120.000 AUD	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	71	0,00
8.385.512 ¥	40.000 £	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	39	0,00
6.950.000 ¥	44.602 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	15	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
198.436.860 ¥	1.000.000 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	3.562	0,00
26.356.210 ¥	125.000 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	157	0,00
297.644.523 ¥	1.898.606 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.884	0,00
83.583.416 ¥	800.000 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	172	0,00
18.114.532 ¥	200.000 NZD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	610	0,00
7.353.042 ¥	40.000 €	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	3	69	0,00
6.289.572 ¥	30.000 £	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	33	0,00
9.365.547 ¥	90.000 AUD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	102	0,00
1.836.247 ¥	10.000 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	4	0,00
21.589.688 ¥	240.000 NZD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	6	209	0,00
8.312.432 ¥	80.000 AUD	18.03.2026	UBS AG	2	11	0,00
646.120.000 KRW	441.048 US$	18.03.2026	BNP Paribas	5	7.999	0,00
200.410.000 KRW	138.411 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	872	0,00
42.880.000 KRW	29.226 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	575	0,00
567.090.000 KRW	390.674 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	3.447	0,00
KRW1,446.179.435	1.000.000 US$	30.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	3.113	0,00
882.623.468 KRW	600.000 US$	09.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	12.141	0,00
KRW1,466.837.671	1.000.000 US$	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	16.625	0,00
KRW1,177.727.104	800.000 US$	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	16.995	0,00
736.272.459 KRW	500.000 US$	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	11.106	0,00
KRW1,322.895.531	900.000 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	18.326	0,01
294.852.024 KRW	200.000 US$	22.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	4.445	0,00
739.112.804 KRW	500.000 US$	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	12.579	0,00
295.056.623 KRW	200.000 US$	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	4.569	0,00
KRW5,682.168.400	3.909.703 US$	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	31.442	0,01
585.174.984 KRW	400.000 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	5.623	0,00
KRW1,179.717.035	800.000 US$	16.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	17.775	0,01
147.624.380 KRW	100.000 US$	23.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.365	0,00
173.309 KRW	118 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	2	0,00
29.270.000 KRW	19.879 US$	18.03.2026	Royal Bank of Canada	1	463	0,00
43.140.000 KRW	29.165 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	2	817	0,00
369.292.313 KRW	252.654 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	3.326	0,00
24.230.698 KRW	16.556 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	239	0,00
297.340.000 KRW	202.751 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	5	3.898	0,00
61.130.000 KRW	41.669 US$	18.03.2026	UBS AG	2	816	0,00
970.000 MXN	53.468 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	99	0,00
9.231.148 MXN	690.000 CAD	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	4.858	0,00
2.390.818 MXN	180.000 CAD	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	312	0,00
3.130.000 MXN	169.881 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.974	0,00
1.063.794 MXN	80.000 CAD	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	205	0,00
165.000.000 MXN	9.104.328 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	64.672	0,02

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
4.698.410 MXN	253.996 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	7.067	0,00
90.000 MXN	4.953 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	17	0,00
31.710.445 MXN	1.696.187 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	65.775	0,02
61.400.000 MXN	3.330.726 US$	18.03.2026	UBS AG	3	60.100	0,02
4.701.835.400 NGN	8.268.600 US$	13.01.2026	Goldman Sachs International	3	1.854.233	0,51
5.380.000 NOK	530.859 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	2.400	0,00
120.000 NOK	11.858 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	36	0,00
10.394.668 NOK	1.015.908 US$	15.01.2026	BNP Paribas	2	14.712	0,00
670.000 NOK	65.974 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	435	0,00
810.000 NOK	80.153 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	132	0,00
5.152.750 NOK	506.273 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	4.616	0,00
5.246.545 NOK	518.527 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	1.662	0,00
38.369.969 NOK	3.800.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	4.334	0,00
8.971.470 NOK	750.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	8.293	0,00
600.000 NOK	59.231 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	2	241	0,00
3.145.286 NOK	309.474 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	2.378	0,00
1.575.819 NOK	154.497 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1.744	0,00
1.100.000 NOK	108.505 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	525	0,00
5.176.001 NOK	512.810 US$	15.01.2026	UBS AG	1	384	0,00
915.304 NZD	515.921 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	10.645	0,00
3.157.212 NZD	1.792.694 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	5	23.620	0,00
80.000 NZD	7.159.001 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	171	0,00
2.800.000 NZD	251.164.560 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	7.029	0,00
1.220.000 NZD	109.144.897 ¥	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	2.812	0,00
918.242 NZD	521.681 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	6.575	0,00
40.000 NZD	3.576.020 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	107	0,00
524.811 NZD	301.795 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	124	0,00
7.600.000 PHP	128.242 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	295	0,00
10.220.000 PHP	171.741 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	1.108	0,00
30.000 PLN	8.257 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	84	0,00
1.877.057 PLN	508.527 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	13.548	0,01
9.600.000 PLN	2.256.021 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	10.615	0,01
9.720.000 PLN	2.674.704 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	27.845	0,01
160.000 PLN	37.680 €	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	84	0,00
2.964.315 PLN	700.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.019	0,00
18.020.813 PLN	5.000.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	12.262	0,01
160.000 PLN	37.691 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	70	0,00
10.000 PLN	2.778 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	2	0,00
417.763 PLN	113.337 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	2.858	0,00
180.000 RON	41.255 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	85	0,00
5.670.000 RON	1.292.296 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	8	9.923	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
10.091.906 SEK	1.067.932 US$	15.01.2026	BNP Paribas	4	27.359	0,01
120.000 SEK	12.950 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	116	0,00
19.312.057 SEK	2.040.544 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	55.425	0,02
260.000 SEK	28.251 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	59	0,00
23.471.772 SEK	2.510.571 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	36.859	0,01
15.550.000 SEK	1.662.287 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	30.888	0,01
4.870.000 SEK	523.817 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	5	6.455	0,00
76.179.359 SEK	7.000.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	42.729	0,02
51.878.746 SEK	5.600.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	30.171	0,01
61.494.744 SEK	67.000.000 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	30.786	0,02
128.107 SEK	13.426 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	478	0,00
11.758.190 SEK	1.246.701 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	29.435	0,01
630.000 SEK	67.977 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	621	0,00
11.963.390 SEK	1.262.269 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	36.137	0,01
10.030.379 SEK	1.065.986 US$	15.01.2026	UBS AG	3	22.627	0,00
180.000 SGD	140.313 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	315	0,00
1.420.000 SGD	1.106.962 US$	18.03.2026	Citibank NA	5	2.437	0,00
390.000 SGD	302.809 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	1.884	0,00
870.000 SGD	678.080 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.621	0,00
13.274.500 SGD	10.300.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	28.816	0,01
116 SGD	90 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	1	0,00
140.000 SGD	109.048 US$	18.03.2026	UBS AG	2	330	0,00
73.740.000 THB	2.323.453 US$	18.03.2026	BNP Paribas	3	29.376	0,01
3.080.000 THB	98.211 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	63	0,00
1.540.000 THB	49.092 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	2	45	0,00
3.720.000 THB	117.759 US$	18.03.2026	UBS AG	4	937	0,00
73.153.996 TRY	1.360.000 €	18.03.2026	Barclays Bank Plc	4	10.317	0,00
13.944.975 TRY	308.993 US$	15.01.2026	BNP Paribas	2	13.084	0,01
25.890.000 TRY	563.849 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	8	7.004	0,00
13.871.402 TRY	310.698 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	9.679	0,00
6.456.899 TRY	120.000 €	18.03.2026	HSBC Bank Plc	4	958	0,00
1.029.615.103 TRY	23.574.635 US$	14.01.2026	HSBC Bank Plc	1	224.779	0,06
610.000 TRY	13.285 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	165	0,00
182.701.331 TRY	4.200.009 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	23.107	0,00
950.000 TRY	20.745 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	202	0,00
27.535.972 TRY	613.396 US$	15.01.2026	UBS AG	2	22.581	0,01
3.161.315 TWD	100.000 US$	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	606	0,00
18.923.100 TWD	600.000 US$	23.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	1.718	0,00
9.452.280 TWD	300.000 US$	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	624	0,00
7.490 US$	440.000 PHP	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	48	0,00
195.643 US$	4.020.000 CZK	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	106	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
212.111 US$	3.840.000 MXN	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	46	0,00
32.177 US$	4.980.000 ¥	18.03.2026	BNP Paribas	1	208	0,00
1.492.027 US$	2.570.000 NZD	18.03.2026	BNP Paribas	3	10.107	0,00
500.290 US$	393.688 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	1	2.818	0,00
3.771.410 US$	577.370.982 ¥	15.01.2026	BNP Paribas	6	84.502	0,02
308.252 US$	3.094.914 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	1	1.395	0,00
90 US$	116 SGD	15.01.2026	BNP Paribas	1	0	0,00
92.587 US$	160.000 NZD	18.03.2026	Citibank NA	4	327	0,00
16.587 US$	2.560.000 ¥	18.03.2026	Citibank NA	1	153	0,00
164.168 US$	1.500.000 SEK	18.03.2026	Citibank NA	2	839	0,00
79.271 US$	440.000 BRL	18.03.2026	Citibank NA	4	316	0,00
53.098 US$	230.000 RON	18.03.2026	Citibank NA	2	275	0,00
123.578 US$	111.230.000 CLP	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	20	0,00
135.364 US$	44.360.000 HUF	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	329	0,00
768.405 US$	7.738.008 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	1.190	0,00
46.985 US$	260.000 BRL	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	328	0,00
65.393 US$	3.860.000 PHP	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	109	0,00
100.375 US$	360.000 PLN	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	281	0,00
144.908 US$	250.000 NZD	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	751	0,00
61.530 US$	620.000 NOK	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	77	0,00
50.456 US$	460.000 SEK	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	368	0,00
8.569.000 US$	46.826.936 BRL	02.01.2026	Goldman Sachs International	3	23.549	0,01
1.149.001 US$	176.503.165 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	21.906	0,01
1.852.704 US$	285.480.000 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	20.031	0,01
23.618 US$	20.000 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	50	0,00
80.570 US$	350.000 RON	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	186	0,00
405.853 US$	12.620.000 THB	18.03.2026	Goldman Sachs International	11	3.186	0,00
868.230 US$	4.729.580 BRL	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	7.399	0,00
37.720 US$	120.000 ILS	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	59	0,00
1.539.866 US$	1.217.578 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	1.312	0,00
485.086 US$	8.770.000 MXN	18.03.2026	Goldman Sachs International	7	761	0,00
1.037.637 US$	10.444.463 NOK	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	2.080	0,00
214.291 US$	770.000 PLN	18.03.2026	HSBC Bank Plc	7	199	0,00
111.376 US$	620.000 BRL	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	118	0,00
147.670 US$	1.350.000 SEK	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	675	0,00
170.878 US$	3.090.000 MXN	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	233	0,00
102.677 US$	15.860.000 ¥	18.03.2026	HSBC Bank Plc	5	861	0,00
500.000 US$	1.895.033.887 COP	13.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	382	0,00
1.604.041 US$	1.187.569 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	6.715	0,00
100.000 US$	381.191.651 COP	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	269	0,00
300.000 US$	2.757.468 SEK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	744	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
3.100.000 US$	16.746.976 BRL	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	25	43.840	0,01
1.300.000 US$	116.393.373 INR	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	5.006	0,00
2.377.551 US$	3.547.492 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	11.745	0,00
8.425.598 US$	1.309.433.680 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	64.733	0,02
900.000 US$	1.288.982.287 KRW	30.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	5.924	0,00
1.344.068 US$	120.953.314 INR	27.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.024	0,00
46.316.455 US$	39.383.431 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	42.727	0,01
800.000 US$	1.147.655.384 KRW	02.02.2026	JPMorgan Chase Bank	3	3.846	0,00
100.000 US$	128.481 SGD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	30	0,00
300.000 US$	954.154 ILS	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	636	0,00
1.418.561 US$	25.500.000 MXN	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	1.534	0,00
1.012 US$	3.800.766 COP	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	6	0,00
3.152 US$	4.523.283 KRW	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	12	0,00
4.887.023 US$	8.400.360 NZD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	54.594	0,01
7.161.972 US$	5.625.000 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	54.917	0,01
6.100.000 US$	548.001.552 INR	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	2.924	0,00
100.000 US$	3.139.020 TWD	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	165	0,00
1.507 US$	5.584.769 COP	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	28	0,00
100.000 US$	1.002.487 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	605	0,00
2.041.213 US$	2.790.120 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	4.878	0,00
100.000 US$	3.133.140 TWD	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	290	0,00
100.000 US$	359.139 PLN	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	110	0,00
567 US$	50.773 INR	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	3	0,00
20.059 US$	30.000 AUD	18.03.2026	Royal Bank of Canada	1	52	0,00
13.364 US$	2.080.000 ¥	18.03.2026	Royal Bank of Canada	1	11	0,00
37 US$	618.202 IDR	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	0	0,00
307.699 US$	527.775 NZD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	4.075	0,00
6.082.445 US$	912.411.280 ¥	15.01.2026	Royal Bank of Canada	5	256.075	0,07
10.936 US$	110.000 NOK	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	33	0,00
570.271 US$	5.721.463 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.994	0,00
2.027.968 US$	310.648.787 ¥	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	44.262	0,02
13.211 US$	71.106 BRL	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	269	0,00
247.863 US$	210.000 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	392	0,00
33.464 US$	50.000 AUD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	119	0,00
8.316 US$	490.000 PHP	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	29	0,00
101.929 US$	80.000 CHF	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	174	0,00
503.044 US$	77.920.000 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	17	2.827	0,00
2.707.374 US$	413.323.893 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	6	68.018	0,02
622.282 US$	1.073.641 NZD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	4.626	0,00
252.243 US$	4.560.000 MXN	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	416	0,00
828.778 US$	653.278 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	3.283	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
80.743 US$	140.000 NZD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	16	0,00
2.867.671 US$	438.441.298 ¥	15.01.2026	UBS AG	4	67.923	0,02
311.011 US$	3.110.267 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	2.632	0,00
181 US$	989 BRL	15.01.2026	UBS AG	1	1	0,00
37.153 US$	1.160.000 THB	18.03.2026	UBS AG	2	141	0,00
63.669 US$	110.000 NZD	18.03.2026	UBS AG	3	242	0,00
620.959 US$	1.073.275 NZD	15.01.2026	UBS AG	1	3.514	0,00
5.368 US$	808.637 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	204	0,00
32.490.000 ZAR	1.900.353 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	6	50.375	0,01
4.380.216 ZAR	254.036 US$	15.01.2026	BNP Paribas	2	10.143	0,00
260.000 ZAR	15.440 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	170	0,00
461.175 ZAR	1.250.000 TRY	18.03.2026	Citibank NA	1	128	0,00
890.000 ZAR	52.744 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	692	0,00
114.536 ZAR	310.000 TRY	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	42	0,00
4.408.385 ZAR	254.377 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	11.501	0,00
1.260.000 ZAR	75.364 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	286	0,00
3.395.531 ZAR	9.140.000 TRY	18.03.2026	HSBC Bank Plc	7	2.341	0,00
158.756.882 ZAR	9.400.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	175.655	0,05
8.892.080 ZAR	514.976 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	21.320	0,01
1.150.000 ZAR	68.066 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	981	0,00
630.000 ZAR	37.353 US$	18.03.2026	UBS AG	3	473	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
2.499 CHF	3.118 US$	15.01.2026	UBS AG	1	40	0,00
9.489 CHF	11.881 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	110	0,00
38.177 US$	30.166 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	58	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
84.427 €	98.521 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	681	0,00
21.330 €	24.873 US$	15.01.2026	UBS AG	1	190	0,00
73.185 €	85.042 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	951	0,00
172.847 US$	146.764 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	396	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
3.047.011 £	4.038.596 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	59.747	0,02
1.371.062 £	1.827.044 US$	15.01.2026	UBS AG	1	17.085	0,01
10.753.334 £	14.208.718 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	254.911	0,07
1.483.448 US$	1.100.054 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	3.834	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
141.775 US$	21.495.631 ¥	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	4.511	0,00
562.591 US$	86.648.971 ¥	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	9.278	0,00
118.310 US$	17.970.618 ¥	15.01.2026	UBS AG	1	3.555	0,00
1.667.974 US$	253.882.627 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	46.760	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 2,06 % (31. Dezember 2024: 3,16 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen SGD						
192 SGD	148 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	1	0,00
277 SGD	215 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	0	0,00
276 SGD	213 US$	15.01.2026	UBS AG	2	1	0,00
707 SGD	547 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	3	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**7.554.446**	**2,06**

Futures-Kontrakte 1,00 % (31. Dezember 2024: 2,32 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2026	9.961	0,00
(617)	3 Month CORRA Future June 2026	99.535	0,03
57	3 Month SOFR Future March 2028	26.362	0,01
(2)	3 Month SOFR Future September 2026	50	0,00
(4)	3 Month SOFR Future September 2029	87	0,00
119	3 Month SONIA Future December 2026	30.427	0,01
3	3 Month SONIA Future December 2027	286	0,00
(219)	3 Month SONIA Future June 2026	7.364	0,00
3	3 Month SONIA Future June 2027	269	0,00
188	3 Month SONIA Future March 2027	31.783	0,01
5	3 Month SONIA Future March 2028	134	0,00
348	3 Month SONIA Future September 2026	49.376	0,01
5	3 Month SONIA Future September 2027	101	0,00
4	3 Month SONIA Future September 2028	84	0,00
(336)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2026	78.451	0,02
(360)	3-Month Euro EURIBOR Future June 2026	84.471	0,02
(57)	3-Month Euro EURIBOR Future June 2027	17.452	0,01
(15)	3-Month Euro EURIBOR Future June 2028	675	0,00
(47)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026	4.874	0,00
(16)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2028	528	0,00
(172)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2026	26.807	0,01
(18)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2027	602	0,00
(160)	90-Day Bank Bill Future December 2026	31.670	0,01
(138)	90-Day Bank Bill Future June 2026	11.912	0,00
(3)	90-Day Bank Bill Future March 2027	113	0,00
(169)	90-Day Bank Bill Future September 2026	15.575	0,00
(702)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2026	48.816	0,01
(372)	Australian Government Bond 3-Year Future March 2026	10.865	0,00
(42)	BIST 30 Index Future February 2026	343	0,00
5	Brazil Real Currency Future January 2026	335	0,00
4	British Pound Currency Future March 2026	50	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 1,00 % (31. Dezember 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
22	CAC40 Index Future January 2026	2.195	0,00
(53)	CBOE Market Volatility Index Future February 2026	22.258	0,01
(791)	CBOE Market Volatility Index Future January 2026	786.925	0,21
1	CBOE Market Volatility Index Future June 2026	125	0,00
(4)	Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2026	1.215	0,00
9	DAX Index Future March 2026	69.293	0,02
(2)	DJIA Mini E-CBOT Future March 2026	3.997	0,00
(38)	Dollar Index Future March 2026	10.394	0,00
(1)	E-mini Materials Future March 2026	800	0,00
142	EURO STOXX 50 Future March 2026	119.583	0,03
3	EURO STOXX 50 Index Dividend Future December 2026	0	0,00
85	EURO STOXX Bank Index Future March 2026	32.595	0,01
(383)	Euro-BOBL Future March 2026	69.257	0,02
11	Euro-BTP Future January 2026	49	0,00
(1)	Euro-BTP Future March 2026	482	0,00
(46)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2026	65.158	0,02
(133)	Euro-Schatz Future March 2026	7.599	0,00
37	FTSE 100 Index Future March 2026	23.276	0,01
44	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2026	28.750	0,01
19	FTSE/MIB Index Future March 2026	41.559	0,01
80	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,700.00	13.901	0,00
50	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,800.00	3.758	0,00
60	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 9,000.00	1.782	0,00
50	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 9,100.00	18.570	0,01
50	Hang Seng Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HKD 25,400.00	12.023	0,00
(21)	Hang Seng Index Future January 2026	27.925	0,01
5	Hang Seng Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HKD 26,000.00	2.946	0,01
(608)	Hang Seng TECH Index Future January 2026	484.191	0,14
9	IBEX 35 Index Future January 2026	23.383	0,01
4	IBEX 35 Mini Index Future January 2026	1.131	0,00
(52)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2026	193.946	0,05
(16)	Japanese Yen Currency Future March 2026	8.356	0,00
242	KOSPI 200 Index Future March 2026	387.231	0,11
100	KOSPI 200 Mini Future January 2026	61.162	0,02
25	Mini- TOPIX Index Future March 2026	3.821	0,00
2	Mini-DAX Future March 2026	5.555	0,00
(7)	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future January 2026	1.046	0,00
(9)	Mini-Hang Seng Index Future January 2026	1.217	0,00
16	MSCI EAFE Index Future March 2026	2.705	0,00
68	MSCI Emerging Markets Index Future March 2026	87.593	0,02
(111)	New Zealand Dollar Currency Future March 2026	46.140	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte 1,00 % (31. Dezember 2024: 2,32 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
7	Nikkei 225 (CME) Future March 2026	6.950	0,00
10	Nikkei 225 (SGX) Future March 2026	2.711	0,00
49	Nikkei 225 Mini Future March 2026	4.711	0,00
41	OMXS30 Index Future January 2026	25.832	0,01
(2)	S&P 500 Consumer Staples Index March 2026	680	0,00
(26)	S&P 500 E-mini Future March 2026	47.188	0,01
(1)	S&P Real Estate Sector E-mini Future March 2026	275	0,00
10	S&P/TSX 60 Index Future March 2026	5.965	0,00
(33)	S&P/TSX 60 Index Future March 2026	49.520	0,02
35	SGX FTSE Taiwan Future January 2026	45.240	0,01
244	Short-Term Euro-BTP Future March 2026	5.725	0,00
4	South African Rand Currency (CME) Future March 2026	1.425	0,00
86	STOXX Europe 600 Index Future March 2026	47.618	0,01
4	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2026	1.544	0,00
(1)	Swedish Krona Currency Future March 2026	1.556	0,00
(1)	Swiss Franc Currency Future March 2026	319	0,00
3	TAIEX Future January 2026	7.205	0,00
12	TOPIX Index Future March 2026	2.775	0,00
88	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	20.499	0,01
(9)	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2026	2.539	0,00
439	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	6.077	0,00
(220)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2026	96.125	0,03
(168)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	24.477	0,01
429	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2026	884	0,00
(36)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	13.313	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**3.684.403**	**1,00**

Verkaufte Optionskontrakte 4,30 % (31. Dezember 2024: 12,07 %)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufoptionen				
362	16.01.2026	Apple Inc, Strike Price $275.00 ±	101.541	0,03
800	18.03.2026	CBOE Market Volatility Index, Strike Price $45.00 ±	66.000	0,02
530	18.03.2026	CBOE Market Volatility Index, Strike Price $47.50 ±	40.545	0,01
1.077	04.06.2026	CSI 1000 Ex Sanction Basket Index Option, Strike Price CNY 5,701.00[1] ∞	225.134	0,06
280.000 EUR	20.03.2026	Dual digital option: EURO STOXX 50 Index and EUR/USD spot rate, Down and In, Strike Price 4,620.00 and 1.02[1] ∞	2	0,00
450.000 USD	20.03.2026	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price $5,355.00 and 130.34[1] ∞	46	0,00
450.000 USD	17.12.2027	Dual digital option: S&P 500 Index and USD/JPY spot rate, Down and In, Strike Price $5,885.50 and 146.17[1] ∞	19.511	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 4,30 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufsoptionen (Fortsetzung)				
500.000 USD	05.03.2026	Dual digital option: US OSFR10Y Index and GBP/USD spot rate, Down and In, Strike Price 3.50 and 1.20[1] ∞	357	0,00
800.000.000 JPY	08.06.2026	GMO Payment Gateway Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 70 bps. ±	0	0,00
100.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 69bps. ±	69.446	0,02
40.000.000 JPY	12.03.2029	Kansai, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 142bps. ±	22.762	0,01
30.000.000 JPY	13.12.2030	Kobe Bussan Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 190bps.[1] ∞	42.461	0,01
8	20.02.2026	Nasdaq 100 E-mini Call Option on Future, Strike Price $26,000.00 ±	59.800	0,02
55	16.01.2026	Netflix Inc, Strike Price $94.00 ±	11.000	0,00
5	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY52,000.00 ±	2.807	0,00
224	16.01.2026	NVIDIA Corp, Strike Price $175.00 ±	307.440	0,08
5	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,900.00 ±	15.625	0,00
50	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,925.00 ±	279.375	0,08
50	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,950.00 ±	245.625	0,07
30	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,000.00 ±	30.375	0,01
60	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,000.00 ±	223.500	0,06
20	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,050.00 ±	9.400	0,00
20	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,100.00 ±	3.800	0,00
230	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,150.00 ±	17.250	0,00
45	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $7,200.00 ±	1.575	0,00
11	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD29,000.00 ±	8.227	0,00
30	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD30,200.00 ±	3.294	0,00
57.000.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY137.00[1] ∞	6.877.905	1,87
27.975.000 USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY141.50[1] ∞	2.582.093	0,70
Verkaufsoptionen				
362	16.01.2026	Apple Inc, Strike Price $275.00 ±	196.385	0,05
3.416.715 HKD	30.03.2026	China Petroleum & Chemical Corp, Strike Price HKD 3.29[1] ∞	276	0,00
170	20.03.2026	DNB Bank ASA, Strike Price NOK190.00 ±	522	0,00
120	19.06.2026	DNB Bank ASA, Strike Price NOK190.00 ±	1.130	0,00
166	16.01.2026	EURO STOXX 50 Index, Strike Price EUR5,400.00 ±	6.824	0,00
21	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW545.00 ±	1.020	0,00
4	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW565.00 ±	437	0,00
9	16.01.2026	Nasdaq 100 E-mini Put Option on Future, Strike Price $25,000.00 ±	35.010	0,01
8	20.02.2026	Nasdaq 100 E-mini Put Option on Future, Strike Price $25,500.00 ±	106.400	0,03
55	16.01.2026	Netflix Inc, Strike Price $94.00 ±	11.303	0,00
224	16.01.2026	NVIDIA Corp, Strike Price $175.00 ±	35.616	0,01
68	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,250.00 ±	1.870	0,00
43	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,250.00 ±	9.460	0,00
41	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,325.00 ±	1.230	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte 4,30 % (31. Dezember 2024: 12,07 %) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
120	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,450.00 ±	4.200	0,00
65	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,450.00 ±	18.688	0,01
42	20.03.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,450.00 ±	28.350	0,01
75	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,475.00 ±	23.250	0,01
140	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,650.00 ±	106.750	0,03
30	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,750.00 ±	42.000	0,01
20	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,800.00 ±	38.000	0,01
41	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,850.00 ±	106.088	0,03
50	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,875.00 ±	150.000	0,04
50	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,875.00 ±	309.375	0,08
195	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,900.00 ±	682.500	0,19
200	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,900.00 ±	1.335.000	0,36
50	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,925.00 ±	203.750	0,06
90	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,925.00 ±	648.000	0,18
1.114	20.03.2026	S&P 500 Index Option, Strike Price $6,394.15[1] ∞	67.642	0,02
149	20.03.2026	S&P 500 Index Option, Strike Price $6,396.92[1] ∞	9.096	0,00
297	20.03.2026	S&P 500 Index Option, Strike Price $6,398.54[1] ∞	18.188	0,01
1.112	20.03.2026	S&P 500 Index Option, Strike Price $6,399.96[1] ∞	68.287	0,02
365	20.03.2026	S&P 500 Index Option, Strike Price $6,511.82[1] ∞	36.113	0,01
744.300 USD	16.01.2026	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price BRL5.42[1] ∞	221.720	0,06
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt (Kosten: (14.153.747) US$)			**15.791.376**	**4,30**

[1] Die Gegenparteien von OTC-Optionskontrakten sind Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Citibank, Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley und Nomura International.

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(3)	1st Source Corp	Goldman Sachs International	13	0,00
(217)	3M Co	Goldman Sachs International	1.215	0,00
(57)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs International	24	0,00
(832)	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	2.639	0,00
1.345	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	6.780	0,00
(73)	ABM Industries Inc	Goldman Sachs International	356	0,00
20.662	Absa Group Ltd	Goldman Sachs International	60.777	0,02
(1.689)	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs International	7.952	0,00
(133)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(425)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	234	0,00
1.924	Acadia Realty Trust	Morgan Stanley	487	0,00
365	Acadia Realty Trust	Goldman Sachs International	131	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(3)	Acadian Asset Management Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(120)	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	211	0,00
(71)	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	409	0,00
98	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	10.589	0,00
(33)	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs International	189	0,00
(52)	Adamas Trust Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(397)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	120	0,00
(3)	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs International	23	0,00
71	Adeia Inc	Goldman Sachs International	313	0,00
(684)	ADMA Biologics Inc	Goldman Sachs International	1.014	0,00
(193)	Adobe Inc	Goldman Sachs International	224	0,00
(1)	ADT Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(774)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs International	4.768	0,00
(644)	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs International	4.830	0,00
262	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	244	0,00
239	AdvanSix Inc	Goldman Sachs International	318	0,00
2.625	AES Corp	Morgan Stanley	9.382	0,00
4.344	AES Corp	Goldman Sachs International	3.108	0,00
139	Affiliated Managers Group	Morgan Stanley	14.221	0,01
2.803	Affiliated Managers Group	Goldman Sachs International	148.001	0,04
620	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs International	8.005	0,00
(1)	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(3.150)	Aflac Inc	Goldman Sachs International	13.423	0,01
(3.150)	AGCO Corp	Goldman Sachs International	17.902	0,01
(117)	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	530	0,00
(24)	Agilysys Inc	Goldman Sachs International	80	0,00
790	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	650	0,00
2.403	Agree Realty Corp	Goldman Sachs International	433	0,00
(121)	Air Lease Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(120)	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	3.878	0,00
(270)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(2)	Alamo Group Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
(123)	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
859	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	1.481	0,00
(2)	Albany International Corp Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
(1)	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.596)	Alcoa Corp	Goldman Sachs International	215	0,00
(90)	Alcon Inc	Goldman Sachs International	789	0,00
(2)	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(251)	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs International	80	0,00
1.145	Alexandria Real Estate Equities Inc	Morgan Stanley	641	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
238	Align Technology Inc	Morgan Stanley	5.282	0,00
22.407	Alignment Healthcare Inc	Goldman Sachs International	8.203	0,00
(1.421)	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	270	0,00
(23)	Allegiant Travel Co	Goldman Sachs International	57	0,00
(29)	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(1.951)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs International	3.235	0,00
(14)	Allient Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(1.614)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs International	798	0,00
402	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	2.137	0,00
15.312	Allurion Techno	Goldman Sachs International	0	0,00
917	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	11.450	0,00
(33)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.707	0,00
142.101	Alpha Bank SA	Morgan Stanley	18.335	0,01
59	Alpha Metallurgical Resources Inc	Goldman Sachs International	494	0,00
1.166	Alphabet Inc Class C	Morgan Stanley	159.003	0,05
(3)	Altimmune Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(3)	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs International	5	0,00
857	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	19.238	0,01
(7)	Ambarella Inc	Goldman Sachs International	21	0,00
65.900	Amcor Plc	Goldman Sachs International	5.931	0,00
(71)	Amentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
18.036	Amer Sports Inc	Goldman Sachs International	74.170	0,03
(7)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
7.867	Ameren Corp	Goldman Sachs International	183	0,00
(6)	Ameresco Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
189	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
2.528	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	2.045	0,00
(39)	American Assets Trust Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(3)	American Coastal Insurance Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(504)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	323	0,00
(158)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs International	73	0,00
(53)	American Financial Group Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(12.245)	American Homes 4 Rent Class A	Goldman Sachs International	5.367	0,00
(43)	American States Water Co	Goldman Sachs International	64	0,00
(97)	American Superconductor Corp	Goldman Sachs International	265	0,00
(1.498)	American Tower Corp	Goldman Sachs International	11.146	0,00
(216)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs International	784	0,00
(234)	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	2.567	0,00
(1)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
18.118	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	10.315	0,00
3	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs International	4	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(555)	Ameris Bancorp	Goldman Sachs International	2.436	0,00
(31)	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
153	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	12.490	0,01
(13)	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs International	58	0,00
19	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(659)	Amphenol Corp Class A	Goldman Sachs International	588	0,00
(13)	Amplitude Inc Class A	Goldman Sachs International	4	0,00
9.000	Amrize Ltd	Goldman Sachs International	39.422	0,01
361	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	21.262	0,01
(348)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs International	3.711	0,00
(11)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs International	6	0,00
666	Anglo American Plc	Goldman Sachs International	792	0,00
448	Anglogold Ashanti Plc	Morgan Stanley	8.641	0,00
407	Anglogold Ashanti Plc	Goldman Sachs International	1.017	0,00
(3)	ANI Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(2.229)	Annaly Capital Management Inc	Goldman Sachs International	49	0,00
1.995	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	57	0,00
(523)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	3.416	0,00
(5)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(90)	Aon Plc Class A	Morgan Stanley	2.322	0,00
(23)	Aon Plc Class A	Goldman Sachs International	28	0,00
(12)	APA Corp	Goldman Sachs International	10	0,00
130.911	Apartment Investment & Management Co Class A	Goldman Sachs International	33.102	0,01
(1)	API Group Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(463)	API Group Corp	Morgan Stanley	279	0,00
(4)	Apogee Enterprises Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(7)	Apogee Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(467)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	Goldman Sachs International	238	0,00
25	Appfolio Inc Class A	Goldman Sachs International	203	0,00
(7)	Appian Corp Class A	Goldman Sachs International	10	0,00
(802)	Apple Hospitality REIT Inc	Goldman Sachs International	353	0,00
1.106	Apple Inc	Morgan Stanley	52.729	0,02
(3.112)	Apple Inc	Goldman Sachs International	7.467	0,00
10.321	Applied Digital Corp	Goldman Sachs International	15.894	0,01
(29)	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs International	88	0,00
214	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	17.568	0,01
175	Applied Materials Inc	Goldman Sachs International	4.400	0,00
253	AppLovin Corp Class A	Goldman Sachs International	30.592	0,01
82	AppLovin Corp Class A	Morgan Stanley	889	0,00
(148)	Aptargroup Inc	Morgan Stanley	211	0,00
(1.620)	Aptiv Plc	Goldman Sachs International	1.852	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(203)	Aramark	Goldman Sachs International	154	0,00
(737)	Arbor Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	457	0,00
(13)	ArcBest Corp	Goldman Sachs International	69	0,00
581	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	1.649	0,00
(10.902)	Archer Aviation Inc Class A	Goldman Sachs International	3.380	0,00
(522)	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	1.692	0,00
(720)	Archrock Inc	Goldman Sachs International	115	0,00
(461)	Arcosa Inc	Goldman Sachs International	1.595	0,00
765	Arcus Biosciences Inc	Goldman Sachs International	1.993	0,00
(3)	Ardent Health Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(13)	Argan Inc	Goldman Sachs International	52	0,00
(1)	Argenx SE	Goldman Sachs International	10	0,00
(13)	Arhaus Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(75)	Armada Hoffler Properties Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
650	ARMOUR Residential REIT Inc	Goldman Sachs International	429	0,00
196	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	8.950	0,00
25	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs International	157	0,00
(3)	ArriVent Biopharma Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(13)	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
(963)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.984	0,00
380	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs International	237	0,00
(121)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	4.908	0,00
(101)	Artivion Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
(12)	Arvinas Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(13)	Asana Inc Class A	Goldman Sachs International	6	0,00
(218)	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	2.158	0,00
136	Ascendis Pharma A/S	Goldman Sachs International	221	0,00
(53)	Ashland Inc	Goldman Sachs International	61	0,00
(5)	ASP Isotopes Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(11)	Aspen Aerogels Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
12.150	Assicurazioni Generali	Goldman Sachs International	25.439	0,01
(5.342)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs International	2.243	0,00
1.596	Assurant Inc	Goldman Sachs International	25.392	0,01
391	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	3.602	0,00
(4)	Astec Industries Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
(4.542)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	17.605	0,01
(43.197)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	47.289	0,01
364	ATI Inc	Morgan Stanley	8.124	0,00
(7)	Atkore Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(2)	Atlanta Braves Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
(11)	Atlanta Braves Holdings Inc Class C	Goldman Sachs International	7	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(2.922)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs International	4.529	0,00
(1)	Atlassian Corp Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
(1.747)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs International	3.873	0,00
(93)	Atmus Filtration Technologies Inc	Goldman Sachs International	119	0,00
(11)	AtriCure Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(267)	Aurora Innovation Inc	Goldman Sachs International	91	0,00
(4.511)	Aurora Innovation Inc	Morgan Stanley	5.910	0,00
256	Autodesk Inc	Morgan Stanley	1.126	0,00
27	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(13.000)	Autohome Inc	Goldman Sachs International	10.314	0,00
(5.566)	Autoliv Inc	Goldman Sachs International	8.416	0,00
(205)	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	1.583	0,00
181	AutoNation Inc	Morgan Stanley	6.072	0,00
(8)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	390	0,00
(10)	AutoZone Inc	Goldman Sachs International	972	0,00
(173)	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	1.791	0,00
(9)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(1.563)	Avantor Inc	Morgan Stanley	954	0,00
1.447	Avery Dennison Corp	Goldman Sachs International	29.014	0,01
(19)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(89)	Avista Corp	Goldman Sachs International	22	0,00
(27)	Avnet Inc	Goldman Sachs International	32	0,00
7.560	AXA SA	Goldman Sachs International	19.230	0,01
125	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs International	144	0,00
(51)	Axcelis Technologies Inc	Goldman Sachs International	353	0,00
354	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	4.955	0,00
133	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	8.178	0,00
(87)	AZZ Inc	Goldman Sachs International	84	0,00
(60.100)	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Morgan Stanley	8.201	0,00
(490)	Badger Meter Inc	Goldman Sachs International	4.469	0,00
(636)	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	3.072	0,00
(444)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	599	0,00
(316)	Balchem Corp	Goldman Sachs International	1.691	0,00
20.200	Banc of California Inc	Goldman Sachs International	35.141	0,01
2.517	Banca Generali SpA	Goldman Sachs International	11.529	0,01
8.447	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs International	3.094	0,00
(71)	BancFirst Corp	Goldman Sachs International	549	0,00
10.171	Banco Bilbao Vizcaya Argentina SA	Goldman Sachs International	14.169	0,01
97.200	Banco de Sabadell SA	Goldman Sachs International	21.830	0,01
(49.800)	Banco Do Brasil SA	Morgan Stanley	4.117	0,00
(3)	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	Goldman Sachs International	2	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
38.100	Banco Santander	Morgan Stanley	12.682	0,01
13.068	Banco Santander (Brasil) SA	Morgan Stanley	10.248	0,00
(45)	Bancorp Inc	Goldman Sachs International	50	0,00
(1)	Bank First Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
(919)	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	303	0,00
2.894	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs International	11.190	0,00
20.398	Bank Of Ireland Group Plc	Goldman Sachs International	27.736	0,01
2.300	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	20.780	0,01
(4)	Bank of NT Butterfield & Son Ltd	Goldman Sachs International	5	0,00
(13)	Bank OZK	Goldman Sachs International	27	0,00
13.763	Bank Polska Kasa Opieki SA	Goldman Sachs International	24.817	0,01
16.275	Bankinter SA	Goldman Sachs International	223	0,00
12.602	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	65.079	0,02
(99)	Banner Corp	Goldman Sachs International	427	0,00
48.003	Barclays Plc	Goldman Sachs International	43.359	0,01
(5)	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1.845	BAWAG Group AG	Goldman Sachs International	32.869	0,01
(1.730)	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	658	0,00
113	Beacon Financial Corp	Goldman Sachs International	111	0,00
(5)	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
33.613	Beazley Plc	Goldman Sachs International	6.441	0,00
(3)	Bel Fuse Inc Class B	Goldman Sachs International	11	0,00
(367)	Belden Inc	Goldman Sachs International	1.835	0,00
(69)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	417	0,00
(727)	Bentley Systems Inc Class B	Morgan Stanley	12.407	0,01
(1)	BeOne Medicines Ltd	Goldman Sachs International	7	0,00
(329)	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	1.817	0,00
690	Bill.com Holdings Inc	Morgan Stanley	4.822	0,00
96	Biogen Inc	Goldman Sachs International	1.692	0,00
(99)	Biogen Inc	Morgan Stanley	647	0,00
(7)	BioLife Solutions Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
328	BioMarin Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	349	0,00
(56)	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	1.068	0,00
(301)	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	1.565	0,00
(7)	Bioventus Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(424)	Birkenstock Holding Plc	Morgan Stanley	2.782	0,00
(181)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	2.915	0,00
14.999	BKV Corp	Goldman Sachs International	7.050	0,00
12.140	Black Hills Corp	Goldman Sachs International	39.854	0,01
(90)	BlackLine Inc	Goldman Sachs International	166	0,00
(615)	Blackrock Inc	Goldman Sachs International	10.162	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
143	Blackstone Inc	Goldman Sachs International	543	0,00
(603)	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	904	0,00
86	Block Inc	Goldman Sachs International	91	0,00
(3.976)	Bloom Energy Corp Class A	Goldman Sachs International	10.695	0,00
(185)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs International	152	0,00
(7)	Blue Bird Corp	Goldman Sachs International	28	0,00
(10)	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(1)	BlueLinx Holdings Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(294)	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	18	0,00
2.248	Boeing Co	Goldman Sachs International	31.855	0,01
(41)	Boise Cascade Co	Goldman Sachs International	71	0,00
36	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.892	0,00
(1.191)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs International	22.191	0,01
832	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	13.192	0,01
470	BorgWarner Inc	Goldman Sachs International	93	0,00
(17)	Boston Beer Co Inc Class A	Goldman Sachs International	61	0,00
(1.597)	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	4.442	0,00
(3.633)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	2.130	0,00
450	Bowhead Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	698	0,00
(7.418)	Box Inc Class A	Goldman Sachs International	2.695	0,00
445	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	181	0,00
459	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs International	60	0,00
20.700	BPER Banca	Goldman Sachs International	26.877	0,01
(45)	Brady Corp Class A	Goldman Sachs International	113	0,00
(201)	Braze Inc Class A	Goldman Sachs International	87	0,00
(101)	Bread Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	32	0,00
117	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs International	2.888	0,00
(107)	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
(25)	BrightSpire Capital Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
7.175	BrightSpring Health Services Inc	JPMorgan Chase Bank	2.730	0,00
(14)	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
1.429	Brinker International Inc	Goldman Sachs International	37.645	0,01
(408)	Brink's Co	Goldman Sachs International	1.187	0,00
1.151	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	9.832	0,00
(861)	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	279	0,00
(5)	Bristow Group Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
3.297	Brixmor Property Group Inc	Morgan Stanley	1.900	0,00
6.680	Brixmor Property Group Inc	Goldman Sachs International	1.002	0,00
325	Broadcom Inc	Morgan Stanley	42.564	0,01
(323)	Brookfield Asset Management Ltd Class A	Morgan Stanley	902	0,00
(389)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	9.201	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(615)	Brown-Forman Corp Class A	Morgan Stanley	1.914	0,00
29	Bruker Corp	Goldman Sachs International	42	0,00
(49)	Brunswick Corp	Goldman Sachs International	16	0,00
(6)	Buckle Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(193)	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs International	344	0,00
(13)	Bunge Global SA	Goldman Sachs International	34	0,00
(469)	Burford Capital Ltd	Goldman Sachs International	42	0,00
(3)	Burke & Herbert Financial Services Corp	Goldman Sachs International	23	0,00
2.378	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs International	47.350	0,01
(5)	Business First Bancshares Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(450)	BXP Inc	Goldman Sachs International	1.846	0,00
(7)	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(3)	Byrna Technologies Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(304)	C3.ai Inc Class A	Goldman Sachs International	356	0,00
(19)	Cable One Inc	Goldman Sachs International	352	0,00
(77)	Cabot Corp	Goldman Sachs International	186	0,00
(3.490)	Cadence Bank	Goldman Sachs International	1.396	0,00
(5)	Cadre Holdings Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(835)	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	4.123	0,00
(92)	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
61.300	Caixa Seguridade Participacoes S/A	Morgan Stanley	11.317	0,00
(157)	California Resources Corp	Goldman Sachs International	327	0,00
(239)	California Water Service Group	Goldman Sachs International	115	0,00
(479)	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs International	4.048	0,00
(3)	Camden National Corp	Goldman Sachs International	9	0,00
(602)	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	3.303	0,00
(13)	Camping World Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	4	0,00
(13)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(1)	Capital Bancorp Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(3)	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
50	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	2.068	0,00
741	Capitec Bank Holdings Ltd	Goldman Sachs International	26.537	0,01
(155)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs International	54	0,00
3.182	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs International	2.472	0,00
64	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	359	0,00
(13)	CareDx Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
(3.845)	CareTrust REIT Inc	Goldman Sachs International	1.630	0,00
(200)	Cargurus Inc	Goldman Sachs International	42	0,00
(465)	CarMax Inc	Morgan Stanley	3.522	0,00
(225)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	513	0,00
8.934	Carnival Corp	Goldman Sachs International	21.555	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
115	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	4.365	0,00
(43)	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs International	378	0,00
(1)	Carriage Services Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(563)	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	10.857	0,00
3.035	Carter's Inc	Goldman Sachs International	1.354	0,00
(57)	Carvana Co	Goldman Sachs International	1.565	0,00
(1.085)	Casella Waste Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	2.745	0,00
(2)	Cass Information Systems Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(295)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	248	0,00
768	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	143.571	0,04
(669)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs International	1.345	0,00
(362)	Cava Group Inc	Morgan Stanley	7.324	0,00
(13)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs International	97	0,00
(56)	CBIZ Inc	Goldman Sachs International	164	0,00
(4)	CBL & Associates Properties Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
15	Cboe Global Markets Inc	Goldman Sachs International	64	0,00
594	CBRE Group Inc Class A	Goldman Sachs International	1.139	0,00
338	CBRE Group Inc Class A	Morgan Stanley	339	0,00
(2.309)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	3.984	0,00
(82)	CDW Corp	Morgan Stanley	3.340	0,00
(5)	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs International	7	0,00
(419)	Celanese Corp	Morgan Stanley	1.017	0,00
1.391	Centene Corp	Morgan Stanley	2.884	0,00
372	Centene Corp	Goldman Sachs International	158	0,00
(821)	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	73	0,00
9	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(1)	Centessa Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	1	0,00
(21)	Central Garden & Pet Co	Goldman Sachs International	34	0,00
(1)	Centuri Holdings Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
646	Century Aluminum Co	Goldman Sachs International	5.032	0,00
(17)	Century Communities Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
465	CEVA Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(850)	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.198	0,00
326	CG oncology Inc	Goldman Sachs International	4.669	0,00
(83)	Champion Homes Inc	Goldman Sachs International	232	0,00
(1.330)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	2.301	0,00
365	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	1.561	0,00
(490)	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	377	0,00
(1)	Chefs' Warehouse Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(38)	Chemed Corp	Morgan Stanley	1.429	0,00
(1.793)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs International	1.864	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6.301	Chesapeake Energy Corp	Goldman Sachs International	54.547	0,02
(3.525)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs International	22.487	0,01
(13)	Chimera Investment Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
(179)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	2.760	0,00
33	Chubb Ltd	Goldman Sachs International	38	0,00
(358)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	6.056	0,00
(3)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(34.200)	Cia Energetica de Minas Gerais	Morgan Stanley	1.111	0,00
(4.050)	Cie de Saint-Gobain SA	Goldman Sachs International	17.215	0,01
(3)	Cimpress Plc	Goldman Sachs International	26	0,00
(34)	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs International	127	0,00
(412)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs International	243	0,00
(301)	Cintas Corp	Goldman Sachs International	114	0,00
16.843	Cipher Mining Inc	Goldman Sachs International	337	0,00
295	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	7.061	0,00
(735)	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs International	1.365	0,00
986	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	16.080	0,01
164	Citigroup Inc	Goldman Sachs International	633	0,00
53	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(4.938)	Clarivate Plc	Morgan Stanley	2.746	0,00
(75)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	201	0,00
(5.710)	Cleanspark Inc	Goldman Sachs International	10.249	0,00
(713)	Clear Secure Inc Class A	Goldman Sachs International	2.702	0,00
(513)	Clearway Energy Inc Class C	Morgan Stanley	653	0,00
(6.935)	Clicks Group Ltd	Goldman Sachs International	8.698	0,00
(2.045)	Clicks Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.698	0,00
(133)	Clorox Co	Goldman Sachs International	41	0,00
(1.451)	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	34.487	0,01
(13)	CMB Tech NV	Goldman Sachs International	2	0,00
(113)	CME Group Inc	Morgan Stanley	319	0,00
(9.039)	CMS Energy Corp	Goldman Sachs International	1.153	0,00
(433)	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	1.075	0,00
(309)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	108	0,00
(21)	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(1.815)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs International	3.321	0,00
(3)	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
(564)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	563	0,00
(17)	Cogent Biosciences Inc	Goldman Sachs International	80	0,00
(14)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(507)	Cognex Corp	Morgan Stanley	3.555	0,00
(319)	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Goldman Sachs International	335	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(101)	Cohu Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(14)	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	38	0,00
29.536	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs International	35.323	0,01
(5)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(107)	Comerica Inc	Goldman Sachs International	126	0,00
6.105	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs International	3.703	0,00
(132)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs International	271	0,00
(724)	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs International	652	0,00
(53)	Community Financial System Inc	Goldman Sachs International	145	0,00
(3)	Community Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(26)	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(24.596)	Concentra Group Holdings Parent Inc	Goldman Sachs International	42.751	0,01
47	Concentrix Corp	Goldman Sachs International	132	0,00
269	CONMED Corp	Goldman Sachs International	75	0,00
(7)	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(464)	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	348	0,00
(4.038)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	498	0,00
557	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	365	0,00
(97)	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	1.267	0,00
32.877	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	1.765	0,00
(55)	Construction Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	79	0,00
59	Copart Inc	Goldman Sachs International	28	0,00
(808)	Copart Inc	Morgan Stanley	6.701	0,00
(385)	COPT Defense Properties	Goldman Sachs International	628	0,00
(47)	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.601	0,00
(367)	Core & Main Inc Class A	Morgan Stanley	2.303	0,00
(129)	Core & Main Inc Class A	Goldman Sachs International	382	0,00
(327)	Core Laboratories Inc	Goldman Sachs International	170	0,00
1.978	Core Natural Resources Inc	Goldman Sachs International	7.296	0,00
1.861	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	1.581	0,00
(7)	CorMedix Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(507)	Corning Inc	Goldman Sachs International	279	0,00
809	Corning Inc	Morgan Stanley	34.154	0,01
1.458	Corpay Inc	Goldman Sachs International	37.746	0,01
183	Corpay Inc	Morgan Stanley	321	0,00
(521)	Corsair Gaming Inc	Goldman Sachs International	146	0,00
(55)	CorVel Corp	Goldman Sachs International	173	0,00
24.742	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	4.125	0,00
(25)	Coursera Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
4.595	Cousins Properties Inc	Morgan Stanley	1.799	0,00
(42)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs International	51	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(159)	Crescent Energy Co Class A	Goldman Sachs International	84	0,00
(4.000)	CRH Plc	Goldman Sachs International	9.760	0,00
(23)	Cricut Inc Class A	Goldman Sachs International	5	0,00
(107)	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	296	0,00
(1.515)	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs International	5.743	0,00
(5)	Crocs Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
(517)	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs International	2.733	0,00
(159)	Crowdstrike Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	2.944	0,00
(349)	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	2.678	0,00
(757)	Crown Castle Inc	Goldman Sachs International	469	0,00
367	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	1.485	0,00
(128)	CSL Ltd	Goldman Sachs International	7.877	0,00
(27)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs International	622	0,00
(1.244)	CSX Corp	Goldman Sachs International	1.140	0,00
(563)	CubeSmart	Goldman Sachs International	275	0,00
(11)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs International	31	0,00
28	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	9	0,00
1.431	Cummins Inc	Morgan Stanley	5.326	0,00
3.152	Curbline Properties Corp	Morgan Stanley	2	0,00
65	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	5.262	0,00
57	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs International	233	0,00
(33)	Customers Bancorp Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(1.614)	CVR Energy Inc	Goldman Sachs International	6.516	0,00
4.900	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	1.722	0,00
(1)	Daily Journal Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
57	Danaher Corp	Goldman Sachs International	755	0,00
6.359	Danske Bank A/S	Goldman Sachs International	30.179	0,01
(290)	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	699	0,00
(55)	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	311	0,00
(109)	DaVita Inc	Morgan Stanley	589	0,00
(1.579)	DaVita Inc	Goldman Sachs International	6.666	0,00
(14)	Day One Biopharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(64)	Dayforce Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
9	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs International	28	0,00
588	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	1.776	0,00
(1.331)	Deere & Co	Goldman Sachs International	29.160	0,01
(15)	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(111)	Deluxe Corp	Goldman Sachs International	10	0,00
(47)	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	39	0,00
135.000	Denison Mines Corp	Goldman Sachs International	30.962	0,01
13.677	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs International	325	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
363	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	1.319	0,00
(5.543)	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	1.124	0,00
(17)	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(201)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	125	0,00
(11)	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(124)	DiamondRock Hospitality Co	Goldman Sachs International	45	0,00
(3)	Dianthus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(150)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	4.098	0,00
(597)	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	6.858	0,00
(87)	Digi International Inc	Goldman Sachs International	165	0,00
3.214	Digital Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	5.849	0,00
(199)	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	2.973	0,00
169	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs International	395	0,00
(18)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(33)	Diodes Inc	Goldman Sachs International	45	0,00
(5)	Discount Medicine Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
(2)	Distribution Solutions Group Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
24.995	Diversified Energy Co	Goldman Sachs International	1.385	0,00
(593)	DNOW Inc	Goldman Sachs International	451	0,00
53	DocuSign Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(7)	Dole Plc	Goldman Sachs International	4	0,00
(163)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	26	0,00
1.594	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	25.593	0,01
(1.002)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs International	1.252	0,00
(3)	Domo Inc Class B	Goldman Sachs International	2	0,00
(3)	Donegal Group Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
264	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	555	0,00
(353)	DoorDash Inc Class A	Goldman Sachs International	333	0,00
(29)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs International	137	0,00
815	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs International	497	0,00
(2)	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(455)	Douglas Emmett Inc	Goldman Sachs International	309	0,00
(3.524)	Dow Inc	Goldman Sachs International	247	0,00
(265)	DR Horton Inc	Goldman Sachs International	3.297	0,00
(937)	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	375	0,00
(10)	DraftKings Inc Class A	Goldman Sachs International	11	0,00
(104)	Dream Finders Homes Inc Class A	Goldman Sachs International	250	0,00
(14)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(4.360)	Dropbox Inc Class A	Goldman Sachs International	10.396	0,00
1.186	Dropbox Inc Class A	Morgan Stanley	2.766	0,00
(5)	DT Midstream Inc	Goldman Sachs International	2	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
4.396	DTE Energy Co	Goldman Sachs International	843	0,00
(8.458)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs International	45.023	0,02
(640)	Duolingo Inc	Goldman Sachs International	278	0,00
2.688	DXC Technology Co	Morgan Stanley	2.880	0,00
(238)	DXC Technology Co	Goldman Sachs International	183	0,00
(489)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs International	6.499	0,00
(30)	Dynatrace Inc	Goldman Sachs International	31	0,00
57	Dynavax Technologies Corp	Goldman Sachs International	257	0,00
872	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs International	192	0,00
(18)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs International	297	0,00
(2.638)	Eastern Bankshares Inc	Goldman Sachs International	2.770	0,00
(36)	EastGroup Properties Inc	Goldman Sachs International	190	0,00
(3.577)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	27.412	0,01
371	EchoStar Corp Class A	Goldman Sachs International	14.579	0,01
243	EchoStar Corp Class A	Morgan Stanley	9.078	0,00
(91)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	43	0,00
934	Edison International	Morgan Stanley	7.542	0,00
214	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	373	0,00
(1)	Element Solutions Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(127)	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	1.285	0,00
(242)	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	5.348	0,00
51	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	1.841	0,00
(50)	Ellington Financial Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
88	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	19.921	0,01
10.503	Emera Inc	Goldman Sachs International	4.433	0,00
(27)	Empire State Realty Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
15	Employers Holdings Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(6)	Enact Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(2.788)	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	5.482	0,00
(89)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	45	0,00
(13)	Energy Recovery Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(13)	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs International	23	0,00
(64)	EnerSys	Goldman Sachs International	58	0,00
(7)	Enliven Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
21.987	Enovis Corp	Goldman Sachs International	2.199	0,00
(425)	Enovix Corp	Goldman Sachs International	232	0,00
(198)	Enpro Inc	Goldman Sachs International	772	0,00
(965)	Ensign Group Inc	Goldman Sachs International	2.789	0,00
(185)	Entergy Corp	Goldman Sachs International	244	0,00
(7)	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
1.818	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	2.644	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(4.738)	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	17.578	0,01
(2.311)	Eos Energy Enterprises Inc	Goldman Sachs International	4.767	0,00
(28)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs International	203	0,00
(61)	EPR Properties	Goldman Sachs International	20	0,00
(153)	EQT Corp	Goldman Sachs International	24	0,00
(147)	Equifax Inc	Morgan Stanley	3.526	0,00
(97)	Equifax Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
387	Equinix Inc	Goldman Sachs International	1.848	0,00
(41)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
(3)	Equity Bancshares Inc Class A	Goldman Sachs International	7	0,00
(2.089)	Equity LifeStyle Properties Inc	Morgan Stanley	2.463	0,00
2.800	Equity Residential	Morgan Stanley	7.080	0,00
(3)	Erie Indemnity Co Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
2.438	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs International	39.271	0,01
(93)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.025	0,00
(1)	Esquire Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(104)	Essent Group Ltd	Goldman Sachs International	24	0,00
(47)	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
17	Essex Property Trust Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(20.170)	Eurobank SA	Goldman Sachs International	427	0,00
(27)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
(5)	Eve Holding Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(3)	EverCommerce Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
71	Evercore Inc Class A	Goldman Sachs International	253	0,00
(2.871)	Evergy Inc	Goldman Sachs International	568	0,00
(5)	EverQuote Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
1.932	Eversource Energy	Goldman Sachs International	750	0,00
(62)	Everus Construction Group Inc	Goldman Sachs International	249	0,00
(210)	Evolent Health Inc Class A	Goldman Sachs International	51	0,00
(17)	Evolv Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(35.686)	Exelon Corp	Goldman Sachs International	28.467	0,01
(412)	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs International	396	0,00
1.025	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	29.639	0,01
199	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	23.855	0,01
(252)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs International	645	0,00
(36)	Exponent Inc	Goldman Sachs International	188	0,00
(17)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs International	7	0,00
(517)	Extra Space Storage Inc	Goldman Sachs International	1.568	0,00
(240)	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	5.844	0,00
(30)	F&G Annuities & Life Inc	Morgan Stanley	120	0,00
(30)	F5 Inc	Goldman Sachs International	229	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(28)	F5 Inc	Morgan Stanley	211	0,00
(555)	Fabrinet	Goldman Sachs International	8.221	0,00
2.898	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs International	31.301	0,01
(64)	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	3.062	0,00
(4)	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	468	0,00
(3)	Farmers National Banc Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
(3.853)	Fastenal Co	Goldman Sachs International	7.977	0,00
(25)	Fastly Inc Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
(125)	FB Financial Corp	Goldman Sachs International	340	0,00
(1)	Federal Agricultural Mortgage Corp Class C	Goldman Sachs International	3	0,00
(13)	Federal Realty Investment Trust	Goldman Sachs International	2	0,00
(982)	Federal Signal Corp	Goldman Sachs International	1.434	0,00
395	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs International	59	0,00
408	FedEx Corp	Goldman Sachs International	1.145	0,00
(508)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	1.566	0,00
(29)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
(476)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	1.546	0,00
(1.897)	Figma Inc Class A	Goldman Sachs International	9.641	0,00
(5)	Figs Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(3)	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(13)	First Advantage Corp	Goldman Sachs International	6	0,00
(42)	First American Financial Corp	Goldman Sachs International	139	0,00
(276)	First American Financial Corp	Morgan Stanley	853	0,00
(496)	First BanCorp	Goldman Sachs International	303	0,00
(45)	First BanCorp/Southern Pines NC	Goldman Sachs International	121	0,00
(13)	First Busey Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
(41)	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs International	17	0,00
(3)	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(301)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs International	587	0,00
(1.516)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs International	2.274	0,00
(3)	First Financial Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
(365)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs International	277	0,00
13.558	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	33.693	0,01
(907)	First Industrial Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	962	0,00
5.926	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	14.648	0,01
(100)	First Interstate BancSystem Inc Class A	Goldman Sachs International	103	0,00
(22)	First Merchants Corp	Goldman Sachs International	33	0,00
(5)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
95	First Solar Inc	Goldman Sachs International	507	0,00
(7)	First Watch Restaurant Group Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(649)	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.388	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
36.518	FirstRand Ltd	Goldman Sachs International	17.676	0,01
6.389	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	28.691	0,01
(37)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	5.353	0,00
1.934	Five Below Inc	Goldman Sachs International	28.259	0,02
(3)	Five Star Bancorp	Goldman Sachs International	6	0,00
(171)	Five9 Inc	Goldman Sachs International	99	0,00
(555)	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs International	1.688	0,00
(4.190)	Flagstar Bank NA	Goldman Sachs International	2.095	0,00
874	Flex Ltd	Goldman Sachs International	629	0,00
2.145	Flex Ltd	Morgan Stanley	31.233	0,01
(1.429)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	1.250	0,00
(289)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	5.062	0,00
(3)	Fluence Energy Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(3.209)	Fluor Corp	Goldman Sachs International	11.905	0,01
(150)	Flutter Entertainment Plc	Morgan Stanley	9.558	0,00
16.351	Flywire Corp	Goldman Sachs International	4.655	0,00
53	FMC Corp	Goldman Sachs International	40	0,00
(184)	FNB Corp	Goldman Sachs International	72	0,00
1.990	FNB Corp	Morgan Stanley	3.876	0,00
9.824	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	16.504	0,00
(3)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(41)	FormFactor Inc	Goldman Sachs International	20	0,00
(100)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	2.398	0,00
(359)	Fortinet Inc	Goldman Sachs International	757	0,00
(20.080)	Fortis Inc	Goldman Sachs International	8.901	0,00
(159)	Fortive Corp	Goldman Sachs International	22	0,00
11.881	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs International	20.368	0,01
(125)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs International	222	0,00
(157)	Forward Air Corp	Goldman Sachs International	139	0,00
(325)	Four Corners Property Trust Inc	Goldman Sachs International	73	0,00
(127)	Franklin BSP Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	83	0,00
(61)	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs International	136	0,00
(130)	Freedom Holding Corp	Morgan Stanley	4.989	0,00
(16)	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs International	47	0,00
(704)	Freshworks Inc Class A	Goldman Sachs International	155	0,00
(1)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1)	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(17)	FTAI Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(120)	Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs International	78	0,00
(1.927)	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs International	1.118	0,00
(1)	GameStop Corp Class A	Goldman Sachs International	2	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
624	Gaming and Leisure Properties Inc	Morgan Stanley	692	0,00
3.752	Gap Inc	Goldman Sachs International	1.871	0,00
1.340	Gap Inc	Morgan Stanley	1.662	0,00
(127)	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	556	0,00
169	Gartner Inc	Morgan Stanley	3.578	0,00
31	Gartner Inc	Goldman Sachs International	158	0,00
(35)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs International	12	0,00
(626)	GATX Corp	Goldman Sachs International	63	0,00
87	GCI Liberty Inc Class A	Morgan Stanley	499	0,00
1.146	GCI Liberty Inc Class C	Morgan Stanley	36	0,00
25.000	GCI Liberty Inc Class C	Goldman Sachs International	105.500	0,03
(5)	GCM Grosvenor Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(172)	GE HealthCare Technologies Inc	Goldman Sachs International	418	0,00
(283)	GE Vernova Inc	Goldman Sachs International	7.862	0,00
(484)	Gen Digital Inc	Goldman Sachs International	145	0,00
(3)	GeneDx Holdings Corp	Goldman Sachs International	62	0,00
(90)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.943	0,00
751	General Motors Co	Morgan Stanley	16.736	0,01
(1.905)	General Motors Co	Goldman Sachs International	809	0,00
(3)	Genie Energy Ltd Class B	Goldman Sachs International	2	0,00
(11)	Genmab A/S	Goldman Sachs International	8	0,00
(18)	Genpact Ltd	Goldman Sachs International	10	0,00
817	Genpact Ltd	Morgan Stanley	1.067	0,00
(13)	Gentherm Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(111)	Genuine Parts Co	Goldman Sachs International	993	0,00
178	Genworth Financial Inc	Goldman Sachs International	62	0,00
(810)	GEO Group Inc	Goldman Sachs International	429	0,00
(5)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(6)	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(49)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs International	140	0,00
20.000	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs International	50.000	0,02
255	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	1.240	0,00
156	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	1.635	0,00
(2.154)	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	926	0,00
(9)	Gladstone Commercial Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(24)	Global Business Travel Group I	Goldman Sachs International	6	0,00
(3)	Global Industrial Co	Goldman Sachs International	2	0,00
(3)	Globalstar Inc	Goldman Sachs International	24	0,00
2.673	Globe Life Inc	Goldman Sachs International	12.463	0,01
262	Globe Life Inc	Morgan Stanley	4.188	0,00
57	Globus Medical Inc Class A	Goldman Sachs International	46	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(100)	GMO Payment Gateway Inc	Nomura	24	0,00
(2.052)	Godaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	12.558	0,01
(147)	Gogo Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(3)	Golden Entertainment Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(4)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs International	11	0,00
(386)	Graco Inc	Morgan Stanley	2.187	0,00
(1)	Graham Holdings Co Class B	Goldman Sachs International	13	0,00
229	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	2.317	0,00
(370)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs International	133	0,00
(11)	Granite Ridge Resources Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(1.104)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	1.433	0,00
(3)	Gray Media Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(15)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Goldman Sachs International	12	0,00
(1)	Great Southern Bancorp Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(13)	Green Dot Corp Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(2)	Green Plains Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(5)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(63)	Griffon Corp	Goldman Sachs International	211	0,00
(431)	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs International	3.620	0,00
(407)	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	171	0,00
(2)	Guardian Pharmacy Services Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(83)	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	4.093	0,00
9.677	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs International	2.903	0,00
(1.549)	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs International	949	0,00
858	H&R Block Inc	Morgan Stanley	1.041	0,00
309	H&R Block Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
123	H2O America	Goldman Sachs International	2	0,00
(36)	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc	Goldman Sachs International	48	0,00
(169)	Haemonetics Corp	Goldman Sachs International	42	0,00
(3)	Hallador Energy Co	Goldman Sachs International	7	0,00
1.177	Halliburton Co	Morgan Stanley	1.197	0,00
(729)	Halliburton Co	Goldman Sachs International	109	0,00
270	Halozyme Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.436	0,00
(3)	Hamilton Insurance Group Ltd Class B	Goldman Sachs International	1	0,00
67	Hamilton Lane Inc Class A	Goldman Sachs International	370	0,00
(1.669)	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs International	4.239	0,00
(734)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	2.861	0,00
(1.315)	Harmony Gold Mining Co Ltd	Goldman Sachs International	1.427	0,00
399	Hartford Insurance Group Inc	Morgan Stanley	3.629	0,00
2.837	Hartford Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	23.633	0,01
440	Hasbro Inc	Morgan Stanley	6.274	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
16	Hasbro Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
(123)	Hawkins Inc	Goldman Sachs International	256	0,00
(5)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(546)	HB Fuller Co	Goldman Sachs International	579	0,00
(126)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	1.275	0,00
26	HCI Group Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
(447)	Healthcare Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
(8.136)	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	3.594	0,00
(1.456)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs International	6.028	0,00
(776)	Healthpeak Properties Inc	Goldman Sachs International	442	0,00
(1.761)	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	5.707	0,00
461	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs International	166	0,00
(6)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
(1.727)	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs International	1.390	0,00
(473)	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs International	105	0,00
1.973	Helvetia Holding AG	Goldman Sachs International	19.628	0,01
(424)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	767	0,00
(17)	Herbalife Ltd	Goldman Sachs International	34	0,00
(321)	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.602	0,00
(15)	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(5)	Heritage Financial Corp	Goldman Sachs International	9	0,00
(2)	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(7)	Hershey Co	Goldman Sachs International	43	0,00
3.060	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	9.925	0,00
(1.059)	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs International	27	0,00
235	Hexcel Corp	Goldman Sachs International	47	0,00
692	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	1.780	0,00
(356)	Highwoods Properties Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(7.589)	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	8.224	0,00
(13)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(487)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs International	229	0,00
(4)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(3.331)	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs International	12.104	0,01
(1)	Hippo Holdings Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
163	HNI Corp	Goldman Sachs International	80	0,00
(3.982)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs International	3.860	0,00
(2.859)	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	25.725	0,01
(1)	HomeTrust Bancshares Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(1.801)	Honeywell International Inc	Goldman Sachs International	8.256	0,00
1.592	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs International	1.557	0,00
(9)	Horizon Bancorp Inc	Goldman Sachs International	12	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(1.387)	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	6.525	0,00
2.048	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	3.625	0,00
(1.178)	Host Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	1.066	0,00
(5)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
(97)	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	3.135	0,00
(1)	Hovnanian Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	10	0,00
(1.252)	HP Inc	Morgan Stanley	3.839	0,00
(72)	Hub Group Inc Class A	Goldman Sachs International	44	0,00
(56)	Humana Inc	Goldman Sachs International	1.042	0,00
3.260	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	6.315	0,00
1.800	Huntington Ingalls Industrie	Goldman Sachs International	36.441	0,01
1.874	Huntington Ingalls Industries Inc	Goldman Sachs International	20.445	0,01
(3)	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
13.227	Hut 8 Corp	Goldman Sachs International	138.824	0,04
(18)	Hyatt Hotels Corp Class A	Goldman Sachs International	109	0,00
(3)	Hyster-Yale Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(278)	Icahn Enterprises LP	Goldman Sachs International	56	0,00
(3)	ICF International Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(31)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs International	148	0,00
(4)	IDEX Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(184)	IDEX Corp	Morgan Stanley	775	0,00
(11)	IES Holdings Inc	Goldman Sachs International	709	0,00
(3.623)	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	8.857	0,00
423	Illumina Inc	Morgan Stanley	13.626	0,01
(9)	IMAX Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
(1)	Immunocore Holdings Plc	Goldman Sachs International	1	0,00
(15)	Immunovant Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
1.129	Impala Platinum Holdings Ltd	Goldman Sachs International	4.125	0,00
(5.850)	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs International	88.147	0,03
9.495	Independence Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	4.652	0,00
(531)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs International	2.382	0,00
14.712	Indivior Plc	Goldman Sachs International	9.710	0,00
3.600	ING Groep NV	Goldman Sachs International	3.912	0,00
(396)	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	1.166	0,00
(237)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs International	571	0,00
(3)	Ingles Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	9	0,00
(7)	Ingredion Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(12)	Innospec Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(23)	Innovative Industrial Properties Inc	Goldman Sachs International	211	0,00
(13)	Innoviva Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
158	Insmed Inc	Goldman Sachs International	2.828	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(403)	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs International	3.583	0,00
(3)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
891	Intact Financial Corp	Goldman Sachs International	2.173	0,00
540	Intel Corp	Morgan Stanley	6.838	0,00
(101)	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	56	0,00
(1.520)	Interactive Brokers Group Inc Class A	Goldman Sachs International	257	0,00
(902)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	1.345	0,00
(203)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	3.363	0,00
(460)	InterDigital Inc	Goldman Sachs International	14.955	0,01
(351)	Interface Inc	Goldman Sachs International	179	0,00
(523)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs International	3.358	0,00
(386)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	4.765	0,00
(857)	International Paper Co	Morgan Stanley	10.399	0,00
(49)	Intuit Inc	Morgan Stanley	4.679	0,00
429	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	747	0,00
(13)	InvenTrust Properties Corp	Goldman Sachs International	11	0,00
31.962	Invesco Physical Gold ETC	Goldman Sachs International	499.003	0,14
(13.402)	Investec Plc	Goldman Sachs International	3.705	0,00
9.100	IREN Ltd	Goldman Sachs International	20.839	0,01
1.763	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	1.354	0,00
(380)	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	1.151	0,00
185.968	Itausa SA	Morgan Stanley	8.138	0,00
(369)	Itron Inc	Goldman Sachs International	871	0,00
(1.137)	ITT Inc	Goldman Sachs International	11.714	0,01
(24)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs International	110	0,00
(311)	J M Smucker Co	Morgan Stanley	3.007	0,00
95	Jabil Inc	Goldman Sachs International	651	0,00
3.338	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	62.764	0,02
(233)	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	5.007	0,00
26.250	James Hardie Industries Plc	Goldman Sachs International	9.712	0,00
827	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	2.197	0,00
(27)	Janus International Group Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(7)	Janux Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
12.500	Jaws Mustang	Goldman Sachs International	0	0,00
215	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	11.757	0,01
142	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	4.738	0,00
(16)	JBG SMITH Properties	Goldman Sachs International	7	0,00
52.500	JBS NV Class A	Goldman Sachs International	9.975	0,00
3.318	JBT Marel Corp	Goldman Sachs International	61.473	0,02
(360)	JD.com Inc	Morgan Stanley	4.137	0,00
(9.048)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs International	8.792	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(14)	John B Sanfilippo & Son Inc	Goldman Sachs International	90	0,00
(1.848)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	11.524	0,00
68	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs International	509	0,00
111	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	6.093	0,00
7.776	JOYY Inc	Goldman Sachs International	9.798	0,00
1.290	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	16.320	0,01
876	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	10.943	0,00
(13)	Kadant Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(5)	KalVista Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(26.361)	Kansai Paint Co Ltd	Nomura	90	0,00
(1)	Karat Packaging Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(844)	KB Home	Goldman Sachs International	7.250	0,00
900	KBC Group NV	Goldman Sachs International	2.403	0,00
1.828	Kemper Corp	Goldman Sachs International	5.174	0,00
(160)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
399	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(12)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(1.155)	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	771	0,00
(252)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
21.029	KeyCorp	Goldman Sachs International	25.032	0,01
(51)	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs International	219	0,00
1.062	KGHM Polska Miedz SA	Goldman Sachs International	21.413	0,01
(2.176)	Kilroy Realty Corp	Morgan Stanley	3.367	0,00
(123)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	165	0,00
(293)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	6.368	0,00
(6.562)	Kimco Realty Corp	Goldman Sachs International	8.101	0,00
24.668	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	7.764	0,00
(2)	KinderCare Learning Cos Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(7)	Kiniksa Pharmaceuticals International Plc	Goldman Sachs International	4	0,00
3.150	KION Group AG	Goldman Sachs International	39.540	0,01
(18)	Kirby Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
2.392	Kite Realty Group Trust	Goldman Sachs International	4.306	0,00
(3.695)	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	12.224	0,01
(218)	KKR Real Estate Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	98	0,00
(20)	KLA Corp	Goldman Sachs International	201	0,00
46	KLA Corp	Morgan Stanley	13.546	0,01
13.520	Klaviyo Inc Class A	Goldman Sachs International	34.552	0,01
(656)	Knife River Corp	Goldman Sachs International	3.884	0,00
9.841	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	64.327	0,02
(151)	Knowles Corp	Goldman Sachs International	160	0,00
(7.100)	Kobe Steel Ltd	Nomura	54	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.873	Komercni Banka AS	Goldman Sachs International	7.669	0,00
(47)	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs International	231	0,00
(19)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs International	27	0,00
(1.263)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	1.570	0,00
(181)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	79	0,00
(8.351)	Kroger Co	Goldman Sachs International	4.792	0,00
(4)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(58)	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs International	130	0,00
(3)	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(12)	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(1.441)	Labcorp Holdings Inc	Goldman Sachs International	17.663	0,01
(23)	Ladder Capital Corp	Goldman Sachs International	8	0,00
(5)	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
(2)	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	5	0,00
(136)	Lamar Advertising Co Class A	Morgan Stanley	679	0,00
(271)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(107)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	203	0,00
788	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	10.744	0,00
(7)	Latham Group Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(252)	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	311	0,00
(35)	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	86	0,00
(352)	Lazard Inc	Morgan Stanley	1.428	0,00
(60)	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs International	137	0,00
5.702	Lear Corp	Goldman Sachs International	21.016	0,01
332	Lear Corp	Morgan Stanley	8.443	0,00
(1)	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
49.338	Legal & General Group Plc	Goldman Sachs International	4.741	0,00
(25)	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(142)	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	915	0,00
(5)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(169)	Lemonade Inc	Goldman Sachs International	681	0,00
(293)	LendingClub Corp	Goldman Sachs International	38	0,00
(7.016)	Lennar Corp Class A	Goldman Sachs International	118.781	0,03
(138)	Lennar Corp Class B	Morgan Stanley	1.206	0,00
(274)	Lennox International Inc	Goldman Sachs International	2.338	0,00
(6.131)	Levi Strauss & Co Class A	Goldman Sachs International	1.898	0,00
(39)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs International	206	0,00
(423)	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs International	283	0,00
(1.548)	Liberty Global Ltd Class A	Morgan Stanley	946	0,00
(938)	Liberty Global Ltd Class C	Morgan Stanley	438	0,00
(3)	Liberty Latin America Ltd Class A	Goldman Sachs International	3	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(13)	Liberty Latin America Ltd Class C	Goldman Sachs International	14	0,00
7.000	Liberty Live Holdings Inc Class C	Goldman Sachs International	10.466	0,00
108	Liberty Media Corp Class C	Goldman Sachs International	446	0,00
720	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	8.745	0,00
5.999	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	Goldman Sachs International	19.723	0,01
26.278	Life Time Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	23.720	0,01
(13)	Ligand Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	50	0,00
(1)	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
872	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	2.443	0,00
(133)	Lincoln National Corp	Goldman Sachs International	89	0,00
(17)	Lindsay Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
(507)	Lineage Inc	Morgan Stanley	4.022	0,00
(87)	Lineage Inc	Goldman Sachs International	102	0,00
150.192	Lionsgate Studios Corp	Goldman Sachs International	133.636	0,04
(17)	Lithia Motors Inc	Goldman Sachs International	244	0,00
(7)	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
93.077	Lloyds Banking Group Plc	Goldman Sachs International	4.348	0,00
(57)	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	43	0,00
(26)	Loews Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
(53)	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs International	273	0,00
(235)	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	2.127	0,00
2.909	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	4.130	0,00
9	LPP Sa	Goldman Sachs International	8.308	0,00
(13)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(1)	LSI Industries Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(15.502)	Lumen Technologies Inc	Goldman Sachs International	4.496	0,00
309	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	10.475	0,00
(372)	LXP Industrial Trust	Goldman Sachs International	149	0,00
(3.380)	LyondellBasell Industries NV Class A	Goldman Sachs International	2.293	0,00
(691)	LyondellBasell Industries NV Class A	Morgan Stanley	9.117	0,00
45.000	M&G Plc	Goldman Sachs International	10.292	0,00
(29)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs International	94	0,00
(290)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs International	2.024	0,00
8.966	Macerich Co	Morgan Stanley	6.240	0,00
1.585	Macy's Inc	Morgan Stanley	7.303	0,00
(69)	Macy's Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
14	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.900	0,00
(1.851)	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Goldman Sachs International	833	0,00
(48.000)	Magnum Ice Cream Co NV	Goldman Sachs International	29.760	0,01
(4)	Malibu Boats Inc Class A	Goldman Sachs International	5	0,00
203	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	458	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
47	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
4.771	Maplebear Inc	Goldman Sachs International	2.385	0,00
1.534	Maplebear Inc	Morgan Stanley	6.015	0,00
(4.168)	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	94.916	0,03
(69)	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(4)	Marcus Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(19)	MarineMax Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
(112)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	2.430	0,00
(976)	Marqeta Inc Class A	Goldman Sachs International	68	0,00
(61)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	11	0,00
1.567	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs International	6.007	0,00
(1)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(64)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	1.248	0,00
(47)	Marzetti Co	Goldman Sachs International	263	0,00
(174)	Masco Corp	Goldman Sachs International	254	0,00
(32)	Masimo Corp	Goldman Sachs International	387	0,00
(11.176)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs International	19.915	0,01
97	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	198	0,00
63	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	122	0,00
(3)	Matador Resources Co	Goldman Sachs International	2	0,00
(1.370)	Match Group Inc	Goldman Sachs International	452	0,00
(171)	Matthews International Corp Class A	Goldman Sachs International	125	0,00
(137)	Maximus Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
1.144	MaxLinear Inc	Goldman Sachs International	263	0,00
228	Maze Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	6.141	0,00
(110)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	38	0,00
(466)	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	1.934	0,00
(104)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	293	0,00
(375)	McDonald's Corp	Goldman Sachs International	4.912	0,00
(31)	McGrath RentCorp	Goldman Sachs International	92	0,00
(875)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	715	0,00
12.042	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
(8.903)	Medical Properties Trust Inc	Morgan Stanley	324	0,00
32.655	Mediobanca SpA	Goldman Sachs International	14.722	0,01
60	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	15.594	0,01
(3)	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs International	5	0,00
(3)	Merchants Bancorp	Goldman Sachs International	8	0,00
(31)	Merck KGaA	Goldman Sachs International	794	0,00
(106)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs International	157	0,00
(225)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs International	1.192	0,00
404	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	18.263	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
762	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	21.740	0,01
(39)	Metallus Inc	Goldman Sachs International	39	0,00
707	MetLife Inc	Morgan Stanley	1.206	0,00
(224)	MetLife Inc	Goldman Sachs International	822	0,00
(3)	Metrocity Bankshares Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(2)	Metropolitan Bank Holding Corp	Goldman Sachs International	7	0,00
(17)	MFA Financial Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(125)	MGE Energy Inc	Goldman Sachs International	421	0,00
1.254	Mgic Investment Corp	Morgan Stanley	6.540	0,00
(893)	MGM Resorts International	Goldman Sachs International	795	0,00
(316)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	1.066	0,00
488	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	58.592	0,02
103	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	5.840	0,00
699	Microsoft Corp	Morgan Stanley	48.147	0,02
(2)	Mid Penn Bancorp Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(2.854)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs International	3.738	0,00
(2)	MidWestOne Financial Group Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
1.373	MillerKnoll Inc	Goldman Sachs International	2.252	0,00
708	Millicom International Cellular SA	Morgan Stanley	12.997	0,01
(23)	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(122)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs International	152	0,00
(3)	Mineralys Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(763)	Mirion Technologies Inc	Goldman Sachs International	678	0,00
(9)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(986)	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs International	99	0,00
(955)	Modine Manufacturing Co	Goldman Sachs International	8.366	0,00
(520)	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	348	0,00
52	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(123)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	753	0,00
(443)	Molson Coors Beverage Co Class B	Goldman Sachs International	439	0,00
(11)	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs International	49	0,00
(1.064)	Monday.com Ltd	Goldman Sachs International	1.919	0,00
(562)	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	5.863	0,00
(6)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(1.654)	Mosaic Co	Goldman Sachs International	1.274	0,00
13	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs International	240	0,00
(298)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	6.522	0,00
(5.401)	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Goldman Sachs International	31.120	0,01
(658)	MSCI Inc	Goldman Sachs International	6.899	0,00
(54)	MSCI Inc	Morgan Stanley	297	0,00
324	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	10.238	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(545)	Mueller Water Products Inc Class A	Goldman Sachs International	681	0,00
(4.958)	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs International	2.044	0,00
(76)	Natera Inc	Morgan Stanley	644	0,00
2.250	Natera Inc	Goldman Sachs International	1.552	0,00
(115)	National Bank Holdings Corp Class A	Goldman Sachs International	235	0,00
6.020	National Bank of Greece SA	Goldman Sachs International	1.246	0,00
(119)	National Beverage Corp	Goldman Sachs International	240	0,00
(6.165)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	2.490	0,00
(55)	National Health Investors Inc	Goldman Sachs International	91	0,00
(584)	National Storage Affiliates	Morgan Stanley	2.368	0,00
(13)	National Storage Affiliates Trust	Goldman Sachs International	15	0,00
(1)	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
142	Navient Corp	Goldman Sachs International	16	0,00
(13)	Navitas Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
(3)	NB Bancorp Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(6)	NBT Bancorp Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(735)	nCino Inc	Morgan Stanley	165	0,00
(139)	NCR Atleos Corp	Goldman Sachs International	46	0,00
3.000	Nebius Group NV	Goldman Sachs International	7.695	0,00
(3)	Nelnet Inc Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
(490)	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs International	75	0,00
(7)	NerdWallet Inc Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
(5.791)	Netflix Inc	Goldman Sachs International	10.383	0,00
(225)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs International	144	0,00
185	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	2.620	0,00
(1.088)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs International	185	0,00
550	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	8.003	0,00
103	New York Times Co Class A	Goldman Sachs International	195	0,00
(307)	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	15	0,00
(1)	NewMarket Corp	Goldman Sachs International	51	0,00
10.700	Newmont Corp	Goldman Sachs International	444.076	0,12
596	Newmont Corp	Morgan Stanley	12.472	0,01
45.000	NexGen Energy Ltd	Goldman Sachs International	59.651	0,02
195	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	7.687	0,00
(1.718)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs International	2.326	0,00
(13)	NextNav Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(598)	Nextpower Inc Class A	Goldman Sachs International	38	0,00
(5)	Niagen Bioscience Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(3)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs International	33	0,00
(749)	NIKE Inc Class B	Goldman Sachs International	3.048	0,00
5.938	NN Group NV	Goldman Sachs International	39.136	0,01

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(3.862)	NNN REIT Inc	Morgan Stanley	2.377	0,00
(564)	NNN REIT Inc	Goldman Sachs International	453	0,00
(1.466)	Noble Corp Plc	Goldman Sachs International	2.184	0,00
(177)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs International	1.876	0,00
(252)	Northern Oil & Gas Inc	Goldman Sachs International	285	0,00
(54)	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs International	8	0,00
3.272	NorthWestern Energy Group Inc	Goldman Sachs International	14.042	0,01
(26.911)	NOV Inc	Goldman Sachs International	13.968	0,01
(43)	Novanta Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
290	Novartis AG	Goldman Sachs International	4.121	0,00
(19)	Novocure Ltd	Goldman Sachs International	1	0,00
(11)	NPK International Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(630)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs International	472	0,00
2.044	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	3.034	0,00
10	Nucor Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
(3.083)	NuScale Power Corp	Goldman Sachs International	9.989	0,00
(676)	Nutanix Inc Class A	Morgan Stanley	10.429	0,00
(43)	Nuvalent Inc Class A	Goldman Sachs International	60	0,00
2.071	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	115.662	0,03
316	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	1.304	0,00
198	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs International	2.720	0,00
(15.779)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	2.956	0,00
(744)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	1.198	0,00
(13)	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs International	30	0,00
(359)	Ocular Therapeutix Inc	Goldman Sachs International	468	0,00
(55)	OFG Bancorp	Goldman Sachs International	69	0,00
(15)	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	7	0,00
(961)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs International	817	0,00
(1)	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs International	3	0,00
(2.180)	Oklo Inc	Goldman Sachs International	23.043	0,01
2.933	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs International	8.189	0,00
(6.045)	Old National Bancorp	Goldman Sachs International	4.111	0,00
(9)	Old Second Bancorp Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(169)	Olin Corp	Goldman Sachs International	117	0,00
(4.987)	Omada Health Inc	Goldman Sachs International	2.494	0,00
806	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	2.302	0,00
(555)	Omega Healthcare Investors Inc	Goldman Sachs International	111	0,00
750	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	8.031	0,00
1.525	On Holding AG Class A	Goldman Sachs International	2.790	0,00
(601)	ONE Gas Inc	Goldman Sachs International	240	0,00
(3)	One Liberty Properties Inc	Goldman Sachs International	2	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(223)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	347	0,00
7	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(18)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs International	12	0,00
(3)	OppFi Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(1.926)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	3.236	0,00
146	Oracle Corp	Morgan Stanley	5.381	0,00
2.121	Oracle Corp	Goldman Sachs International	23.552	0,01
(7)	Orchid Island Capital Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(318)	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	380	0,00
(8.148)	O'Reilly Automotive Inc	Goldman Sachs International	55.663	0,02
3.011	Organon & Co	Morgan Stanley	2.198	0,00
(168)	Organon & Co	Goldman Sachs International	556	0,00
(5)	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(1.042)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	3.136	0,00
(3)	Orrstown Financial Services Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(3)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(13.515)	Oscar Health Inc Class A	Goldman Sachs International	11.062	0,00
(27)	Oshkosh Corp	Goldman Sachs International	119	0,00
297	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	8.417	0,00
(150)	OSI Systems Inc	Goldman Sachs International	1.098	0,00
(6.242)	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs International	15.792	0,01
2.332	OTP Bank Nyrt	Goldman Sachs International	17.917	0,01
(70)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs International	249	0,00
11.604	Ovintiv Inc	Goldman Sachs International	4.960	0,00
(88)	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	54	0,00
(85)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(9)	P10 Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(111)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	371	0,00
(11)	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(7)	Pagaya Technologies Ltd Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
(37)	Pagseguro Digital Ltd Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
(15.925)	Pagseguro Digital Ltd Class A	Morgan Stanley	12.341	0,01
(1.723)	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	9.706	0,00
(165)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	2.378	0,00
(13)	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
20	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs International	185	0,00
(37)	Papa John's International Inc	Goldman Sachs International	114	0,00
(24)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs International	125	0,00
(361)	Park Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	185	0,00
(16.077)	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	1.909	0,00
709	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	70.660	0,02

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
71	Parsons Corp	Goldman Sachs International	13	0,00
(131)	Partners Group Holding AG	Goldman Sachs International	3.139	0,00
(64)	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs International	368	0,00
(19.923)	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs International	3.762	0,00
(5.615)	Paychex Inc	Goldman Sachs International	11.081	0,00
(3.030)	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	24.062	0,01
3.345	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	28.071	0,01
(1.619)	Payoneer Global Inc	Goldman Sachs International	325	0,00
(118)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	3.304	0,00
(32)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	76	0,00
(3)	Paysafe Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
(9.401)	PBF Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	59.612	0,02
(30)	PC Connection Inc	Goldman Sachs International	52	0,00
(31)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
(2)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
(271)	Pediatrix Medical Group Inc	Goldman Sachs International	352	0,00
(1.243)	Peloton Interactive Inc Class A	Goldman Sachs International	112	0,00
(181)	Penguin Solutions Inc	Goldman Sachs International	112	0,00
(1.238)	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	5.805	0,00
(7)	Pennant Group Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(121)	PennyMac Mortgage Investment Trust	Goldman Sachs International	12	0,00
(25)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	241	0,00
(7)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(134)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	986	0,00
504	Perdoceo Education Corp	Goldman Sachs International	131	0,00
(9)	Perella Weinberg Partners	Goldman Sachs International	4	0,00
(191)	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	618	0,00
(354)	Perimeter Solutions Inc	Goldman Sachs International	227	0,00
(9)	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs International	19	0,00
(222)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	1.859	0,00
(10.466)	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	5.817	0,00
3.524	PG&E Corp	Morgan Stanley	8.239	0,00
51.763	PG&E Corp	Goldman Sachs International	4.714	0,00
(4)	Phibro Animal Health Corp Class A	Goldman Sachs International	13	0,00
(95)	Phillips 66	Goldman Sachs International	1.185	0,00
(1.195)	Phillips Edison & Co Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
10.723	Phoenix Group Holdings Plc	Goldman Sachs International	12.472	0,01
(23)	Piedmont Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(159)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs International	103	0,00
(256)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs International	3.535	0,00
(10.135)	Piraeus Bank SA	Goldman Sachs International	6.124	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
1.779	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs International	707	0,00
4.257	PJT Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	4.011	0,00
(5)	Planet Fitness Inc Class A	Goldman Sachs International	7	0,00
(34)	Plexus Corp	Goldman Sachs International	432	0,00
(19)	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
(739)	Polaris Inc	Goldman Sachs International	3.614	0,00
(73)	Pool Corp	Morgan Stanley	5.333	0,00
(7)	Pool Corp	Goldman Sachs International	67	0,00
310	Popular Inc	Morgan Stanley	10.585	0,00
(5)	Portillo's Inc Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
(441)	Portland General Electric Co	Goldman Sachs International	566	0,00
23.000	Porto Seguro SA	Morgan Stanley	1.410	0,00
167	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(168)	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	1.277	0,00
(218)	PotlatchDeltic Corp	Goldman Sachs International	155	0,00
(61)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs International	47	0,00
21.074	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Goldman Sachs International	36.445	0,01
10.854	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Goldman Sachs International	14.840	0,01
(1.147)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs International	1.445	0,00
(807)	PPL Corp	Goldman Sachs International	18.445	0,01
306	PRA Group Inc	Goldman Sachs International	324	0,00
(2)	Preformed Line Products Co	Goldman Sachs International	44	0,00
(55)	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(25)	PriceSmart Inc	Goldman Sachs International	180	0,00
(29)	Primo Brands Corp	Goldman Sachs International	8	0,00
(864)	Primoris Services Corp	Goldman Sachs International	5.538	0,00
(76)	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs International	184	0,00
(637)	Privia Health Group Inc	Goldman Sachs International	401	0,00
(55)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs International	5	0,00
(2.698)	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	6.660	0,00
(238)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	179	0,00
(122)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	1.840	0,00
(64)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	134	0,00
(149)	Progress Software Corp	Goldman Sachs International	146	0,00
(492)	Prologis Inc	Goldman Sachs International	1.392	0,00
(319)	Prologis Inc	Morgan Stanley	167	0,00
(54)	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs International	30	0,00
(249)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	1.327	0,00
6.722	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs International	21.288	0,01
(556)	Protagonist Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	4.142	0,00
500	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	4.238	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6.606	Prudential Plc	Goldman Sachs International	12.114	0,01
(100)	PTC Inc	Goldman Sachs International	86	0,00
(177)	PTC Inc	Morgan Stanley	1.036	0,00
(791)	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	229	0,00
(575)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	172	0,00
(4.500)	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	5.662	0,00
(13)	Public Storage	Goldman Sachs International	167	0,00
(810)	Public Storage	Morgan Stanley	10.851	0,00
(3)	Pulse Biosciences Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(198)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs International	1.831	0,00
(1)	Pure Storage Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(258)	Pursuit Attractions & Hospitality Inc	Goldman Sachs International	908	0,00
(73)	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs International	57	0,00
(3)	QCR Holdings Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
(15.000)	Qfin Holdings Inc	Goldman Sachs International	279	0,00
6.643	Qnity Electronics Inc	Goldman Sachs International	33.343	0,01
(15)	Qorvo Inc	Goldman Sachs International	48	0,00
(11)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs International	18	0,00
(609)	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs International	4.515	0,00
(184)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	503	0,00
(355)	Qualys Inc	Goldman Sachs International	4.260	0,00
(263)	Quanex Building Products Corp	Goldman Sachs International	181	0,00
(75)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	1.036	0,00
(290)	Quantum Computing Inc	Goldman Sachs International	169	0,00
(1)	QuantumScape Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
(54)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	571	0,00
(163)	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	542	0,00
(41)	QuinStreet Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(931)	QXO Inc	Morgan Stanley	1.759	0,00
(1.862)	Radian Group Inc	Goldman Sachs International	372	0,00
(655)	RadNet Inc	Goldman Sachs International	806	0,00
3.410	Raiffeisen Bank International AG	Goldman Sachs International	23.812	0,01
14.998	Ralliant Corp	Goldman Sachs International	1.950	0,00
101	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	8.768	0,00
(1.989)	Rambus Inc	Goldman Sachs International	7.081	0,00
(469)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	1.304	0,00
(15.735)	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	7.464	0,00
(14)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
346	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	874	0,00
98	Rayonier Inc	Morgan Stanley	2	0,00
(1.400)	Rayonier Inc	Goldman Sachs International	467	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(5)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs International	71	0,00
(1.963)	Realty Income Corp	Goldman Sachs International	3.312	0,00
(4.441)	Realty Income Corp	Morgan Stanley	3.006	0,00
(777)	Recursion Pharmaceuticals Inc Class A	Goldman Sachs International	156	0,00
(56)	Red Rock Resorts Inc Class A	Goldman Sachs International	8	0,00
(13)	Reddit Inc Class A	Goldman Sachs International	19	0,00
261	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	10.337	0,00
(17)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs International	131	0,00
21	Regency Centers Corp	Morgan Stanley	712	0,00
1	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
(277)	Regions Financial Corp	Goldman Sachs International	80	0,00
186	Reinsurance Group of America Class A	Morgan Stanley	2.635	0,00
1.827	Reinsurance Group of America Class A	Goldman Sachs International	26.732	0,01
(541)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs International	379	0,00
133	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	5.510	0,00
(1.259)	Renasant Corp	Goldman Sachs International	2.505	0,00
(1)	Republic Bancorp Inc Class A	Goldman Sachs International	6	0,00
(150)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	955	0,00
(101)	Republic Services Inc	Goldman Sachs International	343	0,00
(2.991)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs International	2.542	0,00
(901)	ResMed Inc	Goldman Sachs International	5.843	0,00
(100)	Revvity Inc	Goldman Sachs International	233	0,00
(5.773)	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	13.228	0,01
(698)	Reynolds Consumer Products Inc	Morgan Stanley	969	0,00
(116)	RH	Morgan Stanley	1.940	0,00
(816)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	4.472	0,00
(6.577)	Rigetti Computing Inc	Goldman Sachs International	9.019	0,00
1.222	RingCentral Inc Class A	Morgan Stanley	4.397	0,00
3.176	Rithm Capital Corp	Morgan Stanley	46	0,00
(1.123)	Rithm Capital Corp	Goldman Sachs International	330	0,00
(285)	RLI Corp	Morgan Stanley	2.078	0,00
1.340	RLI Corp	Goldman Sachs International	956	0,00
(31)	RLJ Lodging Trust	Goldman Sachs International	9	0,00
(2)	RMR Group Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(179)	Robinhood Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	455	0,00
(336)	Roblox Corp Class A	Morgan Stanley	1.415	0,00
(190)	Roblox Corp Class A	Goldman Sachs International	925	0,00
39.505	Rocket Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	30.830	0,01
319	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	2.050	0,00
(3)	Rogers Corp	Goldman Sachs International	1	0,00
271	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs International	2.868	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
6	Roivant Sciences Ltd	JPMorgan Chase Bank	63	0,00
168	Rollins Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1)	Root Inc Class A	Goldman Sachs International	9	0,00
(70)	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	6.706	0,00
19	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs International	29	0,00
101	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	251	0,00
5.944	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	119.729	0,03
(277)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs International	2.299	0,00
47	Royal Gold Inc	Goldman Sachs International	296	0,00
(793)	Royalty Pharma Plc Class A	Morgan Stanley	1.058	0,00
(249)	Rubrik Inc Class A	Morgan Stanley	2.188	0,00
(31)	Rush Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	90	0,00
(1)	Rush Enterprises Inc Class B	Goldman Sachs International	2	0,00
(435)	RXO Inc	Goldman Sachs International	1.027	0,00
(318)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	3.465	0,00
(20)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	51	0,00
14.206	Ryanair Holdings Plc	Goldman Sachs International	13.922	0,01
(1.030)	Ryman Hospitality Properties Inc	Goldman Sachs International	4.316	0,00
1.930	Ryman Hospitality Properties Inc	Morgan Stanley	428	0,00
42	S&P Global Inc	Goldman Sachs International	957	0,00
(35)	S&T Bancorp Inc	Goldman Sachs International	119	0,00
(4.128)	Sabra Health Care REIT Inc	Goldman Sachs International	1.053	0,00
(33)	Safehold Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(934)	SailPoint Inc	Morgan Stanley	2.405	0,00
86	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	1.063	0,00
74	Sandisk Corp	Morgan Stanley	13.604	0,01
71	Sandisk Corp	Goldman Sachs International	2.215	0,00
71	Sandoz Group AG	JPMorgan Chase Bank	1.328	0,00
(692)	Sanmina Corp	Goldman Sachs International	5.605	0,00
(55)	SAP SE	Morgan Stanley	1.159	0,00
879	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3.450	0,00
(6.535)	Sasol Ltd	Morgan Stanley	4.408	0,00
(2)	Saul Centers Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(3)	Savers Value Village Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(87)	Schneider National Inc Class B	Goldman Sachs International	54	0,00
(225)	Scholar Rock Holding Corp	Goldman Sachs International	245	0,00
860	Scholastic Corp	Goldman Sachs International	257	0,00
(441)	Schrodinger Inc	Goldman Sachs International	146	0,00
7.195	SCOR SE	Goldman Sachs International	13.527	0,01
(104)	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs International	130	0,00
(147)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs International	167	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(81)	Sealed Air Corp	Goldman Sachs International	53	0,00
(16)	Select Water Solutions Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(1.010)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	71	0,00
(1)	Semler Scientific Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(346)	Sempra	Morgan Stanley	1.045	0,00
(186)	Sempra	Goldman Sachs International	56	0,00
(1)	Seneca Foods Corp Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
1.172	Sensata Technologies Holding	Morgan Stanley	14.031	0,01
(121)	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs International	140	0,00
(417)	Sensient Technologies Corp	Goldman Sachs International	63	0,00
(1.071)	SentinelOne Inc Class A	Morgan Stanley	3.591	0,00
(227)	Service Corp International	Morgan Stanley	33	0,00
(35)	Service Corp International	Goldman Sachs International	8	0,00
2.717	ServiceTitan Inc Class A	Goldman Sachs International	14.882	0,01
(615)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs International	1.197	0,00
(406)	Sezzle Inc	Morgan Stanley	3.555	0,00
(1.627)	Sezzle Inc	Goldman Sachs International	9.891	0,00
(215)	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	533	0,00
(788)	Sharkninja Inc	Goldman Sachs International	2.424	0,00
(1)	Shenandoah Telecommunications Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.376)	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs International	39.924	0,01
(4.871)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	22.034	0,01
(5)	Shoals Technologies Group Inc Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
(59)	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
2.808	Shopify Inc Class A	Goldman Sachs International	15.276	0,01
(13.845)	Shoprite Holdings Ltd	Goldman Sachs International	5.510	0,00
1.801	Siemens Energy AG	Goldman Sachs International	49.004	0,02
(29)	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs International	106	0,00
(488)	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	6.678	0,00
(55)	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(309)	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs International	1.186	0,00
(713)	Simmons First National Corp Class A	Goldman Sachs International	371	0,00
293	Simon Property Group Inc	Morgan Stanley	5.988	0,00
(108)	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	2.509	0,00
(6)	Sinclair Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
4.879	SiriusPoint Ltd	Goldman Sachs International	6.561	0,00
(383)	SiTime Corp	Goldman Sachs International	3.853	0,00
4.950	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Goldman Sachs International	3.249	0,00
(416)	SkyWest Inc	Goldman Sachs International	1.263	0,00
(91)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	2.523	0,00
1.566	SL Green Realty Corp	Morgan Stanley	763	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(1.231)	SLB Ltd	Goldman Sachs International	640	0,00
(407)	SM Energy Co	Goldman Sachs International	175	0,00
(2)	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(4.214)	Smartstop Self Storage REIT Inc	Morgan Stanley	5.367	0,00
1.666	Smithfield Foods Inc	Morgan Stanley	2.236	0,00
1.095	Smurfit WestRock Plc	Morgan Stanley	3.042	0,00
10.296	Smurfit WestRock Plc	Goldman Sachs International	11.634	0,01
(1)	Snap-on Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(4)	Snowflake Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
3.510	Societe Generale SA	Goldman Sachs International	35.350	0,01
(79)	SoFi Technologies Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(1.095)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	147	0,00
324	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs International	100	0,00
(207)	Soleno Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.407	0,00
(61)	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	232	0,00
(661)	Sonos Inc	Goldman Sachs International	509	0,00
2.126	Sotera Health Co	Morgan Stanley	2.330	0,00
(6.898)	SoundHound AI Inc Class A	Goldman Sachs International	5.685	0,00
(8.910)	South Bow Corp	Goldman Sachs International	2.111	0,00
(3)	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(353)	Southern Co	Morgan Stanley	139	0,00
266	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	3.905	0,00
(3)	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
6.572	Southstate Bank Corp	Goldman Sachs International	16.160	0,01
(657)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.123	0,00
(43)	Spire Inc	Goldman Sachs International	52	0,00
(2.441)	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	90	0,00
(807)	SPX Technologies Inc	Goldman Sachs International	14.582	0,01
7.200	St James's Place Plc	Goldman Sachs International	1.715	0,00
(141)	St Joe Co	Goldman Sachs International	423	0,00
(572)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs International	269	0,00
12.387	Standard Bank Group Ltd	Goldman Sachs International	14.994	0,01
(11)	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs International	16	0,00
(382)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	1.568	0,00
(7.462)	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	3.412	0,00
(1.003)	Starwood Property Trust Inc	Morgan Stanley	1.249	0,00
(1.434)	Starwood Property Trust Inc	Goldman Sachs International	716	0,00
5.879	State Street Corp	Goldman Sachs International	29.635	0,01
276	Steel Newco Inc	Morgan Stanley	13.062	0,01
(153)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs International	213	0,00
(16)	Stepan Co	Goldman Sachs International	13	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(483)	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	6.226	0,00
(303)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs International	11.674	0,00
(5)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs International	21	0,00
(5)	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(2.632)	StoneCo Ltd Class A	Goldman Sachs International	1.316	0,00
(387)	StoneX Group Inc	Goldman Sachs International	400	0,00
(63)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(95)	Strategy Inc	Goldman Sachs International	943	0,00
96	Structure Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	4.236	0,00
(1.301)	Stryker Corp	Goldman Sachs International	6.404	0,00
661	Sturm Ruger & Co Inc	Goldman Sachs International	122	0,00
1.420	Sun Communities Inc	Goldman Sachs International	28	0,00
(247)	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	833	0,00
(87)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	41	0,00
13.726	Suncor Energy Inc	Goldman Sachs International	57.172	0,02
(11)	SunOpta Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.083)	Sunstone Hotel Investors Inc	Goldman Sachs International	368	0,00
(109)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	1.434	0,00
(214)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs International	449	0,00
105	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	254	0,00
(5.761)	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	10.381	0,00
2.691	Swedbank AB Class A	Goldman Sachs International	346	0,00
(18)	Sweetgreen Inc Class A	Goldman Sachs International	9	0,00
(43)	Synaptics Inc	Goldman Sachs International	73	0,00
552	Synchrony Financial	Goldman Sachs International	109	0,00
194	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	1.958	0,00
582	Synopsys Inc	Goldman Sachs International	8.759	0,00
(70)	Synopsys Inc	Morgan Stanley	78	0,00
(5)	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs International	14	0,00
407	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	46.661	0,01
316	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	23.551	0,01
90	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	2.107	0,00
2.422	Talanx AG	Goldman Sachs International	9.944	0,00
750	Talen Energy Corp	Goldman Sachs International	12.675	0,01
(44)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(73)	Tanger Inc	Goldman Sachs International	69	0,00
494	Tapestry Inc	Morgan Stanley	10.537	0,00
314	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	6.273	0,00
6.053	Target Corp	Goldman Sachs International	1.150	0,00
(7)	Target Hospitality Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(1.973)	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs International	6.629	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(17)	TD SYNNEX Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(4)	Tecnoglass Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(2.427)	TEGNA Inc	Goldman Sachs International	413	0,00
(34)	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
(5)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(22)	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	1.283	0,00
(1)	Tempus AI Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
(261)	Tempus AI Inc	Morgan Stanley	7.657	0,00
(411)	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs International	501	0,00
1.172	Teradata Corp	Morgan Stanley	8.753	0,00
(483)	Terreno Realty Corp	Morgan Stanley	906	0,00
(1.593)	Terreno Realty Corp	Goldman Sachs International	3.011	0,00
(1.814)	Tesla Inc	Goldman Sachs International	52.227	0,01
91	Tesla Inc	Morgan Stanley	15.578	0,01
(214)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs International	193	0,00
(494)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs International	2.747	0,00
(134)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	581	0,00
(154)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	713	0,00
897	Texas Pacific Land Corp	Goldman Sachs International	6.587	0,00
(108)	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	5.642	0,00
(105)	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	260	0,00
(99)	Textron Inc	Goldman Sachs International	76	0,00
(1.708)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2.674	0,00
(6)	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	14	0,00
117	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	104	0,00
(18.107)	ThredUp Inc Class A	Goldman Sachs International	28.075	0,01
(431)	TIC Solutions Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(59)	Tidewater Inc	Goldman Sachs International	352	0,00
(3)	Timken Co	Goldman Sachs International	9	0,00
8.995	Tiptree Inc	Goldman Sachs International	540	0,00
(135)	Titan International Inc	Goldman Sachs International	50	0,00
(801)	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	2.483	0,00
366	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	10.696	0,00
(150)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	921	0,00
27	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	201	0,00
(1)	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	1	0,00
(18)	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(40)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs International	120	0,00
(45)	Tootsie Roll Industries Inc	Goldman Sachs International	54	0,00
(15)	TopBuild Corp	Goldman Sachs International	171	0,00
(40)	TopBuild Corp	Morgan Stanley	1.253	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
160	Toro Co	Goldman Sachs International	824	0,00
(76)	Towne Bank	Goldman Sachs International	183	0,00
(13)	TPG RE Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(3.030)	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	8.762	0,00
(1.631)	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs International	4.563	0,00
(1)	Transcat Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
10	TransDigm Group Inc	Goldman Sachs International	407	0,00
(119)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs International	178	0,00
(17)	Travel & Leisure Co	Goldman Sachs International	4	0,00
658	Travere Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	15.758	0,01
(39)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
39	Trex Co Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(516)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	30	0,00
(337)	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs International	752	0,00
(7)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs International	21	0,00
(154)	Trimble Inc	Goldman Sachs International	280	0,00
(383)	Trimble Inc	Morgan Stanley	1.645	0,00
(7)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(213)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs International	400	0,00
(24.277)	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	51.895	0,01
(13)	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs International	4	0,00
11	Trupanion Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(62)	Trustmark Corp	Goldman Sachs International	113	0,00
(1.881)	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs International	5.737	0,00
(9)	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs International	7	0,00
(1.916)	TXNM Energy Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(67)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	7.363	0,00
(529)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	137	0,00
369	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	5.303	0,00
64	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	10.137	0,00
(893)	UDR Inc	Morgan Stanley	4.185	0,00
(1.010)	UFP Industries Inc	Goldman Sachs International	1.384	0,00
(104)	UGI Corp	Goldman Sachs International	79	0,00
944	UGI Corp	Morgan Stanley	7.713	0,00
(614)	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	2.433	0,00
2.586	UiPath Inc Class A	Morgan Stanley	8.972	0,00
101	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	1.621	0,00
(59)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs International	18	0,00
(3)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	40	0,00
3.581	UMB Financial Corp	Goldman Sachs International	14.015	0,00
(12)	UMH Properties Inc	Goldman Sachs International	1	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
2.701	Unicredit SpA	Goldman Sachs International	26.391	0,01
5.000	Unilever Plc	Goldman Sachs International	1.800	0,00
(167)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs International	1.419	0,00
2.517	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	739	0,00
517	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	7.349	0,00
(2.751)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs International	3.466	0,00
(1.486)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs International	1.575	0,00
(13)	United Fire Group Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(9)	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	26	0,00
(2)	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(3)	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs International	22	0,00
(1)	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs International	13	0,00
(246)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	4.192	0,00
(3)	Unitil Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
7.226	Unity Software Inc	Goldman Sachs International	31.123	0,01
(2.679)	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	16.878	0,01
226	Universal Health Services Inc Class B	Morgan Stanley	10.947	0,00
(6)	Univest Financial Corp	Goldman Sachs International	13	0,00
213	Unum Group	Goldman Sachs International	64	0,00
(1.029)	Upstart Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.387	0,00
(23)	Upwork Inc	Goldman Sachs International	36	0,00
(7.655)	Uranium Energy Corp	Goldman Sachs International	5.253	0,00
(1.605)	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	7.418	0,00
(278)	US Bancorp	Goldman Sachs International	101	0,00
12.990	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs International	12.927	0,01
(111)	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs International	340	0,00
(99)	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs International	68	0,00
(15)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
6.758	Vale SA	Goldman Sachs International	964	0,00
(91)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	465	0,00
41.119	Valley National Bancorp	Goldman Sachs International	42.224	0,01
91	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	8.699	0,00
282	Valterra Platinum Ltd	Goldman Sachs International	2.091	0,00
(99)	Valvoline Inc	Goldman Sachs International	197	0,00
(596)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	1.022	0,00
(2.096)	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs International	435	0,00
(17)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
(211)	Veracyte Inc	Goldman Sachs International	302	0,00
530	Veralto Corp	Morgan Stanley	1.851	0,00
(23)	Vericel Corp	Goldman Sachs International	11	0,00
101	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	106	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
24	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs International	131	0,00
(1.450)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	2.838	0,00
(2.687)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	168	0,00
(12)	Vertex Inc Class A	Goldman Sachs International	2	0,00
(152)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	357	0,00
(42)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	540	0,00
(90)	Vertiv Holdings Co Class A	Goldman Sachs International	2.663	0,00
(14)	Verve Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(73)	Vestis Corp	Goldman Sachs International	46	0,00
(4.795)	VF Corp	Goldman Sachs International	2.941	0,00
(2.264)	Viasat Inc	Goldman Sachs International	1.963	0,00
(752)	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs International	45	0,00
(6.092)	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	526	0,00
57	Vicor Corp	Goldman Sachs International	799	0,00
1.925	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs International	601	0,00
(44)	Victory Capital Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	11	0,00
4.626	Viking Holdings Ltd	Goldman Sachs International	25.266	0,01
(531)	Viking Therapeutics Inc	Morgan Stanley	21	0,00
(1)	Village Super Market Inc Class A	Goldman Sachs International	3	0,00
(449)	Viper Energy Inc Class A	Morgan Stanley	141	0,00
15.000	Viper Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	12.088	0,00
(13)	Viridian Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
(124)	Virtu Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	7	0,00
3.413	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	40.801	0,01
(331)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	218	0,00
(1.572)	Vistra Corp	Goldman Sachs International	12.874	0,01
(6)	Vital Farms Inc	Goldman Sachs International	11	0,00
(5)	Vitesse Energy Inc	Goldman Sachs International	7	0,00
(2.557)	Volkswagen AG	Goldman Sachs International	2.957	0,00
(69)	Vontier Corp	Goldman Sachs International	8	0,00
(115)	Vornado Realty Trust	Goldman Sachs International	164	0,00
504	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	2.481	0,00
3.648	Voya Financial Inc	Goldman Sachs International	15.359	0,01
(1.566)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	12.121	0,00
(101)	WaFd Inc	Goldman Sachs International	112	0,00
(2.867)	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs International	37	0,00
(44)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs International	95	0,00
6.026	Walmart Inc	Goldman Sachs International	23.656	0,01
2.496	Walt Disney Co	Morgan Stanley	21.113	0,01
135	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	1.048	0,00
(313)	Warby Parker Inc Class A	Goldman Sachs International	1.581	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
2.341	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	41.845	0,01
(13.822)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs International	12.302	0,01
(3)	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs International	4	0,00
(23)	Waters Corp	Goldman Sachs International	110	0,00
(18)	Watsco Inc	Goldman Sachs International	168	0,00
(90)	Watsco Inc	Morgan Stanley	10.118	0,00
(443)	Watts Water Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	2.321	0,00
(15)	WD-40 Co	Goldman Sachs International	142	0,00
(42)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs International	31	0,00
(29)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs International	35	0,00
606	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	1.843	0,00
(12.317)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	59.206	0,02
(3)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs International	10	0,00
217	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs International	373	0,00
(369)	Welltower Inc	Morgan Stanley	972	0,00
(51)	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs International	34	0,00
(85)	WesBanco Inc	Goldman Sachs International	167	0,00
(1.377)	WESCO International Inc	Goldman Sachs International	25.107	0,01
5.074	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs International	25.991	0,01
114	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	1.597	0,00
795	Western Digital Corp	Morgan Stanley	102.684	0,03
(5)	Westlake Corp	Goldman Sachs International	4	0,00
(274)	Westlake Corp	Morgan Stanley	5.471	0,00
(6)	Westrock Coffee Co	Goldman Sachs International	1	0,00
(1)	WEX Inc	Goldman Sachs International	2	0,00
(1.439)	Weyerhaeuser Co	Morgan Stanley	2.734	0,00
(17)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs International	87	0,00
(226)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	2.049	0,00
155	Whitestone REIT	Goldman Sachs International	45	0,00
(1)	Willdan Group Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
13.784	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	17.445	0,01
(602)	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	6.793	0,00
(281)	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	4.001	0,00
(2)	Winmark Corp	Goldman Sachs International	53	0,00
(18)	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs International	27	0,00
(780)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs International	157	0,00
(484)	Workiva Inc	Goldman Sachs International	24	0,00
(184)	Worthington Enterprises Inc	Goldman Sachs International	1.135	0,00
(546)	WP Carey Inc	Goldman Sachs International	744	0,00
(2.751)	WP Carey Inc	Morgan Stanley	2.795	0,00
(65)	WSFS Financial Corp	Goldman Sachs International	183	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 2,73 % (31. Dezember 2024: 2,45 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(130)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	2.436	0,00
(17)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	33	0,00
(72)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	426	0,00
6.392	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs International	2.680	0,00
(6.315)	XP Inc Class A	Morgan Stanley	7.835	0,00
(133)	XPO Inc	Morgan Stanley	792	0,00
(35)	XPO Inc	Goldman Sachs International	377	0,00
(8.828)	Xylem Inc	Goldman Sachs International	60.540	0,02
181	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs International	118	0,00
(19)	Yext Inc	Goldman Sachs International	5	0,00
(2.869)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs International	6.959	0,00
(7)	Zebra Technologies Corp Class A	Goldman Sachs International	157	0,00
(14)	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	19	0,00
(332)	Zillow Group Inc Class C	Goldman Sachs International	53	0,00
(442)	Zillow Group Inc Class C	Morgan Stanley	11	0,00
(334)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	1.122	0,00
(195)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.179	0,00
665	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	2.529	0,00
(10)	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	398	0,00
(1)	Zoom Video Communications Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
322	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	3.823	0,00
1.559	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs International	563	0,00
(1.900)	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	833	0,00
(780)	Zscaler Inc	Goldman Sachs International	15.127	0,01
(46)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	1.003	0,00
3.300	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs International	4.221	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten ∞			**10.026.358**	**2,73**

Total Return Swap-Kontrakte 0,18 % (31. Dezember 2024: 0,33 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
37.399.774 USD	05.02.2026	4,27[1]	JPMorgan Basket JPMPOR4L[2]	469.101	0,13
18.258.033 USD	12.07.2027	0,00[3]	Goldman Sachs GSVIDI2N RESET Index[4]	110.833	0,03
(2.212.692) USD	01.03.2027	3,39[5]	Morgan Stanley Basket MSABUTXA[6]	49.690	0,02
(877.229) USD	06.11.2026	3,39[5]	Morgan Stanley Basket MSARUQQQ[6]	8.254	0,00
(709.553) USD	13.04.2027	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU[6]	4.760	0,00
(164.270) USD	03.01.2029	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[6]	4.311	0,00
(916.084) USD	06.11.2026	3,39[5]	Morgan Stanley Basket MSARUXLK[6]	4.055	0,00
(489.921) USD	09.06.2026	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[6]	3.616	0,00
(369.992) USD	05.11.2026	3,39[5]	Morgan Stanley Basket MSARUQQQ[6]	1.945	0,00
(446.763) USD	13.04.2027	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[6]	1.529	0,00

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Total Return Swap-Kontrakte 0,18 % (31. Dezember 2024: 0,33 %) (Fortsetzung)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
(99.219) USD	06.11.2026	3,34[1]	Morgan Stanley Basket MSARUXBI[6]	1.348	0,00
(166.374) USD	04.01.2028	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU[6]	1.208	0,00
115.885 USD	03.01.2029	0,80[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU[6]	950	0,00
39.629 USD	03.01.2029	0,43[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSEYU[6]	774	0,00
266.868 USD	06.11.2026	4,07[5]	Morgan Stanley Basket MSARUXLV[6]	9	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Total Return Swap-Kontrakten ∞				**662.383**	**0,18**

[1] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

[2] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist JPMorgan Chase Bank.

[3] Feste Finanzierungskosten.

[4] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist Goldman Sachs International.

[5] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.

[6] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

Inflation-Swap-Kontrakte 0,19 % (31. Dezember 2024: 0,91 %)

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenzobligation[1]	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
15.000.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	MS 17 Names US Basket	409.145	0,12
10.006.200 USD	16.01.2026	UBS	UBS 34 Names US Basket	257.378	0,07
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten ∞				**666.523**	**0,19**

[1] Die Volatilitäten lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Swaps.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**147.510.027**	**40,20**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
50.000 AUD	5.204.788 ¥	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(67)	(0,00)
50.000 AUD	33.498 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(153)	(0,00)
70.000 AUD	7.284.014 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(77)	(0,00)
600.000 AUD	62.794.674 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(813)	(0,00)
9.600.000 AUD	8.798.384 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(19.193)	(0,01)
11.359.175 AUD	7.590.213 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(14.828)	(0,00)
2.854.845 AUD	1.625.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(5.417)	(0,00)
3.521.520 AUD	1.750.000 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(5.332)	(0,00)
270.000 AUD	181.055 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	8	(992)	(0,00)
60.000 AUD	40.249 US$	18.03.2026	UBS AG	2	(235)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
37.083.036 BRL	6.857.387 US$	05.01.2026	Banco Santander SA	1	(90.101)	(0,03)
38.908.557 BRL	7.166.800 US$	02.01.2026	Banco Santander SA	1	(66.374)	(0,02)
380.000 BRL	68.713 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	(522)	(0,00)
400.000 BRL	72.537 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(758)	(0,00)
18.877.947 BRL	3.500.000 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	36	(54.964)	(0,00)
1.396.528 BRL	256.002 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.820)	(0,00)
340.000 BRL	61.787 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(775)	(0,00)
3.400.986 BRL	622.276 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(3.263)	(0,00)
380.000 CAD	278.378 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	4	(298)	(0,00)
110.000 CAD	1.467.121 MXN	18.03.2026	BNP Paribas	2	(526)	(0,00)
440.000 CAD	322.690 US$	18.03.2026	Citibank NA	4	(703)	(0,00)
110.000 CAD	80.571 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(74)	(0,00)
320.000 CAD	234.937 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(765)	(0,00)
10.000 CAD	132.671 MXN	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(8)	(0,00)
190.000 CAD	2.522.062 MXN	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	(241)	(0,00)
6.679.713 CAD	4.880.356 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(5.251)	(0,00)
181.866 CAD	200.000 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(647)	(0,00)
640.000 CAD	469.425 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	2	(1.080)	(0,00)
440.000 CAD	322.389 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(402)	(0,00)
80.000 CAD	58.543 US$	18.03.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
251.746 CHF	319.047 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(936)	(0,00)
290.000 CHF	369.589 US$	18.03.2026	Citibank NA	3	(726)	(0,00)
30.000 CHF	38.319 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(161)	(0,00)
1.276.068 CHF	1.375.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(3.279)	(0,00)
2.652.938 CHF	2.500.000 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	(10.671)	(0,00)
1.500.000 CHF	297.538.640 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(4.599)	(0,00)
4.750.000 CHF	6.034.679 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(33.165)	(0,01)
1.233.368 CHF	1.563.106 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(4.600)	(0,00)
340.000 CHF	434.000 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	10	(1.541)	(0,00)
601.444 CHF	761.180 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.185)	(0,00)
266.731 CHF	337.322 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(276)	(0,00)
120.000 CHF	153.113 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(480)	(0,00)
53.170.000 COP	13.765 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	(30)	(0,00)
150.830.000 COP	39.866 US$	18.03.2026	Citibank NA	1	(903)	(0,00)
159.200.000 COP	41.395 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(269)	(0,00)
57.360.000 COP	14.872 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(54)	(0,00)
376.644.522 COP	100.000 US$	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.632)	(0,00)
1.901.050.000 COP	500.000 US$	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.628)	(0,00)
751.099.686 COP	200.000 US$	02.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(4.295)	(0,00)
155.470.000 COP	40.351 US$	18.03.2026	Morgan Stanley	1	(189)	(0,00)
3.200.000 CZK	51.591.685 HUF	18.03.2026	Barclays Bank Plc	9	(1.398)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.690.000 CZK	27.320.004 HUF	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(961)	(0,00)
2.040.000 CZK	99.307 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(79)	(0,00)
1.830.000 CZK	29.386.830 HUF	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	(444)	(0,00)
3.000.000 CZK	48.229.318 HUF	18.03.2026	HSBC Bank Plc	4	(891)	(0,00)
710.000 CZK	34.563 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(28)	(0,00)
120.000 €	141.642 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	(230)	(0,00)
157.942 €	670.000 PLN	18.03.2026	Barclays Bank Plc	7	(162)	(0,00)
40.000 €	15.633.924 HUF	18.03.2026	Barclays Bank Plc	3	(454)	(0,00)
60.000 €	23.290.463 HUF	18.03.2026	BNP Paribas	3	(193)	(0,00)
61.241 €	260.000 PLN	18.03.2026	Citibank NA	2	(122)	(0,00)
60.000 €	23.647.521 HUF	18.03.2026	Citibank NA	4	(1.280)	(0,00)
80.000 €	94.369 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	(94)	(0,00)
50.000 €	19.729.418 HUF	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(1.136)	(0,00)
326.529 €	1.390.000 PLN	18.03.2026	Goldman Sachs International	6	(1.684)	(0,00)
20.000 €	7.818.373 HUF	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(232)	(0,00)
100.000 €	118.261 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	(419)	(0,00)
70.000 €	12.852.286 ¥	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(17)	(0,00)
230.000 €	12.371.978 TRY	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	(1.752)	(0,00)
100.000 €	38.875.752 HUF	18.03.2026	HSBC Bank Plc	4	(497)	(0,00)
50.000 €	2.686.498 TRY	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	(313)	(0,00)
30.000 €	35.429 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(76)	(0,00)
60.000 €	3.236.583 TRY	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(658)	(0,00)
17.600.000 €	15.458.305 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(112.826)	(0,03)
8.375.000 €	13.523.921 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	(30.024)	(0,01)
4.500.000 €	7.982.670 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(36.313)	(0,01)
1.940.079 €	2.290.404 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(10.899)	(0,00)
250.000 €	2.729.630 SEK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(2.496)	(0,00)
400.000 €	154.765.550 HUF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(3.130)	(0,00)
200.000 €	846.067 PLN	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(333)	(0,00)
6.375.000 €	75.623.058 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(7.598)	(0,00)
1.700.000 €	313.306.218 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(3.069)	(0,00)
500.000 €	466.787 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(2.297)	(0,00)
100.000 €	18.392.000 ¥	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(227)	(0,00)
820.000 €	968.051 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	12	(1.738)	(0,00)
10.000 €	3.878.378 HUF	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(22)	(0,00)
11.767 €	50.000 PLN	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(35)	(0,00)
90.000 €	16.541.609 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(132)	(0,00)
11.141.774 €	13.145.366 US$	18.03.2026	UBS AG	9	(15.524)	(0,01)
21.231 €	90.000 PLN	18.03.2026	UBS AG	1	(4)	(0,00)
560.000 £	755.721 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	9	(2.630)	(0,00)
1.308.882 £	1.500.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(1.933)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.125.000 £	2.271.221 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(1.499)	(0,00)
1.812.033 £	2.447.489 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(10.234)	(0,00)
190.000 £	256.281 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(769)	(0,00)
50.000 £	67.428 US$	18.03.2026	UBS AG	2	(188)	(0,00)
397.833.378 HUF	24.980.000 CZK	18.03.2026	BNP Paribas	3	(4.014)	(0,00)
11.789.580 HUF	740.000 CZK	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(106)	(0,00)
7.716.819 HUF	20.000 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(78)	(0,00)
6.546.388 HUF	410.000 CZK	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(15)	(0,00)
19.267.730 HUF	50.000 €	18.03.2026	UBS AG	1	(269)	(0,00)
618.202 IDR	37 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(0)	(0,00)
180.000 ILS	56.604 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(113)	(0,00)
21.210.000 INR	234.728 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(282)	(0,00)
77.880.000 INR	861.383 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	9	(533)	(0,00)
25.603.206 INR	285.524 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(662)	(0,00)
50.773 INR	569 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(4)	(0,00)
5.530.000 INR	61.166 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(40)	(0,00)
4.520.000 INR	49.966 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(4)	(0,00)
5.290.000 ¥	34.339 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	(379)	(0,00)
7.342.201 ¥	40.000 €	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	(4)	(0,00)
228.774.951 ¥	1.501.744 US$	15.01.2026	BNP Paribas	5	(40.859)	(0,02)
3.636.881 ¥	20.000 €	18.03.2026	BNP Paribas	2	(222)	(0,00)
45.447.180 ¥	440.000 AUD	18.03.2026	Citibank NA	4	(1.684)	(0,00)
2.067.361 ¥	10.000 £	18.03.2026	Citibank NA	1	(176)	(0,00)
10.704.275 ¥	120.000 NZD	18.03.2026	Citibank NA	4	(478)	(0,00)
9.086.085 ¥	50.000 €	18.03.2026	Citibank NA	3	(592)	(0,00)
3.628.218 ¥	20.000 €	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(276)	(0,00)
6.820.000 ¥	44.086 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(304)	(0,00)
620.809.291 ¥	4.013.688 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(49.396)	(0,02)
4.184.936 ¥	20.000 £	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(30)	(0,00)
5.420.000 ¥	35.315 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(521)	(0,00)
21.909.995 ¥	120.000 €	18.03.2026	Goldman Sachs International	7	(761)	(0,00)
13.247.597 ¥	130.000 AUD	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	(1.653)	(0,00)
37.240.000 ¥	241.176 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	10	(2.110)	(0,00)
429.294.682 ¥	3.800.000 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	(32.293)	(0,01)
343.763.138 ¥	1.750.000 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	(16.123)	(0,00)
896.552.349 ¥	5.763.982 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(39.404)	(0,01)
804.376.211 ¥	4.400.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	7	(33.776)	(0,00)
234.000.648 ¥	1.125.000 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(19.050)	(0,01)
268.652.084 ¥	2.600.000 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(18.557)	(0,01)
17.905.560 ¥	200.000 NZD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(725)	(0,00)
12.780.397 ¥	85.428 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(3.816)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
18.410.000 ¥	119.657 US$	18.03.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.472)	(0,00)
19.441.695 ¥	190.000 AUD	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	5	(1.904)	(0,00)
2.683.272 ¥	30.000 NZD	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(73)	(0,00)
32.908.782 ¥	180.000 €	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	12	(856)	(0,00)
248.426.739 ¥	1.625.048 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(38.674)	(0,01)
77.010.000 ¥	498.728 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	13	(4.356)	(0,00)
4.461.173 ¥	50.000 NZD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(192)	(0,00)
1.199.122.477 ¥	7.838.491 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	17	(181.271)	(0,06)
92.623.825 ¥	900.000 AUD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	13	(5.601)	(0,00)
28.990.181 ¥	160.000 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	13	(2.445)	(0,00)
74.597.917 ¥	360.000 £	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	28	(5.237)	(0,00)
2.066.675 ¥	10.000 £	18.03.2026	UBS AG	1	(180)	(0,00)
329.254.394 ¥	2.141.474 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(38.959)	(0,01)
32.972.047 ¥	320.000 AUD	18.03.2026	UBS AG	8	(1.741)	(0,00)
755.470.000 KRW	528.417 US$	18.03.2026	Citibank NA	10	(3.374)	(0,00)
820.220.000 KRW	573.637 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	9	(3.593)	(0,00)
476.040.000 KRW	333.363 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	5	(2.521)	(0,00)
848.006.124 KRW	590.297 US$	30.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(2.096)	(0,00)
47.884 KRW	33 US$	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(0)	(0,00)
765.864 KRW	544 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(13)	(0,00)
661.991 MXN	50.000 CAD	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(31)	(0,00)
1.170.000 MXN	64.736 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(122)	(0,00)
132.278 MXN	10.000 CAD	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(13)	(0,00)
2.270.000 MXN	125.693 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(332)	(0,00)
15.500.000 MXN	863.282 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(1.951)	(0,00)
4.767.020 MXN	360.000 CAD	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(184)	(0,00)
2.690.000 NOK	267.899 US$	18.03.2026	Citibank NA	5	(1.270)	(0,00)
1.600.000 NOK	159.246 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	3	(656)	(0,00)
27.010.726 NOK	2.686.634 US$	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(8.552)	(0,00)
230.000 NOK	22.918 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(121)	(0,00)
11.927.703 NOK	1.191.320 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(8.701)	(0,00)
2.015.694 NOK	200.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(146)	(0,00)
221 NOK	22 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(0)	(0,00)
470.000 NOK	46.714 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(128)	(0,00)
6.187.730 NOK	615.512 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(2.006)	(0,00)
3.960.000 NOK	394.103 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	7	(1.593)	(0,00)
9.308.267 NOK	932.227 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(9.323)	(0,00)
270.000 NOK	26.775 US$	18.03.2026	UBS AG	1	(13)	(0,00)
9.295.277 NOK	924.937 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(3.321)	(0,00)
220.000 NZD	127.916 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	3	(1.059)	(0,00)
1.067.613 NZD	619.418 US$	15.01.2026	BNP Paribas	1	(5.231)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
60.000 NZD	5.392.904 ¥	18.03.2026	Citibank NA	2	(23)	(0,00)
640.000 NZD	373.024 US$	18.03.2026	Citibank NA	7	(3.984)	(0,00)
30.000 NZD	2.720.922 ¥	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(168)	(0,00)
2.680.618 NZD	1.555.226 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(13.093)	(0,00)
640.000 NZD	373.369 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	12	(4.333)	(0,00)
160.000 NZD	93.004 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	5	(745)	(0,00)
8.200.000 NZD	743.434.210 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	(29.735)	(0,01)
3.212.672 NZD	2.800.000 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(19.171)	(0,01)
290.000 NZD	168.662 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	7	(1.441)	(0,00)
3.101.198 NZD	1.799.462 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	7	(15.455)	(0,00)
230.000 NZD	134.176 US$	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	2	(1.553)	(0,00)
528.142 NZD	304.759 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(923)	(0,00)
100.000 NZD	9.000.236 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(116)	(0,00)
350.000 NZD	204.448 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(2.631)	(0,00)
542.807 NZD	313.800 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.528)	(0,00)
100.000 NZD	58.199 US$	18.03.2026	UBS AG	2	(536)	(0,00)
9.260.000 PHP	156.973 US$	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	(360)	(0,00)
540.000 PHP	9.177 US$	18.03.2026	BNP Paribas	1	(44)	(0,00)
5.950.000 PHP	101.314 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	(683)	(0,00)
7.930.000 PHP	135.034 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(916)	(0,00)
390.000 PLN	108.563 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	(128)	(0,00)
10.414.588 PLN	2.900.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	6	(3.314)	(0,00)
421.473 PLN	100.000 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(268)	(0,00)
290.000 PLN	68.559 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(161)	(0,00)
140.000 PLN	39.004 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(79)	(0,00)
190.000 RON	43.672 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(35)	(0,00)
690.000 SEK	75.374 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(242)	(0,00)
4.582.131 SEK	500.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(2.722)	(0,00)
2.282.686 SEK	2.500.000 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(142)	(0,00)
480.000 SGD	375.836 US$	18.03.2026	Citibank NA	2	(829)	(0,00)
270.000 SGD	211.644 US$	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(703)	(0,00)
300.000 SGD	234.429 US$	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(50)	(0,00)
210.000 SGD	164.207 US$	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(141)	(0,00)
256.710 SGD	200.000 US$	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(255)	(0,00)
110.000 SGD	86.097 US$	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(158)	(0,00)
420.000 SGD	328.316 US$	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(185)	(0,00)
3.150.000 THB	100.582 US$	18.03.2026	BNP Paribas	4	(75)	(0,00)
11.270.000 TRY	4.197.014 ZAR	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	(3.498)	(0,00)
28.122.750 TWD	900.000 US$	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(5.276)	(0,00)
3.128.585 TWD	100.000 US$	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(497)	(0,00)
9.358.880 TWD	300.000 US$	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(2.189)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.413.378 US$	7.918.379 BRL	03.02.2026	Banco Santander SA	1	(20.397)	(0,01)
6.663.618 US$	37.083.036 BRL	05.01.2026	Banco Santander SA	1	(103.668)	(0,03)
30.922 US$	28.250.000 CLP	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(459)	(0,00)
170.450 US$	15.520.000 INR	18.03.2026	Barclays Bank Plc	3	(1.101)	(0,00)
39.936 US$	30.000 £	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(408)	(0,00)
129.437 US$	110.000 €	18.03.2026	Barclays Bank Plc	1	(191)	(0,00)
628.209 US$	500.000 CHF	18.03.2026	Barclays Bank Plc	2	(7.760)	(0,00)
1.489.698 US$	1.920.000 SGD	18.03.2026	BNP Paribas	1	(10.333)	(0,00)
3.296.616 US$	2.826.574 €	15.01.2026	BNP Paribas	5	(24.643)	(0,01)
3.907.082 US$	2.974.869 £	15.01.2026	BNP Paribas	6	(94.225)	(0,04)
1.367.806 US$	81.130.000 PHP	18.03.2026	BNP Paribas	2	(4.331)	(0,00)
144.964 US$	810.000 BRL	18.03.2026	BNP Paribas	2	(388)	(0,00)
39.847 US$	1.250.000 THB	18.03.2026	BNP Paribas	3	(37)	(0,00)
8.082 US$	370.000 TRY	18.03.2026	BNP Paribas	1	(77)	(0,00)
1.393.108 US$	14.218.925 NOK	15.01.2026	BNP Paribas	2	(16.682)	(0,01)
186.852 US$	680.000 PLN	18.03.2026	BNP Paribas	3	(2.215)	(0,00)
42.285 US$	430.000 NOK	18.03.2026	BNP Paribas	3	(335)	(0,00)
312.356 US$	2.928.778 SEK	15.01.2026	BNP Paribas	1	(5.509)	(0,00)
5.544.454 US$	8.419.273 AUD	15.01.2026	BNP Paribas	3	(70.353)	(0,03)
84.181 US$	77.030.000 CLP	18.03.2026	BNP Paribas	1	(1.386)	(0,00)
127 US$	905 CNY	15.01.2026	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
310.757 US$	431.581 CAD	15.01.2026	BNP Paribas	1	(4.242)	(0,00)
514.760 US$	904.309 NZD	15.01.2026	BNP Paribas	1	(5.481)	(0,00)
1.243.334 US$	986.276 CHF	15.01.2026	BNP Paribas	2	(2.943)	(0,00)
220.523 US$	9.837.222 TRY	15.01.2026	BNP Paribas	1	(6.680)	(0,00)
28.326 US$	4.420.000 ¥	18.03.2026	Citibank NA	1	(48)	(0,00)
58.816 US$	50.000 €	18.03.2026	Citibank NA	1	(106)	(0,00)
75.917 US$	530.000 CNY	18.03.2026	Citibank NA	3	(341)	(0,00)
127.858 US$	1.180.000 SEK	18.03.2026	Citibank NA	4	(628)	(0,00)
4.069.629 US$	368.930.000 INR	18.03.2026	Citibank NA	11	(8.340)	(0,00)
706.666 US$	910.000 SGD	18.03.2026	Citibank NA	2	(4.286)	(0,00)
177.089 US$	58.850.000 HUF	18.03.2026	Citibank NA	7	(2.056)	(0,00)
328.222 US$	1.850.000 BRL	18.03.2026	Citibank NA	9	(3.754)	(0,00)
43.743 US$	910.000 CZK	18.03.2026	Citibank NA	1	(521)	(0,00)
29.798 US$	130.000 RON	18.03.2026	Citibank NA	1	(59)	(0,00)
32.669 US$	29.580.000 CLP	18.03.2026	Citibank NA	1	(189)	(0,00)
23.175 US$	89.860.000 COP	18.03.2026	Citibank NA	1	(38)	(0,00)
8.303 US$	30.000 PLN	18.03.2026	Citibank NA	1	(39)	(0,00)
35.225 US$	2.090.000 PHP	18.03.2026	Citibank NA	1	(122)	(0,00)
305.889 US$	3.110.000 NOK	18.03.2026	Citibank NA	7	(2.372)	(0,00)
21.764 US$	30.000 CAD	18.03.2026	Citibank NA	1	(189)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
219.037 US$	1.530.000 CNY	18.03.2026	Deutsche Bank AG	10	(1.106)	(0,00)
217.148 US$	187.164 €	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(2.772)	(0,00)
11.295 US$	670.000 PHP	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(37)	(0,00)
26.675 US$	40.000 AUD	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(1)	(0,00)
38.083 US$	56.150.000 KRW	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(941)	(0,00)
5.112.253 US$	48.370.116 SEK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	(137.432)	(0,05)
262.440 US$	5.460.000 CZK	18.03.2026	Deutsche Bank AG	3	(3.141)	(0,00)
6.213.461 US$	9.542.906 AUD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	6	(150.694)	(0,04)
125.811 US$	3.970.000 THB	18.03.2026	Deutsche Bank AG	3	(860)	(0,00)
507.990 US$	9.428.453 MXN	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(15.894)	(0,00)
1.042.917 US$	1.832.702 NZD	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(11.419)	(0,01)
37.514 US$	120.000 ILS	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(148)	(0,00)
508.717 US$	10.733.411 CZK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	1	(12.873)	(0,01)
35.416 US$	360.000 NOK	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(267)	(0,00)
2.020.420 US$	20.598.115 NOK	15.01.2026	Deutsche Bank AG	4	(21.860)	(0,01)
1.285.112 US$	1.024.478 CHF	15.01.2026	Deutsche Bank AG	3	(9.438)	(0,00)
39.605 US$	154.710.000 COP	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(360)	(0,00)
511.723 US$	8.824.230 ZAR	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(20.482)	(0,01)
892.793 US$	679.365 £	15.01.2026	Deutsche Bank AG	2	(20.978)	(0,01)
132.288 US$	170.000 SGD	18.03.2026	Deutsche Bank AG	1	(527)	(0,00)
47.698 US$	870.000 MXN	18.03.2026	Deutsche Bank AG	2	(348)	(0,00)
4.225.149 US$	7.867.095.900 NGN	13.01.2026	Goldman Sachs International	4	(1.191.677)	(0,33)
30.253 US$	280.000 SEK	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(234)	(0,00)
4.065.838 US$	5.701.000 CAD	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	(95.161)	(0,03)
102 US$	1.888 MXN	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
54.602 US$	990.000 MXN	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(71)	(0,00)
93 US$	31.582 HUF	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
140.066 US$	180.000 SGD	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(562)	(0,00)
135.801 US$	44.860.000 HUF	18.03.2026	Goldman Sachs International	3	(756)	(0,00)
311.686 US$	2.921.230 SEK	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(5.360)	(0,00)
611.713 US$	2.235.784 PLN	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(10.138)	(0,00)
38.738 US$	140.000 PLN	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(188)	(0,00)
655.709 US$	2.100.000 ILS	18.03.2026	Goldman Sachs International	11	(3.362)	(0,00)
39.648 US$	60.000 AUD	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(366)	(0,00)
202.352 US$	3.410.000 ZAR	18.03.2026	Goldman Sachs International	7	(2.387)	(0,00)
104.579 US$	4.770.000 TRY	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	(596)	(0,00)
1.156.249 US$	998.937 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	(17.513)	(0,00)
3.115.134 US$	4.797.237 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(84.138)	(0,02)
1.031.778 US$	45.515.127 TRY	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(19.449)	(0,01)
19.721 US$	200.000 NOK	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(103)	(0,00)
1.870.179 US$	1.481.277 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1.590)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
243.376 US$	1.370.000 BRL	18.03.2026	Goldman Sachs International	5	(2.467)	(0,00)
317.217 US$	1.390.000 RON	18.03.2026	Goldman Sachs International	7	(2.022)	(0,00)
184.286 US$	5.810.000 THB	18.03.2026	Goldman Sachs International	4	(1.094)	(0,00)
76.107 US$	60.000 CHF	18.03.2026	Goldman Sachs International	1	(209)	(0,00)
28.573 US$	200.000 CNY	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(204)	(0,00)
275.181 US$	5.710.000 CZK	18.03.2026	Goldman Sachs International	2	(2.560)	(0,00)
507.638 US$	896.339 NZD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(8.017)	(0,00)
2.310.472 US$	1.756.441 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(52.006)	(0,01)
34.146 US$	5.330.000 ¥	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(71)	(0,00)
25.027 US$	20.000 CHF	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(412)	(0,00)
370.246 US$	11.650.000 THB	18.03.2026	HSBC Bank Plc	4	(1.471)	(0,00)
259.009 US$	5.390.000 CZK	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	(3.167)	(0,00)
3.034.681 US$	4.445.110.000 KRW	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	(54.625)	(0,01)
2.302.322 US$	3.170.000 CAD	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	(17.447)	(0,01)
625.817 US$	470.000 £	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(6.240)	(0,00)
77.514 US$	1.300.000 ZAR	18.03.2026	HSBC Bank Plc	2	(538)	(0,00)
480.877 US$	2.700.000 BRL	18.03.2026	HSBC Bank Plc	6	(3.631)	(0,00)
23.540 US$	20.000 €	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(28)	(0,00)
10.256 US$	470.000 TRY	18.03.2026	HSBC Bank Plc	1	(107)	(0,00)
212.066 US$	770.000 PLN	18.03.2026	HSBC Bank Plc	3	(2.024)	(0,00)
752.719 US$	5.280.000 CNY	18.03.2026	HSBC Bank Plc	10	(6.986)	(0,00)
4.880.412 US$	3.875.000 CHF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(15.559)	(0,00)
600.000 US$	1.925.906 ILS	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	5	(4.248)	(0,00)
12.419 US$	40.000 ILS	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(134)	(0,00)
12.299 US$	1.105.919 INR	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(6)	(0,00)
6.600.000 US$	9.731.342.407 KRW	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	9	(146.934)	(0,04)
600.000 US$	885.441.152 KRW	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(14.059)	(0,00)
200.000 US$	295.303.474 KRW	23.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(4.767)	(0,00)
679.033 US$	12.440.000 MXN	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(7.968)	(0,00)
100.000 US$	92.871.427 CLP	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(3.010)	(0,00)
500.000 US$	15.748.602 TWD	29.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(576)	(0,00)
500.000 US$	456.610.706 CLP	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(6.610)	(0,00)
200.000 US$	2.034.413 NOK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(1.709)	(0,00)
1.749 US$	80.000 TRY	18.03.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(15)	(0,00)
8.600.009 US$	375.494.086 TRY	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(79.486)	(0,02)
1.000.000 US$	16.642.375 ZAR	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(3.810)	(0,00)
200.000 US$	6.304.015 TWD	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(495)	(0,00)
4.008.670 US$	5.508.096 CAD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(11.345)	(0,01)
100.000 US$	3.159.420 TWD	22.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(470)	(0,00)
305.215 US$	5.500.000 MXN	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(418)	(0,00)
500.000 US$	15.791.219 TWD	26.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(2.031)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.800.000 US$	2.644.896.654 KRW	16.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(33.433)	(0,01)
4.200.000 US$	378.766.920 INR	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(13.047)	(0,01)
682.343 US$	61.858.857 INR	16.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(5.221)	(0,00)
6.442.408 US$	584.757.090 INR	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(54.799)	(0,02)
100.000 US$	9.004.830 INR	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(188)	(0,00)
2.152.641 US$	1.608.010 £	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(10.194)	(0,00)
100.000 US$	9.052.852 INR	22.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(567)	(0,00)
4.200.000 US$	379.482.600 INR	30.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(12.546)	(0,01)
200.000 US$	293.443.854 KRW	15.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(3.406)	(0,00)
7.470.408 US$	673.520.241 INR	27.01.2026	JPMorgan Chase Bank	7	(8.239)	(0,00)
100.000 US$	90.540.531 CLP	20.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(499)	(0,00)
2.100.000 US$	11.616.683 BRL	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	23	(19.929)	(0,01)
200.000 US$	1.111.278 BRL	03.02.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.218)	(0,00)
12.640.530 US$	88.759.107 CNY	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	8	(83.125)	(0,02)
7.296.023 US$	6.220.319 €	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(12.567)	(0,00)
200.000 US$	774.088.000 COP	13.01.2026	JPMorgan Chase Bank	2	(4.085)	(0,00)
100.000 US$	382.684.455 COP	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(1.303)	(0,00)
100.000 US$	381.034.451 COP	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(866)	(0,00)
400.000 US$	8.280.644 CZK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(2.391)	(0,00)
100.000 US$	929.801 SEK	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(907)	(0,00)
200.000 US$	257.717 SGD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(528)	(0,00)
2.544.197 US$	3.843.123 AUD	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(18.765)	(0,01)
500.000 US$	731.749.176 KRW	02.01.2026	JPMorgan Chase Bank	3	(7.966)	(0,00)
400.000 US$	587.619.485 KRW	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(7.263)	(0,00)
600.000 US$	885.897.722 KRW	09.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(14.411)	(0,01)
800.000 US$	1.175.099.026 KRW	08.01.2026	JPMorgan Chase Bank	7	(15.172)	(0,00)
900.000 US$	1.322.943.415 KRW	05.01.2026	JPMorgan Chase Bank	9	(18.357)	(0,01)
496.881 US$	163.956.575 HUF	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	4	(4.326)	(0,00)
1.200.000 US$	108.594.600 INR	12.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(7.476)	(0,00)
4.218.447 US$	662.988.454 ¥	14.01.2026	JPMorgan Chase Bank	1	(14.801)	(0,01)
29.123 US$	42.700.000 KRW	18.03.2026	Royal Bank of Canada	2	(553)	(0,00)
350.447 US$	300.597 €	15.01.2026	Royal Bank of Canada	3	(2.759)	(0,00)
104.194 US$	79.364 £	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(2.554)	(0,00)
1.519 US$	2.108 CAD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(20)	(0,00)
32.476 US$	30.192.804 CLP	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.028)	(0,00)
15.864 US$	23.226.900 KRW	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(237)	(0,00)
549.201 US$	434.729 CHF	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(131)	(0,00)
308.886 US$	2.887.381 SEK	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(4.486)	(0,00)
72.483 US$	110.806 AUD	15.01.2026	Royal Bank of Canada	1	(1.413)	(0,00)
62.825 US$	57.410.000 CLP	18.03.2026	Royal Bank of Scotland	1	(947)	(0,00)
16.344.900 US$	13.973.350 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	9	(73.958)	(0,02)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
22 US$	72 ILS	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
1.392.941 US$	2.138.111 AUD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(32.964)	(0,01)
255.776 US$	371.235.284 KRW	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(1.552)	(0,00)
515.800 US$	9.534.871 MXN	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(13.996)	(0,01)
221 US$	847.130 COP	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(3)	(0,00)
611.506 US$	3.411.478 BRL	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(9.417)	(0,00)
2.531.190 US$	1.907.104 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(33.936)	(0,01)
2.028.307 US$	3.573.293 NZD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(27.374)	(0,01)
2.527.946 US$	3.532.224 CAD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(50.124)	(0,02)
556.530 US$	5.262.986 SEK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(14.671)	(0,00)
1.325.644 US$	13.494.990 NOK	15.01.2026	Standard Chartered Bank	3	(12.368)	(0,00)
229.670 US$	2.340.000 NOK	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	7	(2.267)	(0,00)
1.631.387 US$	1.230.295 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(23.404)	(0,01)
308.769 US$	245.355 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.266)	(0,00)
16.028 US$	59.036 PLN	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(392)	(0,00)
143.971 US$	2.420.000 ZAR	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	6	(1.327)	(0,00)
58.055 US$	540.000 SEK	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(743)	(0,00)
70.917 US$	104.480.000 KRW	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(1.696)	(0,00)
2.258.423 US$	3.456.822 AUD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	5	(46.928)	(0,01)
514.517 US$	8.856.451 ZAR	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(19.632)	(0,01)
13.323 US$	10.000 £	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(125)	(0,00)
844.715 US$	720.000 €	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	10	(3.758)	(0,00)
260.031 US$	453.415 NZD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(814)	(0,00)
394.888 US$	131.420.000 HUF	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(5.167)	(0,00)
1.321.849 US$	13.404.846 NOK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(7.226)	(0,00)
933.616 US$	1.302.058 CAD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(16.719)	(0,01)
50.591 US$	7.900.000 ¥	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(125)	(0,00)
1.301.518 US$	1.116.381 €	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(10.243)	(0,00)
509.994 US$	770.000 AUD	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	15	(3.521)	(0,00)
937.460 US$	17.443.643 MXN	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(31.780)	(0,02)
643.159 US$	510.000 CHF	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	8	(5.530)	(0,00)
42.449 US$	770.000 MXN	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(75)	(0,00)
94.914 US$	1.993.629 CZK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(1.967)	(0,00)
87.006 US$	5.170.000 PHP	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(433)	(0,00)
254.802 US$	85.238.002 HUF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(5.748)	(0,00)
49.951 US$	180.000 PLN	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(96)	(0,00)
89.685 US$	1.850.000 CZK	18.03.2026	State Street Bank and Trust Co	3	(302)	(0,00)
1.708.540 US$	16.112.931 SEK	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	4	(40.222)	(0,01)
12.354 US$	70.000 BRL	18.03.2026	UBS AG	1	(207)	(0,00)
518.808 US$	724.931 CAD	15.01.2026	UBS AG	1	(10.298)	(0,00)
503.809 US$	783.282 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(18.561)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
12.572 US$	10.000 CHF	18.03.2026	UBS AG	1	(147)	(0,00)
323.110 US$	5.510.000 ZAR	18.03.2026	UBS AG	9	(7.716)	(0,00)
21.838 US$	85.960.000 COP	18.03.2026	UBS AG	1	(368)	(0,00)
1.380.815 US$	1.050.738 £	15.01.2026	UBS AG	3	(32.466)	(0,02)
27.290 US$	190.000 CNY	18.03.2026	UBS AG	2	(47)	(0,00)
99.155 US$	150.000 AUD	18.03.2026	UBS AG	3	(880)	(0,00)
27 US$	572 CZK	15.01.2026	UBS AG	1	(0)	(0,00)
618.325 US$	580.414.237 CLP	15.01.2026	UBS AG	1	(25.751)	(0,01)
868.067 US$	8.272.379 SEK	15.01.2026	UBS AG	1	(29.747)	(0,01)
1.802.652 US$	1.432.293 CHF	15.01.2026	UBS AG	2	(7.220)	(0,00)
253.322 US$	2.595.002 NOK	15.01.2026	UBS AG	1	(3.970)	(0,00)
36.891 US$	670.000 MXN	18.03.2026	UBS AG	1	(110)	(0,00)
44.901 US$	65.880.000 KRW	18.03.2026	UBS AG	2	(885)	(0,00)
432.425 US$	370.000 €	18.03.2026	UBS AG	2	(3.595)	(0,00)
4.506.289 US$	3.873.137 €	15.01.2026	UBS AG	5	(44.693)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CHF						
562.810 CHF	715.502 US$	15.01.2026	UBS AG	4	(4.325)	(0,00)
2.408 CHF	3.054 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(11)	(0,00)
6.999 US$	5.585 CHF	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(58)	(0,00)
139.666 US$	111.223 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(877)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
19.089 €	22.470 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(41)	(0,00)
2.314.093 €	2.724.382 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(5.294)	(0,00)
2.349.689 €	2.765.643 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(4.730)	(0,00)
136.129 US$	117.200 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(1.581)	(0,00)
39.573 US$	34.185 €	15.01.2026	UBS AG	1	(595)	(0,00)
1.217.019 US$	1.044.561 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	28	(10.354)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
131.899.590 £	177.697.634 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(287.812)	(0,08)
135.870.634 £	183.028.132 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(277.109)	(0,08)
2.175.451 US$	1.636.387 £	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(25.550)	(0,01)
1.644.814 US$	1.229.746 £	15.01.2026	UBS AG	1	(9.240)	(0,00)
82.292.787 US$	61.934.818 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	77	(1.011.832)	(0,28)
Abgesicherte Klassen JPY						
61.288.824 ¥	400.832 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(9.461)	(0,00)
1.747.758.663 ¥	11.761.864 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	(601.230)	(0,17)
1.765.805.942 ¥	11.876.162 US$	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	2	(600.283)	(0,16)
18.896.175 ¥	120.723 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(58)	(0,00)
41.913.236 ¥	272.481 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(4.836)	(0,00)
106.119 US$	16.677.987 ¥	15.01.2026	UBS AG	1	(382)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (2,18 %) (31. Dezember 2024: (5,69 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen SGD						
24.818 SGD	19.359 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(46)	(0,00)
104 US$	134 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
224 US$	290 SGD	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(2)	(0,00)
143 US$	186 SGD	15.01.2026	State Street Bank and Trust Co	1	(2)	(0,00)
118 US$	153 SGD	15.01.2026	UBS AG	1	(2)	(0,00)
441 US$	571 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(3)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(7.988.456)**	**(2,18)**

Futures-Kontrakte (0,66 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
140	3 Month CORRA Future December 2026	(36.422)	(0,01)
(7)	3 Month CORRA Future December 2026	(356)	(0,00)
(6)	3 Month CORRA Future June 2027	(401)	(0,00)
7	3 Month CORRA Future March 2027	(128)	(0,00)
(7)	3 Month CORRA Future March 2027	(401)	(0,00)
287	3 Month CORRA Future September 2026	(65.411)	(0,02)
(10)	3 Month CORRA Future September 2026	(36)	(0,00)
54	3 Month SOFR Future December 2026	(19.374)	(0,01)
(53)	3 Month SOFR Future December 2026	(4.038)	(0,00)
2	3 Month SOFR Future December 2027	(175)	(0,00)
20	3 Month SOFR Future June 2026	(1.500)	(0,00)
2	3 Month SOFR Future June 2027	(150)	(0,00)
(1)	3 Month SOFR Future June 2027	(163)	(0,00)
(1)	3 Month SOFR Future June 2028	(100)	(0,00)
65	3 Month SOFR Future March 2027	(34.892)	(0,01)
187	3 Month SOFR Future September 2026	(62.933)	(0,02)
(17)	3 Month SOFR Future September 2027	(32.363)	(0,01)
(2)	3 Month SOFR Future September 2028	(100)	(0,00)
4	3 Month SONIA Future June 2028	(17)	(0,00)
1	30 Day Federal Funds Future December 2026	(21)	(0,00)
(1)	30 Day Federal Funds Future December 2026	(41)	(0,00)
(19)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2027	(455)	(0,00)
328	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026	(14.446)	(0,01)
(123)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2027	(2.099)	(0,00)
(3)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2029	(88)	(0,00)
559	90-Day Bank Bill Future March 2026	(108.282)	(0,03)
176	Australian Dollar Currency Future March 2026	(40.357)	(0,02)
(66)	Australian Dollar Currency Future March 2026	(24.628)	(0,00)
(180)	British Pound Currency Future March 2026	(16.875)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,66 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(14)	CAC40 Index Future January 2026	(822)	(0,00)
(348)	Canadian 10-Year Bond Future March 2026	(97.757)	(0,03)
2	Canadian 10-Year Bond Future March 2026	(350)	(0,00)
2	Canadian 5-Year Bond Future March 2026	(44)	(0,00)
45	Canadian Dollar Currency Future March 2026	(829)	(0,00)
(1)	Canadian Dollar Currency Future March 2026	(57)	(0,00)
40	CBOE Market Volatility Index Future January 2026	(83.852)	(0,02)
(1)	CBOE Market Volatility Index Future March 2026	(188)	(0,00)
(12)	DAX Index Future March 2026	(22.606)	(0,01)
1	DJIA Micro E-mini Future March 2026	(206)	(0,00)
20	DJIA Mini E-CBOT Future March 2026	(36.621)	(0,01)
1	E-mini Consumer Discretionary Future March 2026	(2.240)	(0,00)
4	E-mini Health Care Future March 2026	(290)	(0,00)
5	E-mini Industrial Future March 2026	(7.073)	(0,00)
20	E-mini Russell 2000 Index Future March 2026	(48.449)	(0,01)
7	E-mini S&P MidCap 400 Future March 2026	(32.890)	(0,01)
2	E-mini Utilities Future March 2026	(450)	(0,00)
4	Euro Currency Future March 2026	(120)	(0,00)
(86)	Euro FX Currency Future March 2026	(84.152)	(0,02)
52	Euro FX Currency Future March 2026	(5.398)	(0,00)
(24)	EURO STOXX 50 Future March 2026	(17.223)	(0,00)
(34)	EURO STOXX Bank Index Future March 2026	(20.251)	(0,01)
1	Euro/Japanese Yen Currency Future March 2026	(423)	(0,00)
2	Euro/Pound Sterling Currency Future March 2026	(1.513)	(0,00)
142	Euro-BTP Future March 2026	(27.881)	(0,01)
3	Euro-Bund Future March 2026	(3.735)	(0,00)
(200)	Euro-Bund Future March 2026	(775)	(0,00)
(66)	Euro-OAT Future March 2026	(6.013)	(0,00)
12	Euro-Schatz Future March 2026	(1.356)	(0,00)
49	FSC Nifty 50 Index Future January 2026	(2.674)	(0,00)
(233)	FTSE 100 Index Future March 2026	(50.208)	(0,01)
105	FTSE China A50 Index Future January 2026	(14.145)	(0,00)
(5)	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2026	(5.900)	(0,00)
1.360	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,900.00	(170.154)	(0,05)
200	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HDK 9,200.00	(86.371)	(0,02)
260	Hang Seng China Enterprises Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HDK 9,300.00	(100.576)	(0,03)
(230)	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 7,500.00	(296)	(0,00)
230	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,400.00	(31.790)	(0,01)
100	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,800.00	(59.289)	(0,02)
160	Hang Seng China Enterprises Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HDK 8,900.00	(39.427)	(0,01)
30	Hang Seng Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HKD 26,400.00	(21.016)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Futures-Kontrakte (0,66 %) (31. Dezember 2024: (1,42 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
10	Hang Seng Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HKD 26,600.00	(6.127)	(0,00)
30	Hang Seng Index Call Option on Future January 2026, Strike Price HKD 27,000.00	(21.388)	(0,00)
1	Hang Seng Index Future January 2026	(1.715)	(0,00)
25	Hang Seng Index Put Option on Future January 2026, Strike Price HKD 25,800.00	(2.841)	(0,00)
382	Hang Seng TECH Index Future January 2026	(157.050)	(0,04)
(5)	Indian Rupee Currency Future January 2026	(188)	(0,00)
(1)	Indian Rupee/United States Dollar Currency Future January 2026	(60)	(0,00)
364	Japanese Yen Currency Future March 2026	(110.939)	(0,03)
1	JPX-Nikkei Index 400 Futures March 2026	(93)	(0,00)
1	Long Swiss Confederation Bond Future March 2026	(2.007)	(0,00)
(24)	Luebke Kelber AG Future December 2049	(23.840)	(0,01)
16	Mexican Peso Currency Future March 2026	(1.250)	(0,00)
(2)	Mexican Peso Currency Future March 2026	(946)	(0,00)
(3)	MSCI Emerging Markets Index Future March 2026	(3.345)	(0,00)
26	MSCI Singapore Index Future January 2026	(770)	(0,00)
39	NASD 100 Micro E-mini Future March 2026	(26.283)	(0,01)
21	Nasdaq 100 E-mini Future March 2026	(79.996)	(0,03)
(9)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2026	(14.367)	(0,00)
3	Nikkei 225 (OSE) Future March 2026	(4.402)	(0,00)
(43)	Nikkei 225 (OSE) Future March 2026	(156.349)	(0,04)
228	S&P 500 E-mini Future March 2026	(47.724)	(0,01)
48	S&P 500 Micro E-mini Future March 2026	(9.163)	(0,00)
16	SPI 200 Index Future March 2026	(10.936)	(0,00)
(14)	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2026	(12.925)	(0,00)
164	Swiss Franc Currency Future March 2026	(41.037)	(0,01)
(116)	Turkish Lira Currency Future January 2026	(37)	(0,00)
(256)	United Kingdom Long Gilt Future March 2026	(43.667)	(0,01)
49	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2026	(1.719)	(0,00)
3	US Treasury 3-Year Note (CBT) Future March 2026	(117)	(0,00)
144	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(64.428)	(0,02)
(142)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2026	(20.656)	(0,01)
18	US Treasury Ultra 10-Year Future March 2026	(5.391)	(0,00)
1	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2026	(563)	(0,00)
24	Yen Denominated Nikkei Future March 2026	(3.511)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(2.427.492)**	**(0,66)**

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (3,69 %) (31. Dezember 2024: (8,90 %))

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufoptionen				
(5)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW545.00 ±	(53.191)	(0,02)
(29)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 547.50 ±	(296.180)	(0,08)
(54)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 550.00 ±	(529.954)	(0,14)
(75)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 555.00 ±	(670.968)	(0,18)
(94)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 560.00 ±	(765.090)	(0,21)
(18)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 565.00 ±	(133.074)	(0,04)
(34)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 570.00 ±	(218.024)	(0,06)
(33)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 575.00 ±	(188.418)	(0,05)
(11)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 580.00 ±	(53.261)	(0,02)
(121)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 615.00 ±	(99.115)	(0,03)
(51)	12.02.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW 630.00 ±	(124.796)	(0,03)
(4)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY51,000.00 ±	(7.656)	(0,00)
(6)	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,850.00 ±	(28.200)	(0,01)
(5)	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD27,600.00 ±	(12.014)	(0,00)
(59)	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD28,000.00 ±	(109.849)	(0,03)
(57.000.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY 137.00[1] ∞	(6.877.905)	(1,87)
(27.975.000) USD	05.03.2026	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price JPY 141.50[1] ∞	(2.582.093)	(0,70)
Verkaufsoptionen				
(408)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW585.00 ±	(133.116)	(0,04)
(110)	08.01.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW587.50 ±	(43.334)	(0,01)
(17)	12.02.2026	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW610.00 ±	(69.921)	(0,02)
(3)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY49,750.00 ±	(6.890)	(0,00)
(102)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY50,000.00 ±	(273.310)	(0,08)
(1)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY50,250.00 ±	(3.381)	(0,00)
(3)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY50,500.00 ±	(12.441)	(0,00)
(7)	09.01.2026	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY50,750.00 ±	(35.504)	(0,01)
(25)	20.03.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,800.00 ±	(27.187)	(0,01)
(68)	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,925.00 ±	(4.760)	(0,00)
(43)	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,925.00 ±	(25.800)	(0,01)
(41)	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $5,975.00 ±	(3.177)	(0,00)
(120)	16.01.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,150.00 ±	(13.200)	(0,00)
(65)	20.02.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,150.00 ±	(60.125)	(0,02)
(42)	20.03.2026	S&P 500 E-mini Future, Strike Price $6,150.00 ±	(80.850)	(0,02)
(5)	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD27,400.00 ±	(629)	(0,00)
(3)	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD27,600.00 ±	(492)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (3,69 %) (31. Dezember 2024: (8,90 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte/ Nominalwert	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
(60)	21.01.2026	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD28,000.00 [±]	(15.181)	(0,00)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt (Prämie: 11.882.653 US$)			**(13.559.086)**	**(3,69)**

[1] Die Gegenpartei für diesen OTC-Optionskontrakt ist Goldman Sachs International.

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(3)	10X Genomics Inc Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
520	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(1.640)	(0,00)
64	AAON Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
(199)	AAON Inc	Morgan Stanley	(481)	(0,00)
(173)	AAR Corp	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
1.476	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	(989)	(0,00)
(773)	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	(1.054)	(0,00)
(213)	Abercrombie & Fitch Co Class A	Goldman Sachs International	(1.527)	(0,00)
(4.928)	ABN AMRO Bank NV	Goldman Sachs International	(2.947)	(0,00)
10	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(227)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.225)	(0,00)
(13)	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(1.918)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(2.187)	(0,00)
(13)	ACM Research Inc Class A	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)
79	Acuity Inc	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
(443)	ACV Auctions Inc Class A	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(28.493)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	(8.794)	(0,00)
(367)	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
(969)	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs International	(3.112)	(0,00)
(755)	Adient Plc	Goldman Sachs International	(310)	(0,00)
(3.150)	Admiral Group Plc	Goldman Sachs International	(1.232)	(0,00)
148	Adobe Inc	Morgan Stanley	(7.456)	(0,00)
4.433	ADT Inc	Morgan Stanley	(1.941)	(0,00)
(607)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs International	(3.466)	(0,00)
(7)	ADTRAN Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
129	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs International	(451)	(0,00)
100	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(743)	(0,00)
(146)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(11.730)	(0,01)
149	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	(6.161)	(0,00)
225	Adyen NV	Goldman Sachs International	(4.353)	(0,00)
(646)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs International	(4.244)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(1.240)	AES Corp	Goldman Sachs International	(595)	(0,00)
(470)	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.530)	(0,00)
7	Aflac Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(289)	Aflac Inc	Morgan Stanley	(703)	(0,00)
17	AGCO Corp	Goldman Sachs International	(68)	(0,00)
87	AGCO Corp	Morgan Stanley	(69)	(0,00)
(46)	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.599)	(0,00)
(14)	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(1.802)	AGNC Investment Corp	Morgan Stanley	(2.816)	(0,00)
(2.066)	AGNC Investment Corp	Goldman Sachs International	(711)	(0,00)
(38.431)	AIB Group Plc	Goldman Sachs International	(23.705)	(0,01)
(541)	Air Products & Chemicals Inc	Goldman Sachs International	(1.087)	(0,00)
(2.410)	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	(14.756)	(0,01)
(49)	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
(18.000)	Aker BP ASA	Goldman Sachs International	(19.546)	(0,01)
53	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
(140)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	(12.431)	(0,01)
(532)	Albemarle Corp	Goldman Sachs International	(4.905)	(0,00)
2.016	Albertsons Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(2.530)	(0,00)
(1)	Alcoa Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(1)	Alexander's Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(90)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Goldman Sachs International	(125)	(0,00)
91	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
18	Alibaba Group Holding Ltd	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
154	Align Technology Inc	Goldman Sachs International	(915)	(0,00)
(14)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
85	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	(160)	(0,00)
124	Allegion Plc	Goldman Sachs International	(476)	(0,00)
(700)	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	(4.328)	(0,00)
26.992	Alliance Laundry Holdings Inc	Morgan Stanley	(125.936)	(0,04)
9.780	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	(23.821)	(0,01)
(989)	Allianz SE	Goldman Sachs International	(17.699)	(0,01)
109	Allstate Corp	Goldman Sachs International	(399)	(0,00)
(25)	Ally Financial Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(38)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(229)	(0,00)
(40)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6.092)	(0,00)
324	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs International	(91)	(0,00)
(2.244)	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	(10.726)	(0,00)
(2.098)	Alphabet Inc Class C	Goldman Sachs International	(9.399)	(0,00)
(294)	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs International	(391)	(0,00)
(4.501)	Alstom SA	Goldman Sachs International	(21.294)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
22.500	ALT5 Sigma Corp	Goldman Sachs International	(5.737)	(0,00)
(4.655)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	(37.786)	(0,01)
(2.562)	Amcor Plc	Morgan Stanley	(77)	(0,00)
480	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	(5.085)	(0,00)
(486)	Amer Sports Inc	Morgan Stanley	(821)	(0,00)
(2.359)	Ameren Corp	Goldman Sachs International	(1.034)	(0,00)
(308)	Ameren Corp	Morgan Stanley	(1.552)	(0,00)
3.585	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	(3.342)	(0,00)
(5.178)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	(5.605)	(0,00)
7.495	American Electric Power	Goldman Sachs International	(40.362)	(0,01)
(87)	American Express Co	Morgan Stanley	(10.046)	(0,00)
85	American Express Co	Goldman Sachs International	(1.037)	(0,00)
4.355	American Healthcare REIT Inc	Goldman Sachs International	(610)	(0,00)
3.193	American Healthcare REIT Inc	Morgan Stanley	(3.580)	(0,00)
2.263	American Homes 4 Rent Class A	Morgan Stanley	(6.617)	(0,00)
11.564	American Homes 4 Rent Class A	Goldman Sachs International	(15.496)	(0,00)
27	American International Group Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(1)	American Public Education Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
956	American Tower Corp	Goldman Sachs International	(16.213)	(0,00)
307	American Tower Corp	Morgan Stanley	(5.319)	(0,00)
480	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs International	(299)	(0,00)
(572)	Americold Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(46)	(0,00)
118	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	(2.252)	(0,00)
778	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	(4.683)	(0,00)
(800)	AMETEK Inc	Goldman Sachs International	(1.963)	(0,00)
(367)	Amgen Inc	Goldman Sachs International	(4.006)	(0,00)
(721)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(2.421)	(0,00)
8.097	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs International	(12.750)	(0,01)
(439)	Amneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.317)	(0,00)
(191)	Amphenol Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.020)	(0,00)
(55)	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	(3.589)	(0,00)
25.000	Amrize Ltd	Goldman Sachs International	(60.250)	(0,02)
(115)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(5.063)	(0,00)
(5)	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
91	Andersons Inc	Goldman Sachs International	(255)	(0,00)
(101)	Angi Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
(1)	Anterix Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
125	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
139	AO Smith Corp	Goldman Sachs International	(268)	(0,00)
(792)	Aon Plc Class A	Goldman Sachs International	(7.451)	(0,00)
(13.500)	APA Corp	Goldman Sachs International	(3.611)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(727)	APA Corp	Morgan Stanley	(3.265)	(0,00)
(101)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(820)	(0,00)
(12.151)	API Group Corp	Goldman Sachs International	(41.809)	(0,01)
2.938	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs International	(9.628)	(0,00)
(9.334)	Apple Hospitality REIT Inc	Morgan Stanley	(2.487)	(0,00)
139	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(463)	(0,00)
(118)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(4.438)	(0,00)
(11)	Applied Optoelectronics Inc	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
7	AptarGroup Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
367	Aptiv Plc	Goldman Sachs International	(465)	(0,00)
(15)	Arcellx Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(3.179)	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs International	(27.573)	(0,01)
488	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs International	(1.322)	(0,00)
(23)	Arcutis Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(171)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(12)	Argenx SE	Goldman Sachs International	(3.542)	(0,00)
424	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	(4.911)	(0,00)
(428)	Arista Networks Inc	Goldman Sachs International	(2.744)	(0,00)
(607)	Arlo Technologies Inc	Goldman Sachs International	(346)	(0,00)
(29)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)
(12)	ARS Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
365	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	Goldman Sachs International	(270)	(0,00)
(59)	ASGN Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(313)	Ashland Inc	Morgan Stanley	(2.414)	(0,00)
9.000	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs International	(20.063)	(0,01)
(13)	ASML Holding NV	Goldman Sachs International	(413)	(0,00)
(13)	ASML Holding NV	Morgan Stanley	(4.330)	(0,00)
(1.345)	ASR Nederland NV	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(39)	AST SpaceMobile Inc	Goldman Sachs International	(261)	(0,00)
(288)	AST SpaceMobile Inc	Morgan Stanley	(8.458)	(0,00)
(2.043)	Astrana Health Inc	Goldman Sachs International	(5.349)	(0,00)
(5)	Astronics Corp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
10.656	AT&T Inc	Morgan Stanley	(7.033)	(0,00)
33.700	AT&T Inc	Goldman Sachs International	(115.962)	(0,03)
(1)	Atlanticus Holdings Corp	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
18.835	Atlas Energy Solutions Inc	Goldman Sachs International	(11.668)	(0,01)
350	Atlassian Corp Class A	Morgan Stanley	(346)	(0,00)
(178)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(4.569)	(0,00)
(201)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(821)	(0,00)
125	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	(662)	(0,00)
2.038	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	(11.820)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(3)	AutoNation Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
219	AutoZone Inc	Goldman Sachs International	(12.709)	(0,01)
(31)	Avadel Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(114)	AvalonBay Communities Inc	Goldman Sachs International	(398)	(0,00)
(1)	Avantor Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(341)	AvePoint Inc	Goldman Sachs International	(129)	(0,00)
(1.183)	Avidity Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(278)	(0,00)
(168)	Avient Corp	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
(31.485)	Aviva Plc	Goldman Sachs International	(14.497)	(0,01)
764	Avnet Inc	Morgan Stanley	(797)	(0,00)
(2.070)	AXA SA	Goldman Sachs International	(6.938)	(0,00)
(4.203)	Axia Energia	Morgan Stanley	(1.689)	(0,00)
(29)	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs International	(457)	(0,00)
(150)	Axos Financial Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
(377)	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(13.723)	(0,01)
17	Azenta Inc	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
(25)	Baldwin Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(650)	Ball Corp	Morgan Stanley	(2.595)	(0,00)
(1.378)	Ball Corp	Goldman Sachs International	(1.915)	(0,00)
(17.940)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Goldman Sachs International	(1.117)	(0,00)
(23.671)	Banco BPM SpA	Goldman Sachs International	(9.056)	(0,00)
29.800	Banco Bradesco SA	Morgan Stanley	(6.132)	(0,00)
(206.326)	Banco Comercial Portugues SA	Goldman Sachs International	(2.508)	(0,00)
(33.587)	Banco Santander SA	Goldman Sachs International	(12.412)	(0,01)
(13.586)	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	(22.361)	(0,01)
782	Bank OZK	Morgan Stanley	(399)	(0,00)
(25)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(9.230)	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(1.869)	(0,00)
(652)	Bayerische Motoren Werke AG	Goldman Sachs International	(100)	(0,00)
(41.500)	BB Seguridade Participacoes SA	Morgan Stanley	(17.598)	(0,01)
(84)	Beacon Financial Corp	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(58)	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(78)	(0,00)
(475)	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	(7.380)	(0,00)
29	Becton Dickinson & Co	JPMorgan Chase Bank	(1.340)	(0,00)
(13)	BeiGene Ltd	Goldman Sachs International	(1.356)	(0,00)
927	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs International	(4.116)	(0,00)
3.000	Bentley Systems Inc Class B	Goldman Sachs International	(6.255)	(0,00)
(62)	Berkshire Hathaway Inc Class B	Morgan Stanley	(354)	(0,00)
(360)	Berkshire Hathaway Inc Class B	Goldman Sachs International	(2.857)	(0,00)
721	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(5.800)	(0,00)
(5.434)	Beta Bionics Inc	Goldman Sachs International	(22.938)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(1.123)	BGC Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)
(1)	Biglari Holdings Inc Class B	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(125)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs International	(46)	(0,00)
(40)	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(84)	Biogen Inc	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
(33)	Biohaven Ltd	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(18)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)
(3)	BioNTech SE	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(98)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
69.900	Bit Digital Inc	Goldman Sachs International	(12.582)	(0,01)
9.525	BitMine Immersion Technologies Inc	Goldman Sachs International	(36.195)	(0,01)
19	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
39	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
13.500	BKV Corp	Goldman Sachs International	(10.545)	(0,00)
(38)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs International	(60)	(0,00)
10	Blackrock Inc	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)
(4.910)	Block Inc	Goldman Sachs International	(7.943)	(0,00)
(512)	Block Inc	Morgan Stanley	(5.605)	(0,00)
(153)	Boeing Co	Morgan Stanley	(8.075)	(0,00)
(367)	Boeing Co	Goldman Sachs International	(4.129)	(0,00)
(170)	BOK Financial Corp	Morgan Stanley	(2.510)	(0,00)
(2)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.030)	(0,00)
184	Boston Beer Co Inc Class A	Morgan Stanley	(3.304)	(0,00)
(428)	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	(1.377)	(0,00)
411	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(1.139)	(0,00)
(176)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	(1.514)	(0,00)
(1)	Bowhead Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(657)	Box Inc Class A	Goldman Sachs International	(131)	(0,00)
(76.250)	BP Plc	Goldman Sachs International	(9.422)	(0,00)
(2.963)	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs International	(5.892)	(0,00)
49	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	(218)	(0,00)
(205)	BrightSpring Health Services Inc	Goldman Sachs International	(283)	(0,00)
(721)	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	(7.542)	(0,00)
(1.375)	Broadcom Inc	Goldman Sachs International	(9.928)	(0,00)
137	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	(825)	(0,00)
(39)	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
9.750	Brookfield Asset Management Ltd Class A	Goldman Sachs International	(7.995)	(0,00)
(3)	Brookfield Business Corp Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(111)	Brookfield Infrastructure Corp Class A	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(430)	Brookfield Renewable Corp	Morgan Stanley	(4.376)	(0,00)
163	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs International	(429)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(451)	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	(72)	(0,00)
(380)	Bruker Corp	Morgan Stanley	(5.805)	(0,00)
(263)	Brunswick Corp	Morgan Stanley	(4.707)	(0,00)
(1)	Build-A-Bear Workshop Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
1.350	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs International	(20.235)	(0,01)
(15)	Bumble Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
1.859	Bunge Global SA	Goldman Sachs International	(7.622)	(0,00)
(30)	CACI International Inc Class A	Morgan Stanley	(2.293)	(0,00)
(75)	Cactus Inc Class A	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
73	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs International	(427)	(0,00)
(32.400)	CaixaBank SA	Goldman Sachs International	(48.006)	(0,01)
901	California Water Service Group	Goldman Sachs International	(382)	(0,00)
5	Calix Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(381)	Camden Property Trust	Goldman Sachs International	(2.069)	(0,00)
(169)	Camden Property Trust	Morgan Stanley	(753)	(0,00)
(3.874)	Cameco Corp	Goldman Sachs International	(56.151)	(0,02)
935	Campbell's Co	Goldman Sachs International	(374)	(0,00)
(13)	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(80)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.965)	(0,00)
(2.227)	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(7.788)	(0,00)
4.808	CareTrust REIT Inc	Morgan Stanley	(2.146)	(0,00)
79	Carlisle Cos Inc	Goldman Sachs International	(943)	(0,00)
(582)	Carlyle Group Inc	Morgan Stanley	(2.127)	(0,00)
(81)	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(10.264)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	(1.703)	(0,00)
9.620	Carnival Corp	Goldman Sachs International	(10.844)	(0,00)
9.170	Carrier Global Corp	Goldman Sachs International	(35.276)	(0,01)
(209)	Cars.com Inc	Goldman Sachs International	(491)	(0,00)
(7)	Carter's Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(82)	Carvana Co	Morgan Stanley	(3.389)	(0,00)
(32)	Casey's General Stores Inc	Morgan Stanley	(902)	(0,00)
(1)	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(54)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(3.792)	(0,00)
29	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(2.703)	Cboe Global Markets Inc	Morgan Stanley	(14.777)	(0,01)
(1)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
83	CDW Corp	Goldman Sachs International	(717)	(0,00)
(3.242)	Celanese Corp	Goldman Sachs International	(28.216)	(0,01)
(19)	Celestica Inc	Morgan Stanley	(835)	(0,00)
(109)	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(571)	(0,00)
5.600	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	(29.813)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
47	Cencora Inc	Goldman Sachs International	(581)	(0,00)
(33.639)	Cenovus Energy Inc	Goldman Sachs International	(5.882)	(0,00)
(273)	Centene Corp	Goldman Sachs International	(345)	(0,00)
26.597	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs International	(20.252)	(0,01)
(73)	Centerspace	Goldman Sachs International	(137)	(0,00)
270	Central Garden & Pet Co Class A	Goldman Sachs International	(351)	(0,00)
136	Central Pacific Financial Corp	Goldman Sachs International	(190)	(0,00)
(253)	Centrus Energy Corp Class A	Goldman Sachs International	(3.547)	(0,00)
4.233	Ceribell Inc	Goldman Sachs International	(4.302)	(0,00)
683	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	(6.541)	(0,00)
(5)	CG oncology Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(207)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	(12.393)	(0,01)
(1.634)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(8.149)	(0,00)
(1.748)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	(13.483)	(0,01)
(8.420)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	(22.297)	(0,01)
(831)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs International	(241)	(0,00)
18	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	(384)	(0,00)
69	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(9.501)	(0,00)
(161)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(36)	(0,00)
(607)	Chemours Co	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(23)	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
250	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(9.096)	(0,00)
(264)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(755)	(0,00)
(3.426)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	(5.341)	(0,00)
15.884	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	(15.422)	(0,01)
758	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	(682)	(0,00)
(7.500)	Chime Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.125)	(0,00)
(536)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs International	(568)	(0,00)
477	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(86)	(0,00)
(1.620)	Chubb Ltd	Goldman Sachs International	(55.232)	(0,02)
18	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(173)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	(170)	(0,00)
2.780	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Morgan Stanley	(3.939)	(0,00)
(18)	Ciena Corp	Goldman Sachs International	(417)	(0,00)
(155)	Ciena Corp	Morgan Stanley	(7.371)	(0,00)
(1.470)	Cigna Group	Goldman Sachs International	(5.462)	(0,00)
2.202	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(5.383)	(0,00)
180	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs International	(173)	(0,00)
286	Cintas Corp	Morgan Stanley	(3.852)	(0,00)
444	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
118	City Holding Co	Goldman Sachs International	(813)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
25	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs International	(152)	(0,00)
(3)	Clearfield Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(2.915)	Clearwater Analytics Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.119)	(0,00)
(282)	Clearway Energy Inc Class C	Goldman Sachs International	(157)	(0,00)
(1.395)	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(7.110)	(0,00)
(855)	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs International	(453)	(0,00)
509	Clorox Co	Morgan Stanley	(2.666)	(0,00)
(150)	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	(12.012)	(0,01)
(60)	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
2.270	CME Group Inc	Goldman Sachs International	(428)	(0,00)
31.501	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	(42.862)	(0,01)
(110)	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	(1.101)	(0,00)
64	Coca-Cola Consolidated Inc	Goldman Sachs International	(808)	(0,00)
(11.452)	Coeur Mining Inc	Goldman Sachs International	(10.536)	(0,00)
(17)	Cognex Corp	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
(360)	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	(1.150)	(0,00)
(5)	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(28)	Coherent Corp	Morgan Stanley	(3.195)	(0,00)
(17)	Coherent Corp	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
762	Coinbase Global Inc Class A	Goldman Sachs International	(18.501)	(0,01)
203	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
677	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(3.150)	(0,00)
(29.751)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs International	(54.793)	(0,02)
(1.828)	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs International	(4.103)	(0,00)
(5.794)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	(110.705)	(0,03)
3.204	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	(19.301)	(0,01)
15	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs International	(528)	(0,00)
57	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	(1.902)	(0,00)
(351)	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	(586)	(0,00)
100	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)
(4.136)	Commerzbank AG	Goldman Sachs International	(10.713)	(0,00)
(798)	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs International	(4.405)	(0,00)
(1.549)	Compass Inc Class A	Goldman Sachs International	(244)	(0,00)
(7)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(125)	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs International	(186)	(0,00)
2.058	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	(1.765)	(0,00)
24.554	Concentra Group Holdings Parent Inc	Goldman Sachs International	(38.059)	(0,01)
(298)	Confluent Inc Class A	Morgan Stanley	(4.109)	(0,00)
(1)	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(2.700)	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	(19.456)	(0,01)
(351)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(1.332)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(86)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	(4.086)	(0,00)
2.242	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	(23.985)	(0,01)
(344)	Constellium SE	Goldman Sachs International	(162)	(0,00)
(4.300)	Contra Abiomed Inc	Goldman Sachs International	(2.494)	(0,00)
74.980	Contra Paragon 28 Inc	Goldman Sachs International	(2.999)	(0,00)
(437)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	(4.611)	(0,00)
(64)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
123	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(6.457)	(0,00)
(791)	Core Natural Resources Inc	Goldman Sachs International	(2.800)	(0,00)
17.403	Core Scientific Inc	Goldman Sachs International	(12.530)	(0,01)
2.988	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs International	(561)	(0,00)
(753)	CoreCivic Inc	Goldman Sachs International	(90)	(0,00)
(379)	Corning Inc	Morgan Stanley	(14.021)	(0,01)
79	Corpay Inc	Goldman Sachs International	(875)	(0,00)
(2.395)	Corteva Inc	Goldman Sachs International	(2.754)	(0,00)
(583)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs International	(2.011)	(0,00)
(53)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs International	(109)	(0,00)
(1.220)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	(3.320)	(0,00)
(129)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(14)	Coupang Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(617)	Coupang Inc	Morgan Stanley	(499)	(0,00)
(703)	Cousins Properties Inc	Morgan Stanley	(284)	(0,00)
(223)	Cousins Properties Inc	Goldman Sachs International	(109)	(0,00)
(1)	CRA International Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
25	Crane Co	Goldman Sachs International	(185)	(0,00)
(11.700)	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	(8.578)	(0,00)
(14)	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs International	(122)	(0,00)
422	Crocs Inc	Morgan Stanley	(2.163)	(0,00)
(59)	Crowdstrike Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(5.228)	(0,00)
(1.289)	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	(285)	(0,00)
(1)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
333	Crown LNG Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
43	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(3)	CTO Realty Growth Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
399	CTS Corp	Goldman Sachs International	(503)	(0,00)
3.827	CubeSmart	Morgan Stanley	(1.795)	(0,00)
(5.056)	Cullen/Frost Bankers Inc	Goldman Sachs International	(16.551)	(0,01)
22	Cummins Inc	Goldman Sachs International	(150)	(0,00)
(4)	Curbline Properties Corp	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(517)	Cushman & Wakefield Ltd	Goldman Sachs International	(460)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
533	CVB Financial Corp	Goldman Sachs International	(828)	(0,00)
14.199	CVC Capital Partners Plc	Goldman Sachs International	(8.284)	(0,00)
(2.187)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs International	(3.018)	(0,00)
(7)	Daktronics Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(328)	Dana Inc	Goldman Sachs International	(394)	(0,00)
(143)	Danaher Corp	Morgan Stanley	(1.728)	(0,00)
(310)	Danaher Corp	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
12.023	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs International	(9.412)	(0,00)
(486)	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(2.840)	(0,00)
(55)	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	(1.490)	(0,00)
(1)	Dave Inc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
79	DaVita Inc	Goldman Sachs International	(505)	(0,00)
(4.672)	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs International	(44.845)	(0,01)
(58)	Deere & Co	Goldman Sachs International	(1.180)	(0,00)
(65)	Deere & Co	Morgan Stanley	(583)	(0,00)
164	Dell Technologies Inc Class C	Goldman Sachs International	(759)	(0,00)
81	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	(151)	(0,00)
(141)	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(349)	(0,00)
(1.620)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(194)	(0,00)
(139)	Devon Energy Corp	Goldman Sachs International	(64)	(0,00)
837	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(349)	(0,00)
(175)	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
7.160	DiamondRock Hospitality Co	Morgan Stanley	(1.483)	(0,00)
2.270	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	(19.679)	(0,01)
(5)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(2.044)	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(2.206)	(0,00)
(425)	DigitalBridge Group Inc	Goldman Sachs International	(591)	(0,00)
9.750	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs International	(22.815)	(0,01)
(27)	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs International	(676)	(0,00)
(6.750)	DNB Bank ASA	Goldman Sachs International	(4.546)	(0,00)
784	DocuSign Inc	Morgan Stanley	(5.329)	(0,00)
222	Dolby Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(664)	(0,00)
25	Dolby Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	(60)	(0,00)
(644)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	(10.166)	(0,00)
(286)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	(6.087)	(0,00)
(301)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(11.595)	(0,00)
(550)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	(982)	(0,00)
(515)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	(2.314)	(0,00)
3.386	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs International	(1.761)	(0,00)
341	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs International	(1.312)	(0,00)
(206)	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	(9.258)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
2.231	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs International	(1.198)	(0,00)
64	Dover Corp	Goldman Sachs International	(388)	(0,00)
(168)	Dover Corp	Morgan Stanley	(909)	(0,00)
(121)	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(198)	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(2.261)	(0,00)
954	Dropbox Inc Class A	Goldman Sachs International	(73)	(0,00)
(144)	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	(2.240)	(0,00)
1.834	DTE Energy Co	Goldman Sachs International	(904)	(0,00)
(3)	Ducommun Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(822)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs International	(395)	(0,00)
197	Duolingo Inc	Morgan Stanley	(41.072)	(0,01)
7.373	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs International	(3.023)	(0,00)
(797)	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	(187)	(0,00)
(5.979)	D-Wave Quantum Inc	Goldman Sachs International	(14.409)	(0,01)
(3)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
180	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs International	(2.440)	(0,00)
89	Dynatrace Inc	Goldman Sachs International	(134)	(0,00)
2.221	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(11.470)	(0,00)
(15)	Dyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(13)	Dynex Capital Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(2.999)	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(28.681)	(0,01)
195	Easterly Government Properties Inc	Goldman Sachs International	(240)	(0,00)
(105)	EastGroup Properties Inc	Morgan Stanley	(1.018)	(0,00)
(9.001)	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs International	(14.460)	(0,01)
(54)	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	(1.062)	(0,00)
(269)	eBay Inc	Goldman Sachs International	(1.213)	(0,00)
(2.634)	EchoStar Corp Class A	Goldman Sachs International	(12.564)	(0,01)
(609)	Ecolab Inc	Goldman Sachs International	(859)	(0,00)
(21)	Ecovyst Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(13)	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(15.251)	Edison International	Goldman Sachs International	(28.118)	(0,01)
4.453	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	(2.964)	(0,00)
125.000	eFFECTOR Therapeutics	Goldman Sachs International	(125)	(0,00)
(800)	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(1.599)	(0,00)
(127)	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs International	(1.325)	(0,00)
(1.031)	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs International	(134)	(0,00)
(64)	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(4.943)	(0,00)
(95)	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(1.764)	(0,00)
(868)	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	(6.831)	(0,00)
(219)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	(4.538)	(0,00)
(579)	Elme Communities	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
4.540	Embecta Corp	Goldman Sachs International	(5.346)	(0,00)
50	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs International	(615)	(0,00)
(243)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	(4.920)	(0,00)
1.295	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	(5.839)	(0,00)
(67)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
(3.939)	Energy Fuels Inc	Goldman Sachs International	(2.053)	(0,00)
5	Enova International Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(69)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
(372)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(1.668)	(0,00)
(738)	Entegris Inc	Goldman Sachs International	(5.762)	(0,00)
4.958	Entergy Corp	Goldman Sachs International	(11.436)	(0,00)
(330)	Entergy Corp	Morgan Stanley	(5.209)	(0,00)
(279)	Enviri Corp	Goldman Sachs International	(50)	(0,00)
(11.845)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.650)	(0,00)
975	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	(6.142)	(0,00)
168	ePlus Inc	Goldman Sachs International	(732)	(0,00)
4.523	EPR Properties	Morgan Stanley	(5.739)	(0,00)
2.691	EQT AB	Goldman Sachs International	(1.159)	(0,00)
(539)	EQT Corp	Morgan Stanley	(5.408)	(0,00)
5.900	Equatorial SA	Morgan Stanley	(1.400)	(0,00)
561	Equinix Inc	Morgan Stanley	(2.026)	(0,00)
3.141	Equity LifeStyle Properties Inc	Goldman Sachs International	(6.628)	(0,00)
(909)	Equity Residential	Goldman Sachs International	(1.760)	(0,00)
297	Erie Indemnity Co Class A	Goldman Sachs International	(3.814)	(0,00)
5.914	Essential Properties Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(6.265)	(0,00)
3.178	Essential Properties Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(3.439)	(0,00)
1.527	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs International	(131)	(0,00)
(728)	Essex Property Trust Inc	Morgan Stanley	(2.499)	(0,00)
(481)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.775)	(0,00)
(316)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(6.072)	(0,00)
521	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs International	(1.043)	(0,00)
78.688	Eurobank SA	Morgan Stanley	(1.086)	(0,00)
485	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(12.316)	(0,01)
(12)	Everest Group Ltd	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
2.041	Evergy Inc	Goldman Sachs International	(3.894)	(0,00)
2.242	Eversource Energy	Goldman Sachs International	(504)	(0,00)
55	EVERTEC Inc	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
393	Everus Construction Group Inc	Morgan Stanley	(2.729)	(0,00)
221.893	Evraz Plc	Goldman Sachs International	(233.183)	(0,07)
(3)	Excelerate Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(401)	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	(1.278)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
414	Exelixis Inc	Morgan Stanley	(226)	(0,00)
908	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.992)	(0,00)
(69)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs International	(63)	(0,00)
21	Expand Energy Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
165	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	(126)	(0,00)
(1.291)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs International	(3.331)	(0,00)
(3)	EyePoint Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
520	EZCORP Inc Class A	Goldman Sachs International	(577)	(0,00)
9.994	F&G Annuities & Life Inc	Goldman Sachs International	(15.168)	(0,01)
(10)	Fabrinet	Morgan Stanley	(1.461)	(0,00)
39	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
10.000	Fathom Digital Manufacturing Corp	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(1.882)	FedEx Corp	Goldman Sachs International	(49.576)	(0,02)
(117)	FedEx Corp	Morgan Stanley	(2.692)	(0,00)
3.750	Ferguson Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(10.652)	(0,00)
(5)	Fidelis Insurance Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(7.673)	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs International	(6.185)	(0,00)
541	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(3.470)	(0,00)
(4.886)	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs International	(7.304)	(0,00)
(743)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	(1.394)	(0,00)
(11.238)	Finecobank SpA	Goldman Sachs International	(9.698)	(0,00)
1.440	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	(92)	(0,00)
(806)	First Horizon Corp	Morgan Stanley	(1.052)	(0,00)
1.800	First Solar Inc	Goldman Sachs International	(4.992)	(0,00)
16.843	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	(25.508)	(0,01)
(695)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	(3.375)	(0,00)
(113)	Five Below Inc	Morgan Stanley	(2.625)	(0,00)
17.362	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs International	(9.028)	(0,00)
9.170	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(21.915)	(0,01)
39	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
514	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(1.181)	(0,00)
196	Flowserve Corp	Goldman Sachs International	(458)	(0,00)
2.999	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs International	(14.053)	(0,01)
(23.050)	FNB Corp	Goldman Sachs International	(19.021)	(0,01)
(11.636)	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	(9.267)	(0,00)
651	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(2.046)	(0,00)
(582)	Fortive Corp	Morgan Stanley	(1.365)	(0,00)
(6.750)	Fortive Corp	Goldman Sachs International	(20.369)	(0,01)
3.728	Foschini Group Ltd	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(2.030)	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	(3.735)	(0,00)
(91)	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	(1.723)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(262)	Fox Corp Class B	Goldman Sachs International	(451)	(0,00)
20.338	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs International	(1.534)	(0,00)
(802)	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(733)	(0,00)
(467)	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(4.926)	(0,00)
(3.845)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs International	(12.573)	(0,01)
(737)	Frontdoor Inc	Goldman Sachs International	(1.577)	(0,00)
(3.588)	Frontline Plc	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
(3)	FTAI Aviation Ltd	Goldman Sachs International	(78)	(0,00)
(107)	FTAI Aviation Ltd	Morgan Stanley	(2.913)	(0,00)
90.239	FTAI Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	(21.842)	(0,01)
32	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(20.042)	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs International	(28.429)	(0,01)
(1)	Galapagos NV	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(161)	Gaming and Leisure Properties Inc	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(1.794)	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	(5.265)	(0,00)
668	GE Vernova Inc	Goldman Sachs International	(11.835)	(0,01)
(52)	GE Vernova Inc	Morgan Stanley	(2.537)	(0,00)
(9)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(912)	General Electric Co	Goldman Sachs International	(6.430)	(0,00)
552	General Mills Inc	Goldman Sachs International	(309)	(0,00)
(526)	Genius Sports Ltd	Goldman Sachs International	(189)	(0,00)
(514)	Genmab A/S	Goldman Sachs International	(5.295)	(0,00)
68	Gentex Corp	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
1.551	Gentex Corp	Morgan Stanley	(848)	(0,00)
(3.996)	Genworth Financial Inc	Goldman Sachs International	(171)	(0,00)
953	Getty Realty Corp	Goldman Sachs International	(1.267)	(0,00)
9.000	GFL Environmental Inc	Goldman Sachs International	(24.492)	(0,01)
13.365	Gibson Energy Inc	Goldman Sachs International	(13.499)	(0,01)
(3)	GigaCloud Technology Inc Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(1.077)	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	(3.188)	(0,00)
(654)	Glaukos Corp	Goldman Sachs International	(772)	(0,00)
(41)	Global Net Lease Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
686	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(7.440)	(0,00)
1.250	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(3.741)	(0,00)
(530)	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	(382)	(0,00)
(6)	Globe Life Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(51)	Globus Medical Inc Class A	Goldman Sachs International	(738)	(0,00)
409	GoDaddy Inc Class A	Morgan Stanley	(16.268)	(0,01)
(96)	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(918)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
(1.117)	Gold Fields Ltd	Goldman Sachs International	(5.082)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(2)	Gold.com Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(38)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	(1.667)	(0,00)
169	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
161	Goosehead Insurance Inc Class A	Goldman Sachs International	(438)	(0,00)
32	Graco Inc	Goldman Sachs International	(79)	(0,00)
(5)	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
50	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
37	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
45	Greif Inc Class A	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
78	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs International	(48)	(0,00)
(5)	Grindr Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
309	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs International	(107)	(0,00)
(4)	Groupon Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(466)	GSK Plc	Goldman Sachs International	(2.065)	(0,00)
324	Guess Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(3)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(363)	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(5.668)	(0,00)
6.750	Halliburton Co	Goldman Sachs International	(1.696)	(0,00)
(43)	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(211)	(0,00)
(43)	Halozyme Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(201)	(0,00)
(3.866)	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs International	(24.898)	(0,01)
757	Hanmi Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.506)	(0,00)
(1.486)	Hannover Rueckversicheru SE	Goldman Sachs International	(19.111)	(0,01)
523	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs International	(454)	(0,00)
811	Harmonic Inc	Goldman Sachs International	(462)	(0,00)
57	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
(5)	Harrow Inc	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(451)	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs International	(189)	(0,00)
1.223	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(22.878)	(0,01)
(66)	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(5.192)	(0,00)
(1.051)	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(1.041)	(0,00)
422	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs International	(94)	(0,00)
(1.732)	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	(282)	(0,00)
357	HealthStream Inc	Goldman Sachs International	(468)	(0,00)
921	Heartland Express Inc	Goldman Sachs International	(405)	(0,00)
(9.342)	Hecla Mining Co	Goldman Sachs International	(3.270)	(0,00)
(102)	HEICO Corp	Morgan Stanley	(1.503)	(0,00)
(10)	HEICO Corp	Goldman Sachs International	(114)	(0,00)
4.671	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	(445)	(0,00)
(169)	Hershey Co	Morgan Stanley	(2.240)	(0,00)
(11)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
2.463	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(477)	(0,00)
(6.747)	Hexcel Corp	Goldman Sachs International	(54.576)	(0,02)
64	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	(207)	(0,00)
(3)	HighPeak Energy Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(297)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs International	(333)	(0,00)
(3.688)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs International	(64.125)	(0,02)
(496)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(5.071)	(0,00)
(1)	Hingham Institution For Savings	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(14.661)	Hiscox Ltd	Goldman Sachs International	(11.864)	(0,01)
45.000	Hive Digital Technologies Ltd	Goldman Sachs International	(9.000)	(0,00)
(4.500)	Holcim AG	Goldman Sachs International	(53.689)	(0,02)
344	Hologic Inc	Goldman Sachs International	(241)	(0,00)
4.262	Honeywell International Inc	Goldman Sachs International	(15.080)	(0,01)
1.095	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(591)	(0,00)
250	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
3.562	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(1.462)	(0,00)
(2.439)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs International	(1.022)	(0,00)
12.000	Howard Hughes Holdings Inc	Goldman Sachs International	(60.120)	(0,02)
(217)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	(1.688)	(0,00)
685	HP Inc	Goldman Sachs International	(1.496)	(0,00)
105	Hubbell Inc	Morgan Stanley	(444)	(0,00)
899	Hubbell Inc	Goldman Sachs International	(9.512)	(0,00)
144	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(16.252)	(0,01)
1.377	Humana Inc	Goldman Sachs International	(4.638)	(0,00)
(11.140)	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(25.538)	(0,01)
623	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	(5.059)	(0,00)
(4)	I3 Verticals Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(513)	IAC Inc	Morgan Stanley	(1.697)	(0,00)
(187)	IAC Inc	Goldman Sachs International	(200)	(0,00)
(1)	Ibotta Inc Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(80)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
2.463	ICON Plc	Goldman Sachs International	(2.085)	(0,00)
3.163	Idacorp Inc	Goldman Sachs International	(7.756)	(0,00)
(149)	Idacorp Inc	Morgan Stanley	(703)	(0,00)
(13)	Ideaya Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(3)	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(1.003)	(0,00)
(3)	IDT Corp Class B	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(12)	Illumina Inc	Goldman Sachs International	(565)	(0,00)
(631)	IMAX Corp	Morgan Stanley	(6.706)	(0,00)
(12)	Immunome Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(265)	Impinj Inc	Goldman Sachs International	(5.491)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
118	Incyte Corp	Morgan Stanley	(2.256)	(0,00)
(89)	Incyte Corp	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(5.325)	Independence Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(2.661)	(0,00)
(3)	Infinity Natural Resources Inc Class A	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(1.396)	Ingevity Corp	Goldman Sachs International	(234)	(0,00)
(141)	Ingram Micro Holding Corp	Morgan Stanley	(80)	(0,00)
1.528	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(6.688)	(0,00)
322	Inmode Ltd	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(15)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs International	(5.391)	(0,00)
(3)	Innodata Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
91	Innovex International Inc	Goldman Sachs International	(68)	(0,00)
(57)	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
(92)	Insmed Inc	Morgan Stanley	(742)	(0,00)
(51)	Insmed Inc	Goldman Sachs International	(382)	(0,00)
(17)	Insperity Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
47	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	(1.222)	(0,00)
268	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(12.117)	(0,01)
(451)	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs International	(2.504)	(0,00)
(10)	Insulet Corp	JPMorgan Chase Bank	(225)	(0,00)
1.047	Insulet Corp	Goldman Sachs International	(7.211)	(0,00)
174	Insulet Corp	Morgan Stanley	(2.957)	(0,00)
(19)	Intapp Inc	Goldman Sachs International	(63)	(0,00)
(43)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs International	(230)	(0,00)
847	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs International	(889)	(0,00)
217	Intel Corp	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)
(724)	Intel Corp	Morgan Stanley	(12.434)	(0,01)
(25)	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(7)	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(75)	Interactive Brokers Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(107)	(0,00)
(3.288)	Intermediate Capital Group Plc	Goldman Sachs International	(181)	(0,00)
(140)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(8.935)	(0,00)
(36)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	(448)	(0,00)
(1.723)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	(5.548)	(0,00)
(473)	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(1.094)	(0,00)
(404)	International Paper Co	Goldman Sachs International	(319)	(0,00)
(7)	International Seaways Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(66.150)	Intesa Sanpaolo	Goldman Sachs International	(19.347)	(0,01)
(322)	Intuit Inc	Goldman Sachs International	(3.083)	(0,00)
(5)	Intuitive Machines Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(8)	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	(1.063)	(0,00)
(334)	Invesco Ltd	Goldman Sachs International	(68)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(1.494)	Invitation Homes Inc	Goldman Sachs International	(1.315)	(0,00)
1.891	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	(10.254)	(0,00)
(5)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(221)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(11.213)	(0,00)
2.359	IonQ Inc	Goldman Sachs International	(2.831)	(0,00)
(234)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	(1.309)	(0,00)
(38)	Ipsen	Goldman Sachs International	(656)	(0,00)
(1.177)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.055)	(0,00)
(1)	iRadimed Corp	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(515)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs International	(4.347)	(0,00)
2.096	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	(15.402)	(0,01)
484	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
(50.222)	Itau Unibanco Holding SA	Morgan Stanley	(15.382)	(0,01)
200	ITT Inc	Morgan Stanley	(1.568)	(0,00)
(14)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
27	J M Smucker Co	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
(2)	Jabil Inc	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
(54)	Jabil Inc	Goldman Sachs International	(744)	(0,00)
4	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(190)	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(5.101)	(0,00)
(1.258)	Jackson Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(579)	(0,00)
62	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs International	(190)	(0,00)
(14)	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
12	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
646	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	(1.714)	(0,00)
(3.023)	Jeronimo Martins SGPS SA	Goldman Sachs International	(1.499)	(0,00)
(7)	John Wiley & Sons Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(153)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(4.438)	(0,00)
1.969	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs International	(2.223)	(0,00)
(275)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(11.573)	(0,00)
(328)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	(722)	(0,00)
(101)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(8.902)	(0,00)
(2.700)	Julius Baer Group Ltd	Goldman Sachs International	(16.109)	(0,01)
(1)	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(294)	Karman Holdings Inc	Morgan Stanley	(3.000)	(0,00)
64	Kemper Corp	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
(2.187)	Kennametal Inc	Goldman Sachs International	(4.212)	(0,00)
(320)	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	(842)	(0,00)
(1.787)	KeyCorp	Morgan Stanley	(8.389)	(0,00)
(3)	Kforce Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
754	Kilroy Realty Corp	Goldman Sachs International	(2.013)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(5.382)	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	(104)	(0,00)
5.618	Kimco Realty Corp	Goldman Sachs International	(3.984)	(0,00)
(1.161)	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(3.817)	(0,00)
(1.214)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	(935)	(0,00)
(111)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs International	(59)	(0,00)
53	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
(158)	Kirby Corp	Morgan Stanley	(2.645)	(0,00)
(4.206)	Kite Realty Group Trust	Goldman Sachs International	(4.851)	(0,00)
(250)	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	(2.829)	(0,00)
11	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
(19)	KLA Corp	Morgan Stanley	(10.493)	(0,00)
(368)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.805)	(0,00)
(135)	Kodiak Gas Services Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
1.671	Kohl's Corp	Goldman Sachs International	(2.994)	(0,00)
10.863	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs International	(129.989)	(0,04)
87	Korn Ferry	Goldman Sachs International	(244)	(0,00)
(3.276)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs International	(5.405)	(0,00)
(256)	Krystal Biotech Inc	Goldman Sachs International	(2.505)	(0,00)
(1)	Kura Sushi USA Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(1)	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
1.337	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	(16.179)	(0,01)
(22)	L3Harris Technologies Inc	Goldman Sachs International	(123)	(0,00)
(111)	Labcorp Holdings Inc	Morgan Stanley	(120)	(0,00)
(290)	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	(1.995)	(0,00)
152	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.671)	(0,00)
7.653	Landbridge Co LLC Class A	Goldman Sachs International	(25.561)	(0,01)
(462)	Laureate Education Inc	Goldman Sachs International	(448)	(0,00)
(49)	LCI Industries	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
2.140	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs International	(1.391)	(0,00)
17	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(1)	LendingTree Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(7)	Leonardo DRS Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
257	Leonardo DRS Inc	Morgan Stanley	(1.746)	(0,00)
766	Liberty Broadband Corp Class C	Morgan Stanley	(20.655)	(0,01)
(230)	Liberty Live Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(2.716)	(0,00)
(93)	Liberty Live Holdings Inc Class C	Morgan Stanley	(414)	(0,00)
(38)	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	(567)	(0,00)
(104)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class A	Morgan Stanley	(240)	(0,00)
(435)	Life Time Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	(276)	(0,00)
5.249	Life360 Inc	Goldman Sachs International	(2.992)	(0,00)
(6)	LifeMD Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(22.704)	Lightspeed Commerce Inc	Goldman Sachs International	(14.928)	(0,01)
(3)	Lincoln Educational Services Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
2.249	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs International	(427)	(0,00)
(7)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(1.279)	Linde Plc	Goldman Sachs International	(12.023)	(0,01)
(8.220)	Lineage Inc	Morgan Stanley	(442)	(0,00)
(13)	Liquidia Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
443	Liquidity Services Inc	Goldman Sachs International	(708)	(0,00)
90	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	(441)	(0,00)
25	Littelfuse Inc	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
5	LivaNova Plc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(907)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(762)	(0,00)
31	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
166	LKQ Corp	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(295)	Loews Corp	Morgan Stanley	(1.089)	(0,00)
(134)	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	(139)	(0,00)
(472)	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	(1.518)	(0,00)
(83)	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(1.286)	(0,00)
313	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	(398)	(0,00)
525	LTC Properties Inc	Goldman Sachs International	(315)	(0,00)
378	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs International	(1.287)	(0,00)
(59)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(18.031)	(0,01)
(1)	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(111)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(7.136)	(0,00)
207	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(830)	(0,00)
(7)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(5)	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
(80)	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	(5.576)	(0,00)
(299)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(6.515)	(0,00)
(455)	Magnite Inc	Goldman Sachs International	(177)	(0,00)
(35)	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
1.218	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	(17.835)	(0,01)
6.007	MARA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(10.332)	(0,00)
195	Markel Group Inc	Goldman Sachs International	(26.567)	(0,01)
(19)	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
(103)	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	(7.103)	(0,00)
(74)	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	(130)	(0,00)
139	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs International	(247)	(0,00)
(52)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(89)	(0,00)
147	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
(50)	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	(7.313)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(514)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	(6.886)	(0,00)
(339)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(9.310)	(0,00)
(11)	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(91)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(4.353)	(0,00)
3.534	MasTec Inc	Goldman Sachs International	(7.913)	(0,00)
10.641	Masterbrand Inc	Goldman Sachs International	(15.749)	(0,00)
(1.930)	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	(40.303)	(0,01)
(19)	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	(516)	(0,00)
(440)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(1.500)	(0,00)
1.107	Match Group Inc	Morgan Stanley	(3.036)	(0,00)
81	Materion Corp	Goldman Sachs International	(135)	(0,00)
(109)	Matson Inc	Goldman Sachs International	(228)	(0,00)
125	Mattel Inc	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)
310	McKesson Corp	Goldman Sachs International	(4.175)	(0,00)
(5)	MediaAlpha Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
10.003	Medline Inc Class A	Morgan Stanley	(6.738)	(0,00)
(1)	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
3.220	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	(6.647)	(0,00)
(6)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs International	(285)	(0,00)
(2.582)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	(10.762)	(0,00)
(193)	Mercury General Corp	Goldman Sachs International	(145)	(0,00)
(572)	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	(990)	(0,00)
(3)	Mesoblast Ltd	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(1.336)	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	(15.553)	(0,01)
(3)	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	(998)	(0,00)
(72)	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(509)	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(561)	(0,00)
32	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
229	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	(752)	(0,00)
(572)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(11.559)	(0,00)
(2.140)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(19.938)	(0,01)
(2.263)	Mid-America Apartment Communities Inc	Morgan Stanley	(16.335)	(0,01)
(97)	Mid-America Apartment Communities Inc	Goldman Sachs International	(581)	(0,00)
(42)	Middleby Corp	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
39.859	Millrose Properties Inc	Goldman Sachs International	(70.550)	(0,02)
(12)	Mind Medicine MindMed Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(104)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(766)	(0,00)
(17)	MKS Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
80	Moderna Inc	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
(156)	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(24)	(0,00)
152	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs International	(329)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(17.235)	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Goldman Sachs International	(2.763)	(0,00)
(26)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
(387)	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	(114)	(0,00)
78	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
11	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs International	(434)	(0,00)
(33)	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(60)	(0,00)
(1.091)	Moody's Corp	Goldman Sachs International	(28.963)	(0,01)
(4.130)	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	(85.424)	(0,02)
(13)	Morningstar Inc	Goldman Sachs International	(86)	(0,00)
4.485	Mosaic Co	Goldman Sachs International	(1.049)	(0,00)
897	Mosaic Co	Morgan Stanley	(8.539)	(0,00)
141	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(9.389)	(0,00)
36	MSA Safety Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
36	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
400	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Morgan Stanley	(166)	(0,00)
5.971	MTN Group Ltd	Goldman Sachs International	(1.775)	(0,00)
(25)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
47.011	Myers Industries Inc	Goldman Sachs International	(25.856)	(0,01)
41	MYR Group Inc	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
(409)	N-able Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(7)	Napco Security Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(165)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs International	(693)	(0,00)
(362)	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(8.204)	(0,00)
(17.115)	National Bank of Greece SA	Morgan Stanley	(6.728)	(0,00)
53	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
443	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(1.026)	(0,00)
65	National HealthCare Corp	Goldman Sachs International	(181)	(0,00)
1.935	National Storage Affiliates	Morgan Stanley	(2.015)	(0,00)
629	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.937)	(0,00)
(35.011)	Natwest Group Plc	Goldman Sachs International	(18.307)	(0,01)
(947)	NCR Voyix Corp	Goldman Sachs International	(308)	(0,00)
(11.294)	Nedbank Group Ltd	Goldman Sachs International	(8.188)	(0,00)
(6.279)	Neste Oyj	Goldman Sachs International	(7.858)	(0,00)
163	NetApp Inc	Goldman Sachs International	(1.130)	(0,00)
526	Netflix Inc	Morgan Stanley	(3.200)	(0,00)
130	Netflix Inc	Goldman Sachs International	(2.046)	(0,00)
(5)	NETGEAR Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(13)	NETSTREIT Corp	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
9.017	NETSTREIT Corp	Morgan Stanley	(3.899)	(0,00)
(347)	Newmark Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
(21)	Newmarket Corp	Morgan Stanley	(2.844)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(13.971)	Newmont Corp	Goldman Sachs International	(126.508)	(0,03)
(2.102)	News Corp Class A	Goldman Sachs International	(147)	(0,00)
(525)	News Corp Class B	Goldman Sachs International	(189)	(0,00)
(621)	News Corp Class B	Morgan Stanley	(377)	(0,00)
(33)	NexPoint Residential Trust Inc	Goldman Sachs International	(41)	(0,00)
(23)	NextDecade Corp	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(374)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(2.202)	(0,00)
(6.986)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs International	(598)	(0,00)
(5.740)	Nike Inc Class B	Goldman Sachs International	(26.223)	(0,01)
(486)	Nike Inc Class B	Morgan Stanley	(184)	(0,00)
(1.148)	NIQ Global Intelligence Plc	Morgan Stanley	(1.769)	(0,00)
10.688	NiSource Inc	Goldman Sachs International	(1.774)	(0,00)
(11)	nLight Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(313)	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs International	(207)	(0,00)
871	NNN REIT Inc	Morgan Stanley	(2.632)	(0,00)
(14.041)	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs International	(16.706)	(0,01)
(133)	Nordson Corp	Morgan Stanley	(5.674)	(0,00)
(2)	Nordson Corp	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(1)	Northeast Bank	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
26	Northern Trust Corp	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
1.505	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(1.174)	(0,00)
(761)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(510)	(0,00)
517	NOV Inc	Goldman Sachs International	(306)	(0,00)
(33)	Novavax Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
60	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(389)	(0,00)
(30)	NU Holdings Ltd Class A	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(13)	Nurix Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
(1)	Nutanix Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(7)	Nuvation Bio Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
341	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	(959)	(0,00)
47	nVent Electric Plc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
297	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	(2.537)	(0,00)
(4.714)	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	(49.642)	(0,02)
106	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs International	(1.507)	(0,00)
(319)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	(759)	(0,00)
37	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs International	(68)	(0,00)
14.811	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	(26.562)	(0,01)
74	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
193	Old Republic International Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(143)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	(136)	(0,00)
(861)	Omada Health Inc	Morgan Stanley	(439)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.911	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	(184)	(0,00)
(43)	Omnicell Inc	Goldman Sachs International	(87)	(0,00)
(2.312)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	(624)	(0,00)
253	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
70	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(117)	(0,00)
4.600	ONE Gas Inc	Goldman Sachs International	(9.681)	(0,00)
(7)	OneSpan Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(178)	OPENLANE Inc	Goldman Sachs International	(167)	(0,00)
(8.374)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	(15.534)	(0,01)
(391)	Oracle Corp	Goldman Sachs International	(4.708)	(0,00)
(3)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(13)	Orion SA	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(3.771)	ORLEN SA	Goldman Sachs International	(715)	(0,00)
(6.213)	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs International	(1.567)	(0,00)
(605)	Outfront Media Inc	Goldman Sachs International	(231)	(0,00)
277	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs International	(925)	(0,00)
(622)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	(227)	(0,00)
(297)	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(2.760)	(0,00)
(343)	Packaging Corp of America	Goldman Sachs International	(600)	(0,00)
(3)	PACS Group Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
1.790	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	(13.439)	(0,01)
316	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(692)	(0,00)
(6)	PAR Technology Corp	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(6.473)	Paramount Skydance Corp Class B	Goldman Sachs International	(1.047)	(0,00)
3.405	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(440)	(0,00)
89	Park National Corp	Goldman Sachs International	(1.089)	(0,00)
189	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs International	(522)	(0,00)
(13)	Patria Investments Ltd Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(18)	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	(72)	(0,00)
(1)	Peakstone Realty Trust	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
2.619	Pebblebrook Hotel Trust	Goldman Sachs International	(757)	(0,00)
(303)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs International	(412)	(0,00)
73	Pentair Plc	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)
(17)	Penumbra Inc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
78.420	Pepkor Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(657)	(0,00)
103	Performance Food Group Co	Goldman Sachs International	(256)	(0,00)
309	Permian Resources Corp Class A	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
(15.322)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	(6.512)	(0,00)
(540)	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
(718)	PG&E Corp	Goldman Sachs International	(327)	(0,00)
(14)	Phinia Inc	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
15	Photronics Inc	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
(13)	Phreesia Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
949	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(7.420)	(0,00)
(3.022)	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs International	(33.555)	(0,01)
(8.078)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs International	(2.436)	(0,00)
16.825	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.197)	(0,00)
27.000	Piraeus Bank SA	Goldman Sachs International	(8.719)	(0,00)
4.968	Piraeus Bank SA	Morgan Stanley	(846)	(0,00)
(168)	Planet Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	(1.942)	(0,00)
(7)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(7)	Plymouth Industrial REIT Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(1.106)	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	(12.636)	(0,01)
(9.041)	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs International	(5.566)	(0,00)
19	Powell Industries Inc	Goldman Sachs International	(174)	(0,00)
(14.175)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Goldman Sachs International	(21.090)	(0,01)
(577)	PPL Corp	Goldman Sachs International	(439)	(0,00)
(3)	Praxis Precision Medicines Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
73	Preferred Bank	Goldman Sachs International	(465)	(0,00)
136	Primerica Inc	Morgan Stanley	(106)	(0,00)
2.204	Primo Brands Corp	Morgan Stanley	(681)	(0,00)
1.345	Primoris Services Corp	Goldman Sachs International	(9.103)	(0,00)
(4.105)	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(2.254)	(0,00)
379	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
(137)	Progressive Corp	Morgan Stanley	(187)	(0,00)
55	Progressive Corp	Goldman Sachs International	(452)	(0,00)
383	Progyny Inc	Goldman Sachs International	(252)	(0,00)
(252)	Prologis Inc	Morgan Stanley	(3.579)	(0,00)
207	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(598)	(0,00)
174	Proto Labs Inc	Goldman Sachs International	(318)	(0,00)
55	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs International	(71)	(0,00)
(3.074)	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	(31.984)	(0,01)
4.926	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	(2.019)	(0,00)
664	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(1.117)	(0,00)
(7)	PubMatic Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(21)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
424	PVH Corp	Morgan Stanley	(6.249)	(0,00)
157	PVH Corp	Goldman Sachs International	(1.126)	(0,00)
(162)	Qnity Electronics Inc	Morgan Stanley	(158)	(0,00)
1.928	Qnity Electronics Inc	Goldman Sachs International	(3.827)	(0,00)
(62)	QUALCOMM Inc	JPMorgan Chase Bank	(809)	(0,00)
(2)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	(29)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(69)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(11.428)	(0,00)
3.176	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	(37.232)	(0,01)
149	QuidelOrtho Corp	Goldman Sachs International	(74)	(0,00)
5.783	RadNet Inc	Goldman Sachs International	(11.167)	(0,00)
(369)	Ralliant Corp	Morgan Stanley	(260)	(0,00)
1.462	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs International	(12.222)	(0,00)
(1)	Ramaco Resources Inc Class A	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
171	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
(1)	Rapport Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
6.226	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs International	(25.839)	(0,01)
47.548	Rayonier Advanced Materials Inc	Goldman Sachs International	(1.426)	(0,00)
(35)	RB Global Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(43)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(5.484)	(0,00)
(12)	RealReal Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
(1)	Red Violet Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(141)	Reddit Inc Class A	Morgan Stanley	(8.315)	(0,00)
(2)	Redwire Corp	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
241	Redwood Trust Inc	Goldman Sachs International	(39)	(0,00)
(488)	Regency Centers Corp	Goldman Sachs International	(382)	(0,00)
(31)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(6.118)	(0,00)
15	Reinsurance Group of America Inc Class A	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
103	Reliance Inc	Goldman Sachs International	(320)	(0,00)
(1.017)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(15.421)	(0,01)
(109)	Repligen Corp	Morgan Stanley	(3.265)	(0,00)
(18)	Repligen Corp	Goldman Sachs International	(850)	(0,00)
4.500	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs International	(31.830)	(0,01)
(14.300)	Resolute Forest Products Inc	Goldman Sachs International	(1.144)	(0,00)
(52)	REV Group Inc	Goldman Sachs International	(56)	(0,00)
(107)	Revolution Medicines Inc	Goldman Sachs International	(2.491)	(0,00)
(239)	Revolution Medicines Inc	Morgan Stanley	(10.253)	(0,00)
(3)	Revolve Group Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
803	REX American Resources Corp	Goldman Sachs International	(998)	(0,00)
788	Rexford Industrial Realty Inc	Goldman Sachs International	(1.899)	(0,00)
(15)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(622)	(0,00)
(3)	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
6.004	Riot Platforms Inc	Goldman Sachs International	(6.244)	(0,00)
(1)	Rivian Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(1.828)	Rivian Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	(13.604)	(0,01)
1.331	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(21.225)	(0,01)
(65)	Roche Holding AG	Goldman Sachs International	(6.645)	(0,00)
(1.595)	Rocket Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(2.845)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(39.718)	Rocket Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(100.121)	(0,03)
(139)	Rocket Lab Corp	Goldman Sachs International	(1.368)	(0,00)
(751)	Rocket Lab Corp	Morgan Stanley	(18.711)	(0,01)
5	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
(850)	Roivant Sciences Ltd	Morgan Stanley	(9.590)	(0,00)
751	Roivant Sciences Ltd	Goldman Sachs International	(150)	(0,00)
(2.870)	Roku Inc	Goldman Sachs International	(40.993)	(0,01)
(90)	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(1.835)	(0,00)
(290)	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	(899)	(0,00)
15	RPM International Inc	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
(671)	RTX Corp	Goldman Sachs International	(984)	(0,00)
(13)	Rush Street Interactive Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(15)	Ryder System Inc	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
(5)	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(64)	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(748)	(0,00)
(173)	Sable Offshore Corp	Goldman Sachs International	(133)	(0,00)
60	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
(47)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(57)	Saia Inc	Morgan Stanley	(1.140)	(0,00)
(2.320)	Saia Inc	Goldman Sachs International	(77.735)	(0,02)
71	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(1.816)	(0,00)
(143)	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	(1.477)	(0,00)
1.903	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.267)	(0,00)
(17.100)	Sampo Oyj	Goldman Sachs International	(8.358)	(0,00)
(827)	Samsara Inc Class A	Morgan Stanley	(1.736)	(0,00)
(1.161)	Santander Bank Polska SA	Goldman Sachs International	(11.042)	(0,00)
750	SAP SE	Goldman Sachs International	(1.185)	(0,00)
115	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(2.474)	(0,00)
(8.596)	Sasol Ltd	Goldman Sachs International	(685)	(0,00)
(23)	SBA Communications Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(401)	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	(906)	(0,00)
206	ScanSource Inc	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
15.726	Schlumberger NV	Goldman Sachs International	(307)	(0,00)
(767)	Schneider National Inc Class B	Morgan Stanley	(984)	(0,00)
2.683	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs International	(12.829)	(0,01)
(3)	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(5)	Seadrill Ltd	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
(326)	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	(53.318)	(0,02)
177	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs International	(1.804)	(0,00)
64	SEI Investments Co	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
508	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs International	(390)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
1.049	Sempra	Goldman Sachs International	(1.193)	(0,00)
(7)	SEMrush Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(1.605)	Semtech Corp	Goldman Sachs International	(1.846)	(0,00)
(1)	SentinelOne Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(1)	Septerna Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
875	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	(468)	(0,00)
325	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	(4.052)	(0,00)
4.796	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	(11.844)	(0,01)
(93)	Sharkninja Inc	Morgan Stanley	(1.602)	(0,00)
30.000	Sharplink Gaming Inc	Goldman Sachs International	(17.100)	(0,01)
159	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	(2.375)	(0,00)
(7)	SI-BONE Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
11.251	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs International	(11.607)	(0,00)
(538)	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	(501)	(0,00)
(538)	Simon Property Group Inc	Morgan Stanley	(374)	(0,00)
(286)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs International	(223)	(0,00)
53	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs International	(393)	(0,00)
900	SiriusPoint Ltd	Goldman Sachs International	(387)	(0,00)
(128)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(381)	(0,00)
1.229	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs International	(3.818)	(0,00)
(226)	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(156)	(0,00)
(7)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(16)	(0,00)
300	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs International	(882)	(0,00)
(410)	SL Green Realty Corp	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(73)	SLM Corp	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
(8.728)	Snap Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.030)	(0,00)
(123)	Snowflake Inc Class A	Morgan Stanley	(9.185)	(0,00)
11.239	Solaris Energy Infrastructure Inc	Goldman Sachs International	(55.312)	(0,02)
10.009	Solstice Advanced Materials Inc	Goldman Sachs International	(1.902)	(0,00)
4	Solventum Corp	Goldman Sachs International	(11)	(0,00)
122	Solventum Corp	Morgan Stanley	(735)	(0,00)
(35)	Sonoco Products Co	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
15.000	Sony Group Corp	Goldman Sachs International	(15.600)	(0,01)
(5.469)	Southern Co	Goldman Sachs International	(8.044)	(0,00)
69	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(124)	(0,00)
143	Southstate Bank Corp	Goldman Sachs International	(425)	(0,00)
(1.431)	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs International	(1.425)	(0,00)
25.000	SpringBig Holdings Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(216)	Sprinklr Inc Class A	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(11)	Sprout Social Inc Class A	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
424	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	(20.917)	(0,01)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(370)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs International	(1.069)	(0,00)
(1)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(2.360)	SSR Mining Inc	Goldman Sachs International	(189)	(0,00)
1.010	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	(1.755)	(0,00)
431	STAG Industrial Inc	Goldman Sachs International	(345)	(0,00)
20	Standex International Corp	Goldman Sachs International	(266)	(0,00)
(6.835)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	(62.767)	(0,02)
(630)	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs International	(138)	(0,00)
(217)	StepStone Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
16	STERIS Plc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
295	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs International	(1.159)	(0,00)
2.168	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs International	(3.337)	(0,00)
(360)	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	(1.199)	(0,00)
5.994	Stoneco Ltd Class A	Morgan Stanley	(2.875)	(0,00)
20.000	Stratasys Ltd	Goldman Sachs International	(2.488)	(0,00)
(740)	Stride Inc	Goldman Sachs International	(755)	(0,00)
(1)	Structure Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
198	Summit Hotel Properties Inc	Goldman Sachs International	(63)	(0,00)
(3)	Summit Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
2.972	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	(1.662)	(0,00)
(15)	SunCoke Energy Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(3.014)	Suncor Energy Inc	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)
4.500	Sunococorp LLC	Goldman Sachs International	(14.476)	(0,01)
(2.498)	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	(2.623)	(0,00)
(376)	Super Group SGHC Ltd	Goldman Sachs International	(180)	(0,00)
(88)	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.598)	(0,00)
(193)	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(17.963)	Svenska Handelsbanken Class A	Goldman Sachs International	(20.106)	(0,01)
(450)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	(254)	(0,00)
(450)	Swiss Life Holding AG	Goldman Sachs International	(31.796)	(0,01)
99	Sylvamo Corp	Goldman Sachs International	(327)	(0,00)
(15)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
725	Sysco Corp	Morgan Stanley	(99)	(0,00)
374	Sysco Corp	Goldman Sachs International	(651)	(0,00)
(5.962)	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	(5.230)	(0,00)
(897)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	(10.289)	(0,00)
(127)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(10.518)	(0,00)
293	Talos Energy Inc	Goldman Sachs International	(64)	(0,00)
12.102	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(5.023)	(0,00)
(1.405)	Tapestry Inc	Goldman Sachs International	(1.986)	(0,00)
(124)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	(272)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(7.525)	Target Corp	Goldman Sachs International	(57.054)	(0,02)
(9)	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
229	TD SYNNEX Corp	Morgan Stanley	(1.568)	(0,00)
164	TE Connectivity Plc	Goldman Sachs International	(509)	(0,00)
(71)	TechTarget Inc	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(62)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(2.375)	(0,00)
918	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	(1.388)	(0,00)
(1.374)	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs International	(4.438)	(0,00)
(4.872)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs International	(3.915)	(0,00)
(5.830)	Tenaris SA	Goldman Sachs International	(1.859)	(0,00)
(1.491)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	(1.646)	(0,00)
235	Tennant Co	Goldman Sachs International	(630)	(0,00)
(23)	Teradata Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(165)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(14.349)	(0,01)
2.221	Teradyne Inc	Goldman Sachs International	(2.532)	(0,00)
25.934	Terawulf Inc	Goldman Sachs International	(25.934)	(0,01)
(67)	Terex Corp	Goldman Sachs International	(76)	(0,00)
(179)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(1.561)	(0,00)
957	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	(3.732)	(0,00)
2.136	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs International	(4.735)	(0,00)
(1.386)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(1.292)	(0,00)
(122)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(1)	Theravance Biopharma Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(161)	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs International	(570)	(0,00)
(56)	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	(9.589)	(0,00)
(163)	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	(1.273)	(0,00)
(78)	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
3.891	Timken Co	Goldman Sachs International	(15.819)	(0,01)
(7.116)	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	(23.337)	(0,01)
(221)	TKO Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	(343)	(0,00)
(96)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(4.328)	(0,00)
317	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(11.423)	(0,00)
(1.000)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	(5.064)	(0,00)
(8.974)	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.924)	(0,00)
(10.981)	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
505	Toro Co	Morgan Stanley	(375)	(0,00)
11.700	TotalEnergies SE	Goldman Sachs International	(2.694)	(0,00)
(280)	TPG Inc	Morgan Stanley	(4.260)	(0,00)
4.485	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	(3.532)	(0,00)
(1.508)	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.669)	(0,00)
447	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs International	(1.825)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(386)	TransUnion	Morgan Stanley	(2.665)	(0,00)
(1.194)	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs International	(25.092)	(0,01)
(16)	Travere Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
(12)	Trevi Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
4.501	Trex Co Inc	Goldman Sachs International	(82.320)	(0,02)
(7)	TriMas Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
14.090	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	(43.116)	(0,01)
333	Tritium DCFC Ltd	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(24)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
727	Truist Financial Corp	Goldman Sachs International	(386)	(0,00)
49	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs International	(152)	(0,00)
(16)	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(569)	Two Harbors Investment Corp	Goldman Sachs International	(279)	(0,00)
(10)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
(3)	Tyra Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(13)	(0,00)
2	Tyson Foods Inc Class A	Goldman Sachs International	(2)	(0,00)
(549)	Tyson Foods Inc Class A	Morgan Stanley	(727)	(0,00)
616	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(5.441)	(0,00)
102	UCB SA	Goldman Sachs International	(844)	(0,00)
(16)	Udemy Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(364)	UDR Inc	Goldman Sachs International	(406)	(0,00)
(12)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
(1)	UiPath Inc Class A	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
(1.131)	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	(8.664)	(0,00)
(70)	Under Armour Inc Class A	Goldman Sachs International	(47)	(0,00)
(2.643)	Under Armour Inc Class C	Morgan Stanley	(542)	(0,00)
(110.455)	Unicaja Banco SA	Goldman Sachs International	(8.461)	(0,00)
(16)	UniFirst Corp	Goldman Sachs International	(244)	(0,00)
807	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.295)	(0,00)
(226)	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs International	(273)	(0,00)
880	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	(1.543)	(0,00)
(3)	United Parks & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(39)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(15)	(0,00)
737	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	(61.201)	(0,02)
(9)	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs International	(1.779)	(0,00)
(405)	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(7.601)	(0,00)
53	Universal Display Corp	Goldman Sachs International	(129)	(0,00)
151	Universal Health Realty Income Trust	Goldman Sachs International	(455)	(0,00)
62	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	(364)	(0,00)
(5)	Universal Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(11)	Universal Technical Institute Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
4.662	Unum Group	Goldman Sachs International	(985)	(0,00)
245	Upbound Group Inc	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
25.000	Upexi Inc	Goldman Sachs International	(9.000)	(0,00)
823	Urban Edge Properties	Goldman Sachs International	(395)	(0,00)
(1)	UroGen Pharma Ltd	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
121	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
482	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	(1.508)	(0,00)
(3.446)	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	(260)	(0,00)
(3)	V2X Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
835	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs International	(10.190)	(0,00)
7.340	Valaris Ltd	Goldman Sachs International	(25.661)	(0,01)
300	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	(2.761)	(0,00)
(1.458)	Vaxcyte Inc	Goldman Sachs International	(2.624)	(0,00)
(1)	Veeva Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(1)	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
5.023	Ventas Inc	Goldman Sachs International	(6.681)	(0,00)
2.666	Ventas Inc	Morgan Stanley	(8.659)	(0,00)
(11)	Vera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
2.008	Veralto Corp	Goldman Sachs International	(1.004)	(0,00)
(177)	Veris Residential Inc	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
1.100	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	(1.990)	(0,00)
240	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(10.861)	(0,00)
(423)	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	(599)	(0,00)
53.276	Vermilion Energy Inc	Goldman Sachs International	(4.795)	(0,00)
(265)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs International	(213)	(0,00)
(28)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(1.853)	(0,00)
(1.814)	Vertiv Holdings Co Class A	Goldman Sachs International	(24.552)	(0,01)
298	Vertiv Holdings Co Class A	Morgan Stanley	(5.155)	(0,00)
(4.501)	Vestas Wind Systems A/S	Goldman Sachs International	(39.253)	(0,01)
(1.015)	VF Corp	Morgan Stanley	(4.879)	(0,00)
(4.851)	VF Corp	Goldman Sachs International	(1.529)	(0,00)
(1)	Viant Technology Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(575)	Viatris Inc	Goldman Sachs International	(454)	(0,00)
5.440	VICI Properties Inc	Goldman Sachs International	(2.611)	(0,00)
1.898	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	(8.397)	(0,00)
(15.075)	Viper Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	(20.255)	(0,01)
163	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs International	(86)	(0,00)
135	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs International	(371)	(0,00)
(28)	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(741)	(0,00)
(330)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.274)	(0,00)
184	Visteon Corp	Goldman Sachs International	(1.389)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
2.233	Vistra Corp	Goldman Sachs International	(15.448)	(0,01)
(7)	Vita Coco Co Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
597	Vontier Corp	Morgan Stanley	(2.743)	(0,00)
986	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	(4.583)	(0,00)
(23)	VSE Corp	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
(106)	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(4.535)	(0,00)
(280)	Walmart Inc	Morgan Stanley	(2.532)	(0,00)
4.469	Walmart Inc	Goldman Sachs International	(4.287)	(0,00)
(1.228)	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	(4.028)	(0,00)
(1.284)	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	(12.560)	(0,01)
(156)	Warner Music Group Corp Class A	Goldman Sachs International	(386)	(0,00)
(580)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs International	(2.703)	(0,00)
(237)	Waste Management Inc	Goldman Sachs International	(329)	(0,00)
(146)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(532)	(0,00)
13.000	WaterBridge Infrastructure LLC Class A	Goldman Sachs International	(8.970)	(0,00)
(17)	WaVe Life Sciences Ltd	Goldman Sachs International	(15)	(0,00)
(177)	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	(8.103)	(0,00)
(285)	Waystar Holding Corp	Goldman Sachs International	(49)	(0,00)
(7)	Weave Communications Inc	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(5.813)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs International	(38.650)	(0,01)
(138)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
(365)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(1.653)	(0,00)
497	Welltower Inc	Goldman Sachs International	(2.415)	(0,00)
(162)	Welltower Inc	Morgan Stanley	(7.465)	(0,00)
4.240	Wendy's Co	Morgan Stanley	(7.006)	(0,00)
(73)	Wendy's Co	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
179	WESCO International Inc	Goldman Sachs International	(122)	(0,00)
(1.063)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	(4.864)	(0,00)
441	Westamerica BanCorp	Goldman Sachs International	(639)	(0,00)
33	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
(45.589)	Western Union Co	Goldman Sachs International	(37.079)	(0,01)
4.035	Western Union Co	Morgan Stanley	(1.129)	(0,00)
4	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
(2.954)	WEX Inc	Goldman Sachs International	(18.517)	(0,01)
11.632	Weyerhaeuser Co	Goldman Sachs International	(1.851)	(0,00)
(554)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	(349)	(0,00)
(525)	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(900)	(0,00)
(2)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(96)	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	(1.002)	(0,00)
61	Wills Towers Watson Plc	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
157	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	(190)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (2,05 %) (31. Dezember 2024: (1,66 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(2.141)	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs International	(21.906)	(0,01)
(288)	WisdomTree Inc	Goldman Sachs International	(150)	(0,00)
(15)	Woodward Inc	Goldman Sachs International	(131)	(0,00)
50	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
23	World Acceptance Corp	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
235	World Kinect Corp	Goldman Sachs International	(249)	(0,00)
439	Worthington Steel Inc	Goldman Sachs International	(364)	(0,00)
(461)	WP Carey Inc	Morgan Stanley	(250)	(0,00)
(408)	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(317)	(0,00)
(317)	WR Berkley Corp	Goldman Sachs International	(317)	(0,00)
16	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	(328)	(0,00)
497	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(3.626)	(0,00)
(135)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(2.740)	(0,00)
(405)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(2.201)	(0,00)
3.629	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs International	(19.287)	(0,01)
132	Xencor Inc	Goldman Sachs International	(195)	(0,00)
499	Xenia Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(373)	(0,00)
(179)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(773)	(0,00)
(4)	Xometry Inc Class A	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
1.798	XP Inc Class A	Morgan Stanley	(1.692)	(0,00)
337	XPEL Inc	Goldman Sachs International	(104)	(0,00)
1.401	XPO Inc	Goldman Sachs International	(8.890)	(0,00)
(221)	Xylem Inc	Morgan Stanley	(3.554)	(0,00)
109	Yelp Inc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
(7.270)	Zabka Group SA	Goldman Sachs International	(1.515)	(0,00)
144	Zai Lab Ltd	Goldman Sachs International	(2.907)	(0,00)
93	Zebra Technologies Corp Class A	Morgan Stanley	(3.276)	(0,00)
(671)	Zeta Global Holdings Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.915)	(0,00)
(36)	Zillow Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(57)	(0,00)
2.406	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.824)	(0,00)
452	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs International	(273)	(0,00)
445	Zoetis Inc	Morgan Stanley	(13.803)	(0,01)
(248)	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	(1.200)	(0,00)
(130)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(3.096)	(0,00)
(431)	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs International	(11.301)	(0,00)
(14)	Zymeworks Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Differenzkontrakten ∞			**(7.512.293)**	**(2,05)**

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Credit-Default-Swap-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
750.000.000 JPY	20.12.2026	JPMorgan Chase Bank	Selling default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/08/2026	(40.930)	(0,01)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten insgesamt ±				**(40.930)**	**(0,01)**

Zinsswap-Kontrakte (0,16 %) (31. Dezember 2024: 0,00 %)

Nominalwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhalt/(Zahlung)[#]	Fester Zinssatz	Variabler Zinssatz	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
USD 8.100.000	22.08.2032	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	3,56 %	1D SOFR	(12.828)	(0,00)
USD 17.550.000	22.08.2028	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	3,38 %	1D SOFR	(23.929)	(0,00)
BRL 145.592.755	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	Erhalt	13,41 %	1D BROIS	(137.363)	(0,04)
BRL 144.367.350	02.01.2029	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	13,03 %	1D BROIS	(175.439)	(0,05)
USD 15.750.000	22.08.2050	LCH Clearnet Ltd[1]	(Zahlung)	4,09 %	1D SOFR	(244.229)	(0,07)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Zinsswapkontrakten ∞						**(593.788)**	**(0,16)**

[#]Erhalt – der Teilfonds erhält einen variablen Zinssatz und zahlt einen festen Zinssatz.
(Zahlung) – der Teilfonds zahlt einen variablen Zinssatz und erhält einen festen Zinssatz.
[1]Zentral abgewickelter Swap.

Total Return Swap-Kontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2024: (0,15 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(5.399) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUXLY[2]	(73)	(0,00)
231.994 USD	06.11.2026	4,01[1]	Morgan Stanley Basket MSARUSPY[2]	(154)	(0,00)
(97.949) USD	04.01.2028	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[2]	(169)	(0,00)
(110.369) USD	06.11.2026	3,31[1]	Morgan Stanley Basket MSARUIWM[2]	(562)	(0,00)
(11.444) USD	02.12.2049	2,82[1]	Morgan Stanley Basket MSXXBIOH[2]	(706)	(0,00)
(178.117) USD	03.02.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUSPY[2]	(894)	(0,00)
(44.074) USD	04.06.2027	3,34[1]	Morgan Stanley Basket MSARUXBI[2]	(1.137)	(0,00)
(156.711) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUQQQ[2]	(1.285)	(0,00)
(271.313) USD	05.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUSPY[2]	(1.345)	(0,00)
(353.178) USD	08.12.2027	2,14[1]	Morgan Stanley Basket MSARUKSA[2]	(1.746)	(0,00)
(304.667) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUSMH[2]	(1.860)	(0,00)
(406.268) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSXXHMO[2]	(1.868)	(0,00)
(358.799) USD	03.02.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUXLI[2]	(2.083)	(0,00)
206.828 USD	06.11.2026	4,05[1]	Morgan Stanley Basket MSARUIHI[2]	(2.625)	(0,00)
(29.782) USD	24.12.2049	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[2]	(2.740)	(0,00)
28.471 USD	07.12.2049	0,80[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSSHU[2]	(2.888)	(0,00)
(954.114) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUSPY[2]	(3.103)	(0,00)
484.399 USD	06.11.2026	4,04[1]	Morgan Stanley Basket MSARUIWM[2]	(4.233)	(0,00)
(62.802) USD	08.12.2049	(0,80)[1]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[2]	(5.777)	(0,00)
171.056 USD	19.10.2027	3,32[1]	Morgan Stanley Basket MSXXRTL[2]	(6.925)	(0,00)
(75.988) USD	13.12.2049	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU[2]	(12.409)	(0,00)

Uncorrelated Strategies - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Total Return Swap-Kontrakte (0,19 %) (31. Dezember 2024: (0,15 %)) (Fortsetzung)

Nominalwert	Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
(135.801) USD	10.12.2049	(0,80)[3]	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU[2]	(12.493)	(0,01)
(738.290) USD	28.12.2026	3,37[1]	Morgan Stanley Basket MSARUKRE[2]	(18.021)	(0,01)
(965.990) USD	06.11.2026	3,39[1]	Morgan Stanley Basket MSARUXLC[2]	(24.425)	(0,01)
(51.720.893) USD	05.02.2026	3,32[4]	JPMorgan Basket JPMPOR4S[5]	(600.330)	(0,16)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten ∞				**(709.851)**	**(0,19)**

[1] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist der 1-Tag-FEDEF.

[2] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist Morgan Stanley.

[3] Feste Finanzierungskosten.

[4] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die USD Secured Overnight Financing Rate.

[5] Die Gegenpartei für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist JPMorgan Chase Bank.

Volatility-Swap-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,36 %))

Nominalwert	Datum der Schließung	Gegenpartei	Referenz-obligation	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
1.875.000 USD	16.01.2026	Morgan Stanley	NVIDIA Corp.	(78.677)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Volatility-Swap-Kontrakten ∞				**(78.677)**	**(0,03)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(32.910.573)**	**(8,97)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**114.599.454**	**31,23**
Sonstiges Nettovermögen	**252.366.801**	**68,77**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**366.966.255**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtvermögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	7.460.133	1,85
** Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	101.664.405	25,28
± Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.780.368	0,69
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente und Zentral abgewickelter Swap	2.694.548	0,67
Anlagen insgesamt	**114.599.454**	**28,49**

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Netto-vermögens
	Aktien 100,31 % (31. Dezember 2024: 99,22 %)		
	US-Dollar		
4.756	AbbVie Inc	1.086.698	1,16
3.196	Advanced Micro Devices Inc	684.455	0,73
19.949	Alphabet Inc Class A	6.244.037	6,66
28.583	Amazon.com Inc	6.597.528	7,04
11.813	Amphenol Corp Class A	1.596.409	1,70
23.595	Apple Inc	6.414.537	6,84
850	ASML Holding NV	909.381	0,97
1.448	Boeing Co	314.390	0,34
14.562	Boston Scientific Corp	1.388.487	1,48
10.989	Broadcom Inc	3.803.293	4,06
23.490	Brookfield Asset Management Ltd Class A	1.230.641	1,31
2.554	Caterpillar Inc	1.463.110	1,56
44.122	CenterPoint Energy Inc	1.691.638	1,80
13.832	Chewy Inc Class A	457.148	0,49
1.569	Cloudflare Inc Class A	309.328	0,33
929	CME Group Inc Class A	253.691	0,27
1.625	Costco Wholesale Corp	1.401.303	1,49
2.924	Crowdstrike Holdings Inc Class A	1.370.654	1,46
1.034	Deere & Co	481.399	0,51
2.783	Eli Lilly & Co	2.990.834	3,19
2.188	Equifax Inc	474.752	0,51
7.989	General Electric Co	2.460.852	2,62
6.136	Home Depot Inc	2.111.398	2,25
1.498	HubSpot Inc	601.147	0,64
9.584	KKR & Co Inc	1.221.768	1,30
4.204	Mastercard Inc Class A	2.399.980	2,56
3.513	McDonald's Corp	1.073.678	1,14
6.131	Meta Platforms Inc Class A	4.047.012	4,32
17.161	Microsoft Corp	8.299.403	8,85
28.319	Netflix Inc	2.655.189	2,83
9.582	NextEra Energy Inc	769.243	0,82
5.620	NIKE Inc Class B	358.050	0,38
15.618	nVent Electric Plc	1.592.567	1,70
45.554	NVIDIA Corp	8.495.821	9,06
2.621	S&P Global Inc	1.369.708	1,46
1.223	Salesforce Inc	323.985	0,35
9.190	ServiceNow Inc	1.407.816	1,50
1.722	Spotify Technology SA	999.983	1,07
3.931	Synopsys Inc	1.846.469	1,97
1.321	Thermo Fisher Scientific Inc	765.453	0,82

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 100,31 % (31. Dezember 2024: 99,22 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
10.983	TJX Cos Inc	1.687.099	1,80
7.036	Trade Desk Inc Class A	267.087	0,28
2.461	Union Pacific Corp	569.279	0,61
7.536	Visa Inc Class A	2.642.951	2,82
10.583	Walmart Inc	1.179.052	1,26
5.026	Walt Disney Co	571.808	0,61
2.740	Waste Management Inc	602.005	0,64
26.116	Waystar Holding Corp	855.299	0,91
10.164	Williams Cos Inc	610.958	0,65
5.202	Workday Inc Class A	1.117.286	1,19
	Aktien insgesamt *	**94.066.059**	**100,31**
	Anlagen insgesamt	**94.066.059**	**100,31**

Devisenterminkontrakte 0,04 % (31. Dezember 2024: 0,46 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
63.810 €	74.472 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	506	0,00
600.695 €	700.808 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	5.017	0,01
156.146 €	182.720 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	753	0,00
4.299 US$	3.655 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	5	0,00
3.199 US$	2.719 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	4	0,00
Abgesicherte Klassen JPY						
15.176.487 ¥	96.565 US$	15.01.2026	UBS AG	1	347	0,00
532.268 US$	81.111.405 ¥	15.01.2026	Citibank NA	4	14.316	0,01
587.097 US$	90.021.859 ¥	15.01.2026	Royal Bank of Canada	5	12.247	0,01
192.236 US$	29.861.838 ¥	15.01.2026	UBS AG	2	1.547	0,00
482.915 US$	74.427.264 ¥	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	7.646	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**42.388**	**0,04**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**94.108.447**	**100,35**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,73 %) (31. Dezember 2024: (1,48 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
5.381.711 €	6.334.290 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(10.714)	(0,01)

US Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,73 %) (31. Dezember 2024: (1,48 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
94.327 €	111.083 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(248)	(0,00)
5.383.368 €	6.336.604 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(11.081)	(0,01)
89.242 US$	76.094 €	15.01.2026	Citibank NA	2	(169)	(0,00)
405.225 US$	348.293 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	(4.024)	(0,00)
12.784.173 US$	10.932.007 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(61.070)	(0,07)
Abgesicherte Klassen JPY						
1.694.343.917 ¥	11.396.440 US$	15.01.2026	Citibank NA	8	(576.897)	(0,62)
37.692.070 ¥	246.497 US$	15.01.2026	Royal Bank of Canada	2	(5.808)	(0,01)
26.025.285 ¥	169.526 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(3.337)	(0,00)
89.345.650 ¥	582.803 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(12.270)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(685.618)**	**(0,73)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(685.618)**	**(0,73)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**93.422.829**	**99,62**
Sonstiges Nettovermögen	**354.712**	**0,38**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**93.777.541**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	94.066.059	99,35
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(643.230)	(0,68)
Anlagen insgesamt	**93.422.829**	**98,67**

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Staatsanleihen 95,32 % (31. Dezember 2024: 96,21 %)				
	US-Dollar				
96.900.000	United States Treasury Note/Bond	4,13 %	15.06.2026	97.180.392	22,71
50.800.000	United States Treasury Note/Bond	4,25 %	15.03.2027	51.238.547	11,97
63.800.000	United States Treasury Note/Bond	4,38 %	15.12.2026	64.306.411	15,03
77.200.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.03.2026	77.348.524	18,08
76.600.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.09.2026	77.164.657	18,03
40.000.000	United States Treasury Note/Bond	4,63 %	15.06.2027	40.644.531	9,50
	Staatsanleihen insgesamt *			**407.883.062**	**95,32**
	Pensionsgeschäfte 4,09 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
17.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 17,503,675^	3,78 %	02.01.2026	17.500.000	4,09
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**17.500.000**	**4,09**
	Anlagen insgesamt			**425.383.062**	**99,41**

Devisenterminkontrakte 0,01 % (31. Dezember 2024: 0,08 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
201.100 €	234.194 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	7	2.101	0,00
320.462 €	372.094 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	21	4.455	0,00
7.496 US$	6.364 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	19	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
33.171 £	44.269 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	347	0,00
229.189 £	304.999 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	3.270	0,00
167.492 £	220.592 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	13	4.692	0,00
9.078 US$	6.726 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	32	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
210.791 SGD	162.966 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	1.061	0,00
3.387.116 SGD	2.621.477 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	64	14.199	0,01
28.445 US$	36.502 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	43	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**30.219**	**0,01**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**425.413.281**	**99,42**

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 17.850.081.

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,02 %) (31. Dezember 2024: (1,34 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
44.182 €	52.045 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(130)	(0,00)
3.828.330 €	4.506.780 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(8.445)	(0,00)
79.877 US$	69.063 €	15.01.2026	Citibank NA	2	(1.273)	(0,00)
197.594 US$	169.864 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	(1.999)	(0,00)
210.976 US$	180.385 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	(978)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
6.256.343 £	8.426.796 US$	15.01.2026	Citibank NA	2	(11.784)	(0,00)
120.412 £	162.270 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(311)	(0,00)
39.674 US$	30.420 £	15.01.2026	Citibank NA	1	(1.242)	(0,00)
252.586 US$	191.313 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	5	(4.738)	(0,00)
2.323.035 US$	1.747.178 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	36	(26.983)	(0,01)
Abgesicherte Klassen SGD						
70.217 SGD	54.756 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(117)	(0,00)
11.874.559 SGD	9.261.220 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	(21.051)	(0,01)
215.289 US$	278.878 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(1.719)	(0,00)
1.014.187 US$	1.312.585 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	(7.202)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(87.972)**	**(0,02)**

Verkaufte Optionskontrakte (0,91 %) (31. Dezember 2024: (1,99 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Verkaufsoptionen				
(147)	09.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,850.00	(650.475)	(0,15)
(1)	02.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,860.00	(2.235)	(0,00)
(94)	02.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,870.00	(266.020)	(0,06)
(58)	02.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,890.00	(247.950)	(0,06)
(13)	09.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,910.00	(98.280)	(0,02)
(6)	02.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,915.00	(39.120)	(0,01)
(1)	30.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,920.00	(11.960)	(0,00)
(35)	23.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,925.00	(379.575)	(0,09)
(124)	23.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,940.00	(1.448.940)	(0,34)
(2)	30.01.2026	CBOE S&P 500 Index, Strike Price 6,945.00	(26.550)	(0,01)
(5)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,750.00	(15.900)	(0,00)
(39)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,790.00	(160.290)	(0,04)
(47)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,820.00	(234.060)	(0,05)
(2)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,840.00	(11.310)	(0,00)
(49)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,845.00	(286.650)	(0,07)
(2)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,900.00	(16.670)	(0,00)

US Equity Premium - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Verkaufte Optionskontrakte (0,91 %) (31. Dezember 2024: (1,99 %)) (Fortsetzung)

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Verkaufsoptionen (Fortsetzung)				
(3)	16.01.2026	S&P 500 Index, Strike Price 6,925.00	(29.250)	(0,01)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt ± (Prämie: 5.746.592 US$)			**(3.925.235)**	**(0,91)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(4.013.207)**	**(0,93)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**421.400.074**	**98,49**
Sonstiges Nettovermögen	**6.478.943**	**1,51**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**427.879.017**	**100,00**

	Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	407.883.062	92,21
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	17.500.000	3,96
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(3.925.235)	(0,89)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(57.753)	(0,01)
Anlagen insgesamt		**421.400.074**	**95,27**

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,08 % (31. Dezember 2024: 94,04 %)		
	US-Dollar		
102.649	3M Co	16.434.105	1,98
87.043	Abbott Laboratories	10.905.617	1,31
15.901	Advanced Micro Devices Inc	3.405.358	0,41
68.918	Agnico Eagle Mines Ltd	11.683.668	1,41
52.468	Alphabet Inc Class C	16.464.458	1,98
8.038	AMETEK Inc	1.650.282	0,20
22.805	Amgen Inc	7.464.305	0,90
203.716	Bank of America Corp	11.204.380	1,35
10.248	Berkshire Hathaway Inc Class B	5.151.157	0,62
170.023	BHP Group Ltd ADR	10.264.288	1,24
122.039	Boeing Co	26.497.108	3,19
62.074	Capital One Financial Corp	15.044.255	1,81
221.340	Carnival Corp	6.759.724	0,82
12.609	Caterpillar Inc	7.223.318	0,87
164.367	Charles Schwab Corp	16.421.907	1,98
127.088	Chevron Corp	19.369.482	2,33
180.307	Cisco Systems Inc	13.889.048	1,67
41.805	Citizens Financial Group Inc	2.441.830	0,29
58.761	CME Group Inc Class A	16.046.454	1,93
70.157	Colgate-Palmolive Co	5.543.806	0,67
103.755	ConocoPhillips	9.712.506	1,17
19.078	Constellation Energy Corp	6.739.685	0,81
90.984	CSX Corp	3.298.170	0,40
24.777	Cummins Inc	12.647.420	1,52
34.874	Danaher Corp	7.983.356	0,96
366.150	Dow Inc	8.560.587	1,03
43.800	EQT Corp	2.347.680	0,28
307.389	Exxon Mobil Corp	36.991.192	4,46
6.881	FedEx Corp	1.987.646	0,24
88.665	Fifth Third Bancorp	4.150.409	0,50
184.015	FirstEnergy Corp	8.238.352	0,99
298.252	Freeport-McMoRan Inc	15.148.219	1,83
70.602	Gilead Sciences Inc	8.665.689	1,04
232.666	Halliburton Co	6.575.141	0,79
20.554	Humana Inc	5.264.496	0,63
428.242	Intel Corp	15.802.130	1,90
18.365	International Business Machines Corp	5.439.897	0,66

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 96,08 % (31. Dezember 2024: 94,04 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
139.353	Johnson & Johnson	28.839.103	3,47
30.862	Johnson Controls International Plc	3.695.724	0,45
89.961	JPMorgan Chase & Co	28.987.233	3,49
135.067	Las Vegas Sands Corp	8.791.511	1,06
33.168	Linde Plc	14.142.503	1,70
28.095	M&T Bank Corp	5.660.581	0,68
193.310	Medtronic Plc	18.569.359	2,24
121.421	Merck & Co Inc	12.780.774	1,54
33.766	Micron Technology Inc	9.637.154	1,16
119.742	Mondelez International Inc Class A	6.445.712	0,78
50.447	Morgan Stanley	8.955.856	1,08
83.367	NextEra Energy Inc	6.692.703	0,81
166.546	NIKE Inc Class B	10.610.646	1,28
11.314	Northrop Grumman Corp	6.451.356	0,78
55.676	Paychex Inc	6.245.734	0,75
442.303	Pfizer Inc	11.013.345	1,33
73.365	Philip Morris International Inc	11.767.746	1,42
80.351	Phillips 66	10.368.493	1,25
65.946	PNC Financial Services Group Inc	13.764.909	1,66
23.626	Procter & Gamble Co	3.385.842	0,41
129.236	Rio Tinto Plc ADR	10.342.757	1,25
11.493	Rockwell Automation Inc	4.471.581	0,54
30.816	S&P Global Inc	16.104.133	1,94
57.439	Sempra	5.071.289	0,61
65.039	SLB Ltd	2.496.197	0,30
206.251	Southern Copper Corp	29.590.831	3,57
15.187	State Street Corp	1.959.275	0,24
34.814	Steel Dynamics Inc	5.899.232	0,71
133.162	Truist Financial Corp	6.552.902	0,79
15.504	Union Pacific Corp	3.586.385	0,43
55.116	UnitedHealth Group Inc	18.194.343	2,19
133.602	Walmart Inc	14.884.599	1,79
86.502	Walt Disney Co	9.841.333	1,19
348.775	Warner Bros Discovery Inc	10.051.695	1,21
184.620	Wells Fargo & Co	17.206.584	2,07
108.069	Wheaton Precious Metals Corp	12.700.269	1,53
113.043	Williams Cos Inc	6.795.015	0,82

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung			Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 96,08 % (31. Dezember 2024: 94,04 %) (Fortsetzung)				
	US-Dollar (Fortsetzung)				
95.691	Wynn Resorts Ltd			11.514.498	1,39
	Aktien insgesamt *			**797.486.327**	**96,08**
	Pensionsgeschäfte 3,67 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
30.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 30,506,405^	3,78 %	02.01.2026	30.500.000	3,67
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**30.500.000**	**3,67**
	Anlagen insgesamt			**827.986.327**	**99,75**

Devisenterminkontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,02 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen EUR						
291.410 €	339.815 US$	15.01.2026	Citibank NA	3	2.595	0,00
243.337 €	283.705 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	2.219	0,00
1.119.721 €	1.303.282 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	33	12.401	0,00
202.900 US$	172.491 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	1	221	0,00
74.170 US$	62.960 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	18	190	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
20.062 £	26.560 US$	15.01.2026	Citibank NA	4	424	0,00
41.313 £	55.134 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	7	433	0,00
299.335 £	395.135 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	12	7.480	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**25.963**	**0,00**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**828.012.290**	**99,75**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,18 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen EUR						
6.137.201 €	7.225.172 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(13.886)	(0,00)
6.547.952 €	7.709.752 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(15.829)	(0,01)
171.151 €	201.753 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(648)	(0,00)

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 31.110.128.

US Large Cap Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,18 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
657.683 US$	566.466 €	15.01.2026	Citibank NA	5	(7.921)	(0,00)
386.327 US$	331.993 €	15.01.2026	Standard Chartered Bank	4	(3.769)	(0,00)
1.843.002 US$	1.579.891 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	61	(13.392)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
532.634 £	717.428 US$	15.01.2026	Standard Chartered Bank	2	(1.016)	(0,00)
20.693 £	27.882 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(50)	(0,00)
21.262 US$	16.261 £	15.01.2026	Citibank NA	2	(610)	(0,00)
51.806 US$	39.147 £	15.01.2026	Standard Chartered Bank	5	(848)	(0,00)
112.204 US$	84.678 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	13	(1.691)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(59.660)**	**(0,01)**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(59.660)**	**(0,01)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**827.952.630**	**99,74**
Sonstiges Nettovermögen	**2.117.547**	**0,26**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**830.070.177**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtvermögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	797.486.327	94,78
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	30.500.000	3,62
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(33.697)	(0,00)
Anlagen insgesamt		**827.952.630**	**98,40**

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 88,58 % (31. Dezember 2024: 84,91 %)		
	Euro		
269	Adyen NV*	434.400	0,18
11.569	Airbus SE*	2.695.703	1,14
	Euro insgesamt	**3.130.103**	**1,32**
	US-Dollar		
11.796	Abbott Laboratories*	1.477.921	0,62
7.203	AbbVie Inc*	1.645.813	0,69
6.607	Advanced Micro Devices Inc*	1.414.955	0,60
40.190	Alphabet Inc Class A*	12.579.470	5,30
50.280	Amazon.com Inc*	11.605.630	4,89
25.684	Amphenol Corp Class A*	3.470.936	1,46
2.994	Analog Devices Inc*	811.973	0,34
47.774	Apple Inc*	12.987.840	5,47
5.457	Asbury Automotive Group Inc*	1.268.916	0,54
1.855	ASML Holding NV*	1.984.590	0,84
8.815	Avery Dennison Corp*	1.603.272	0,68
13.747	Bank of America Corp*	756.085	0,32
4.848	Boeing Co*	1.052.598	0,44
33.082	Boston Scientific Corp*	3.154.369	1,33
13.918	Broadcom Inc*	4.817.020	2,03
46.594	Brookfield Asset Management Ltd Class A*	2.441.060	1,03
1.540	Caterpillar Inc*	882.220	0,37
102.578	Celebration Bidco Holdings LLC**	1.376.597	0,58
111.828	CenterPoint Energy Inc*	4.287.486	1,81
17.495	Chevron Corp*	2.666.413	1,12
32.626	Chewy Inc Class A*	1.078.289	0,45
1.593	Cloudflare Inc Class A*	314.060	0,13
11.317	CME Group Inc Class A*	3.090.446	1,30
8.056	Colgate-Palmolive Co*	636.585	0,27
942	Constellation Energy Corp*	332.780	0,14
833	Costco Wholesale Corp*	718.329	0,30
4.161	Crowdstrike Holdings Inc Class A*	1.950.510	0,82
5.331	Danaher Corp*	1.220.373	0,51
1.763	Deere & Co*	820.800	0,35
2.667	Eli Lilly & Co*	2.866.172	1,21
6.541	Equifax Inc*	1.419.266	0,60
58.344	First Watch Restaurant Group Inc*	879.828	0,37
77.789	FirstEnergy Corp*	3.482.614	1,47
7.001	General Electric Co*	2.156.518	0,91

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 88,58 % (31. Dezember 2024: 84,91 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
28.193	Hess Midstream LP Class A*	972.658	0,41
12.696	Home Depot Inc*	4.368.694	1,84
2.858	HubSpot Inc*	1.146.915	0,48
86.144	indie Semiconductor Inc Class A*	304.088	0,13
13.802	Jacobs Solutions Inc*	1.828.213	0,77
8.061	JPMorgan Chase & Co*	2.597.415	1,09
12.181	KKR & Co Inc*	1.552.834	0,65
14.850	KKR & Co Inc - Preferred Shares*	769.824	0,32
3.662	Marriott International Inc Class A*	1.136.099	0,48
7.668	Mastercard Inc Class A*	4.377.508	1,84
10.063	McDonald's Corp*	3.075.555	1,30
8.324	Merck & Co Inc*	876.184	0,37
9.099	Meta Platforms Inc Class A*	6.006.159	2,53
25.237	Microsoft Corp*	12.205.118	5,14
10.635	Mondelez International Inc Class A*	572.482	0,24
1.315	MSCI Inc Class A*	754.455	0,32
38.265	Netflix Inc*	3.587.726	1,51
40.674	NextEra Energy Inc*	3.265.309	1,38
18.881	NIKE Inc Class B*	1.202.908	0,51
16.169	NIQ Global Intelligence Plc*	266.627	0,11
32.045	nVent Electric Plc*	3.267.629	1,38
60.369	NVIDIA Corp*	11.258.818	4,74
36.269	Onestream Inc Class A*	666.624	0,28
9.242	O'Reilly Automotive Inc*	842.963	0,36
90.792	Peloton Interactive Inc Class A*	559.279	0,24
8.312	PepsiCo Inc*	1.192.938	0,50
11.678	Philip Morris International Inc*	1.873.151	0,79
7.754	Procter & Gamble Co*	1.111.226	0,47
6.082	S&P Global Inc*	3.178.392	1,34
3.520	Salesforce Inc*	932.483	0,39
14.115	ServiceNow Inc*	2.162.277	0,91
5.033	Sphere Entertainment Co*	478.538	0,20
1.767	Spotify Technology SA*	1.026.115	0,43
120.419	Sweetgreen Inc Class A*	814.032	0,34
6.278	Synopsys Inc*	2.948.902	1,24
2.702	Thermo Fisher Scientific Inc*	1.565.674	0,66
23.354	TJX Cos Inc*	3.587.408	1,51
17.625	Trade Desk Inc Class A*	669.045	0,28
9.295	Union Pacific Corp*	2.150.119	0,91

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 88,58 % (31. Dezember 2024: 84,91 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
3.864	UnitedHealth Group Inc*	1.275.545	0,54
12.864	Visa Inc Class A*	4.511.533	1,90
2.837	Vistra Corp*	457.693	0,19
21.125	Walmart Inc*	2.353.536	0,99
16.439	Walt Disney Co*	1.870.265	0,79
11.999	Waste Management Inc*	2.636.300	1,11
80.757	Waystar Holding Corp*	2.644.792	1,11
29.648	Wells Fargo & Co*	2.763.194	1,16
32.200	Williams Cos Inc*	1.935.542	0,82
10.767	Workday Inc Class A*	2.312.536	0,97
	US-Dollar insgesamt	**207.165.054**	**87,26**
	Aktien insgesamt	**210.295.157**	**88,58**
	Immobilienaktiengesellschaften 1,06 % (31. Dezember 2024: 1,31 %)		
	US-Dollar		
3.280	Equinix Inc	2.513.005	1,06
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *	**2.513.005**	**1,06**

Kapital-betrag	Wertpapierbezeichnung	Kupon	Fälligkeits-datum	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Unternehmensanleihen 0,00 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
1.095.119	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc	10,00 %	15.08.2026	0	0,00
	Unternehmensanleihen insgesamt**			**0**	**0,00**
	Mittelfristige Schuldverschreibungen 0,29 % (31. Dezember 2024: 0,22 %)				
	US-Dollar				
561.619	Celebration Bidco LLC	11,67 %	29.12.2028	576.361	0,24
106.969	Celebration Bidco LLC	11,84 %	31.01.2030	109.777	0,05
	Mittelfristige Schuldverschreibungen insgesamt †			**686.138**	**0,29**
	Pensionsgeschäfte 3,58 % (31. Dezember 2024: 0,00 %)				
	US-Dollar				
8.500.000	State Street Bank and Trust Co, repurchase value US$ 8,501,785^	3,78 %	02.01.2026	8.500.000	3,58
	Pensionsgeschäfte insgesamt †			**8.500.000**	**3,58**
	Anlagen insgesamt			**221.994.300**	**93,51**

^ Besichert über US-Schatz-/Staatsanleihen mit einem Wert von insgesamt USD 8.670.019.

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,20 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
802.725 €	937.249 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	5.962	0,00
1.856.018 €	2.162.418 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	18.424	0,01
729.749 US$	620.103 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	1.121	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
195.668 £	260.130 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	3.051	0,00
781.104 £	1.033.352 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	17.263	0,01
Abgesicherte Klassen SGD						
1.065 SGD	825 US$	15.01.2026	UBS AG	1	3	0,00
5.740 SGD	4.448 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	20	0,00
127 US$	163 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**45.844**	**0,02**

Futures-Kontrakte 0,00 % (31. Dezember 2024: 1,15 %)

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(28)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2026	3.753	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Futures-Kontrakten ±		**3.753**	**0,00**

Verkaufte Optionskontrakte 0,03 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Kaufoptionen				
21	20.02.2026	Home Depot Inc, Strike Price $365.00	10.290	0,00
670	17.04.2026	Peloton Interactive Inc, Strike Price $7.00	35.845	0,02
251	17.04.2026	Sweetgreen Inc, Strike Price $9.00	13.805	0,01
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Optionskontrakten insgesamt± (Kosten: (92.358) US$)			**59.940**	**0,03**

Differenzkontrakte 0,26 % (31. Dezember 2024: 0,43 %)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(2.501)	Accenture Plc Class A	Citibank NA	15.906	0,01
(1.576)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs International	9.708	0,00
(6.461)	Advance Auto Parts Inc	Citibank NA	39.800	0,02
(2.071)	Allstate Corp	Citibank NA	1.857	0,00
(10.083)	Amer Sports Inc	Citibank NA	17.040	0,01
(253)	Arm Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	3.810	0,00
(775)	Arm Holdings Plc	Goldman Sachs International	11.672	0,01
(793)	Arm Holdings Plc ADR	Citibank NA	11.943	0,01
(772)	Arm Holdings Plc ADR	Bank of America Merrill Lynch	11.626	0,01

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 0,26 % (31. Dezember 2024: 0,43 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
(6.545)	Best Buy Co Inc	Citibank NA	27.102	0,01
(847)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.194	0,00
(3.992)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Citibank NA	5.629	0,00
(1.079)	Boston Beer Co Inc Class A	Citibank NA	3.841	0,00
(10.143)	CarMax Inc	Citibank NA	19.077	0,01
(3.954)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	9.015	0,00
(7.806)	Church & Dwight Co Inc	Citibank NA	9.055	0,00
(2.493)	Cognizant Tech Solutions Class A	Citibank NA	2.618	0,00
(11.856)	Consolidated Edison Inc	Citibank NA	830	0,00
(8.147)	Constellation Brands Inc Class A	Citibank NA	30.424	0,01
(1.399)	CoreWeave Inc Class A	Goldman Sachs International	715	0,00
(4.778)	CoreWeave Inc Class A	Citibank NA	1.191	0,00
(2.414)	Datadog Inc Class A	Citibank NA	14.629	0,01
(6.345)	Dollar General Corp	Citibank NA	10.808	0,01
(1.860)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	298	0,00
(1.400)	Dover Corp	Citibank NA	8.484	0,00
(2.675)	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	990	0,00
(1.642)	Duolingo Inc	Citibank NA	17.192	0,01
(1.304)	EPAM Systems Inc	Citibank NA	9.467	0,00
(2.008)	Exelon Corp	Citibank NA	562	0,00
(11.668)	Exelon Corp	Goldman Sachs International	2.604	0,00
(972)	Factset Research Systems Inc	Goldman Sachs International	1.789	0,00
(1.109)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Bank of America Merrill Lynch	1.475	0,00
(1.922)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Citibank NA	2.556	0,00
(1.574)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	2.093	0,00
(804)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	1.069	0,00
(16.073)	Flowers Foods Inc	Citibank NA	964	0,00
(7.121)	Genpact Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4.059	0,00
(1.193)	Genpact Ltd	Citibank NA	680	0,00
(1.379)	Goldman Sachs Group Inc	Citibank NA	14.604	0,01
(939)	Humana Inc	Goldman Sachs International	17.475	0,01
(270)	Humana Inc	Citibank NA	910	0,00
(1.151)	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	14.226	0,01
(740)	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	9.146	0,00
(684)	JB Hunt Transport Services Inc	Citibank NA	2.230	0,00
(6.951)	Kontoor Brands Inc	Citibank NA	16.118	0,01
(9.083)	Kraft Heinz Co	Citibank NA	2.271	0,00
(14.556)	Kroger Co	Citibank NA	2.620	0,00
(5.849)	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	2.223	0,00
(847)	Lamar Advertising Co Class A	Citibank NA	322	0,00
(1.056)	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	401	0,00

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte 0,26 % (31. Dezember 2024: 0,43 %) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
(671)	Leidos Holdings Inc	Citibank NA	3.724	0,00
(14.393)	Murphy Oil Corp	Citibank NA	19.143	0,01
(2.548)	Nexstar Media Group Inc	Goldman Sachs International	2.573	0,00
(266)	Nexstar Media Group Inc	Citibank NA	269	0,00
(1.197)	PACCAR Inc	Citibank NA	4.130	0,00
(535)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	154	0,00
(3.676)	Palantir Technologies Inc Class A	Citibank NA	20.218	0,01
(2.625)	Paycom Software Inc	Citibank NA	9.056	0,00
(10.896)	PayPal Holdings Inc	Citibank NA	12.517	0,01
(11.098)	Public Service Enterprise Group Inc	Citibank NA	3.329	0,00
(1.570)	PVH Corp	Citibank NA	11.744	0,01
(3.603)	Restaurant Brands International Inc	Bank of America Merrill Lynch	9.944	0,01
(1.692)	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	4.670	0,00
(5.567)	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	2.043	0,00
(4.518)	Robert Half Inc	Citibank NA	2.033	0,00
(701)	Rockwell Automation Inc	Citibank NA	8.819	0,00
(940)	Science Applications International Corp	Citibank NA	865	0,00
(220)	Sonic Automotive Inc Class A	Citibank NA	838	0,00
(5.787)	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	22.048	0,01
(1.358)	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	5.174	0,00
(2.310)	Sprouts Farmers Market Inc	Citibank NA	1.663	0,00
(3.142)	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs International	7.886	0,00
(1.570)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs International	3.297	0,00
(840)	Super Micro Computer Inc	Bank of America Merrill Lynch	1.764	0,00
(4.655)	Super Micro Computer Inc	Citibank NA	9.776	0,01
(150)	Talen Energy Corp	Goldman Sachs International	597	0,00
(10.277)	Tetra Tech Inc	Citibank NA	9.249	0,00
(969)	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	4.341	0,00
(3.532)	Veralto Corp	Citibank NA	1.766	0,00
(60.780)	VF Corp	Citibank NA	33.871	0,02
(280)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	5.743	0,00
(53)	WW Grainger Inc	Citibank NA	1.087	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Differenzkontrakten ∞			**620.649**	**0,26**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**222.724.486**	**93,82**

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,10 %) (31. Dezember 2024: (2,51 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR						
453.149 €	533.070 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(615)	(0,00)
428.700 €	504.838 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(1.111)	(0,00)
75.580.094 €	88.974.654 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	(167.123)	(0,07)
2.504.725 US$	2.156.793 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	4	(29.533)	(0,01)
626.961 US$	537.854 €	15.01.2026	UBS AG	1	(5.024)	(0,00)
1.971.938 US$	1.693.890 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	53	(18.406)	(0,01)
Abgesicherte Klassen GBP						
7.698.751 £	10.371.046 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(15.942)	(0,01)
228.685 US$	173.149 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	(4.207)	(0,00)
326.951 US$	246.720 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(4.897)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
92.408 SGD	72.079 US$	15.01.2026	Citibank NA	1	(172)	(0,00)
320.100 SGD	249.497 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(411)	(0,00)
852 US$	1.096 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
1.034 US$	1.337 SGD	15.01.2026	UBS AG	1	(7)	(0,00)
69.804 US$	89.858 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(118)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(247.567)**	**(0,10)**

Futures-Kontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,00 %))

Anzahl Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Verlust US$	% des Netto-vermögens
(187)	S&P 500 E-mini Future March 2026	(32.958)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Futures-Kontrakten ±		**(32.958)**	**(0,01)**

Verkaufte Optionskontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,01 %))

Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Art	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Verkaufsoptionen				
(21)	20.03.2026	Home Depot Inc, Strike Price $330.00	(20.003)	(0,01)
(670)	17.07.2026	Peloton Interactive Inc, Strike Price $5.00	(32.830)	(0,01)
(251)	18.06.2026	Sweetgreen Inc, Strike Price $5.00	(15.687)	(0,01)
Beizulegender Zeitwert aus verkauften Optionskontrakten insgesamt ± (Prämie: 63.397 US$)			**(68.520)**	**(0,03)**

Differenzkontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %))

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
(7.081)	Bank of Nova Scotia	Bank of America Merrill Lynch	(4.815)	(0,00)
(1.156)	Cheesecake Factory Inc	Bank of America Merrill Lynch	(260)	(0,00)
(2.010)	Cheesecake Factory Inc	JPMorgan Chase Bank	(452)	(0,00)
(1.487)	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Differenzkontrakte (0,06 %) (31. Dezember 2024: (0,07 %)) (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Gegenpartei	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
(5.990)	Cheesecake Factory Inc	Citibank NA	(1.348)	(0,00)
(1.854)	Exlservice Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.706)	(0,00)
(8.978)	Exlservice Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8.260)	(0,01)
(1.226)	Figma Inc Class A	Bank of America Merrill Lynch	(2.807)	(0,00)
(4.482)	Figma Inc Class A	Goldman Sachs International	(6.833)	(0,00)
(2.300)	Figma Inc Class A	Citibank NA	(5.267)	(0,00)
(2.570)	Figma Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(5.885)	(0,00)
(10.732)	Fox Corp Class A	Citibank NA	(19.747)	(0,01)
(2.838)	Gartner Inc	Citibank NA	(15.028)	(0,01)
(6.367)	Infosys Ltd	Citibank NA	(255)	(0,00)
(3.813)	Marvell Technology Inc	Citibank NA	(428)	(0,00)
(2.626)	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	(1.891)	(0,00)
(2.066)	Omnicom Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(558)	(0,00)
(9.179)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	(2.478)	(0,00)
(391)	Omnicom Group Inc	Citibank NA	(105)	(0,00)
(2.303)	Paylocity Holding Corp	Citibank NA	(9.212)	(0,01)
(1.308)	Talen Energy Corp	Citibank NA	(22.105)	(0,01)
(7.234)	Uber Technologies Inc	Citibank NA	(7.686)	(0,00)
(3.154)	WSP Global Inc	JPMorgan Chase Bank	(13.798)	(0,01)
Gesamtverlust aus Differenzkontrakten ∞			**(131.259)**	**(0,06)**

Total Return Swap-Kontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,39 %))

Nominalwert		Datum der Schließung	Variabler Zinssatz	Referenzunternehmen	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
USD	6.441.162	25.02.2027	4,18[1]	JPMorgan Basket JPNBLQG2[2]	(74.594)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Total Return Swap-Kontrakten ∞					**(74.594)**	**(0,03)**

[1] Benchmark für diesen Total Return Swap-Kontrakt ist die 1-Tages-Overnight Bank Funding Rate.

[2] Die Gegenpartei für die Total Return Swap-Kontrakte ist die JPMorgan Chase Bank.

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(554.898)**	**(0,23)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**222.169.588**	**93,59**
Sonstiges Nettovermögen	**15.225.448**	**6,41**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**237.395.036**	**100,00**

US Long Short Equity - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

	Portfolioanalyse	**US$**	**% des Gesamtvermögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	211.431.565	88,55
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	1.376.597	0,58
†	Andere Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente	9.186.138	3,85
±	Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(37.785)	(0,02)
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	213.073	0,09
Anlagen insgesamt		**222.169.588**	**93,05**

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,76 % (31. Dezember 2024: 100,53 %)		
	US-Dollar		
109.000	Alliant Energy Corp	7.086.090	1,76
42.000	Allison Transmission Holdings Inc	4.111.800	1,02
68.000	Alphabet Inc Class C	21.338.400	5,30
70.000	Amazon.com Inc	16.157.400	4,02
65.000	Apollo Global Management Inc	9.409.400	2,34
75.000	Apple Inc	20.389.500	5,07
239.000	Aramark	8.809.540	2,19
4.500	ASML Holding NV	4.814.370	1,20
31.000	Berkshire Hathaway Inc Class B	15.582.150	3,87
52.000	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	4.681.560	1,16
40.000	Broadcom Inc	13.844.000	3,44
323.000	Brookfield Corp	14.822.470	3,68
27.000	Chubb Ltd	8.427.240	2,09
49.000	CSX Corp	1.776.250	0,44
29.000	Danaher Corp	6.638.680	1,65
34.000	Eagle Materials Inc	7.027.120	1,75
6.500	Eli Lilly & Co	6.985.420	1,74
160.000	General Motors Co	13.011.200	3,23
22.000	HCA Healthcare Inc	10.270.920	2,55
54.000	Intercontinental Exchange Inc	8.745.840	2,17
40.000	JPMorgan Chase & Co	12.888.800	3,20
12.000	Linde Plc	5.116.680	1,27
24.000	Lowe's Cos Inc	5.787.840	1,44
22.000	McDonald's Corp	6.723.860	1,67
14.000	Meta Platforms Inc Class A	9.241.260	2,30
43.000	Microsoft Corp	20.795.660	5,17
85.000	Mondelez International Inc Class A	4.575.550	1,14
50.000	Morgan Stanley	8.876.500	2,21
22.000	Motorola Solutions Inc	8.433.040	2,10
96.000	Nasdaq Inc	9.324.480	2,32
68.000	NextEra Energy Inc	5.459.040	1,36
11.000	Nordson Corp	2.644.730	0,66
55.000	nVent Electric Plc	5.608.350	1,39
99.500	NVIDIA Corp	18.556.750	4,61
50.000	Oracle Corp	9.745.500	2,42
15.000	Rockwell Automation Inc	5.836.050	1,45
41.000	TJX Cos Inc	6.298.010	1,57
35.000	T-Mobile US Inc	7.106.400	1,77
57.000	TransUnion	4.887.750	1,21

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,76 % (31. Dezember 2024: 100,53 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar		
42.500	Uber Technologies Inc	3.472.675	0,86
26.000	Union Pacific Corp	6.014.320	1,49
139.000	US Foods Holding Corp	10.469.480	2,60
61.000	Veralto Corp	6.086.580	1,51
18.000	Visa Inc Class A	6.312.780	1,57
34.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	7.257.300	1,80
	Aktien insgesamt *	**401.448.735**	**99,76**
	Anlagen insgesamt	**401.448.735**	**99,76**

Devisenterminkontrakte 0,08 % (31. Dezember 2024: 0,13 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
500.801 AUD	327.344 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	14	6.641	0,00
2.442.281 AUD	1.617.712 US$	15.01.2026	UBS AG	2	11.044	0,00
2.796.743 AUD	1.849.117 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	38	16.028	0,00
49.400 US$	73.602 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	315	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
615.390 €	717.764 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	5.326	0,00
35.573 €	41.596 US$	15.01.2026	UBS AG	1	202	0,00
364.339 €	423.752 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	16	4.350	0,00
120.810 US$	102.698 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	139	0,00
192 US$	163 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
Abgesicherte Klassen GBP						
1.817 £	2.414 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	29	0,00
2.058 £	2.724 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	45	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
1.291.182 SGD	997.721 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	7.011	0,00
1.339.695 SGD	1.038.720 US$	15.01.2026	UBS AG	3	3.762	0,00
8.536.434 SGD	6.605.700 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	56	36.908	0,01
72.957 US$	93.619 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	108	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
46.036.971 ZAR	2.660.728 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	17	115.842	0,03
38.255.218 ZAR	2.208.009 US$	15.01.2026	UBS AG	4	99.230	0,03
7.967.427 ZAR	464.083 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	61	16.446	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**323.426**	**0,08**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**401.772.161**	**99,84**

US Multi Cap Opportunities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2024: (0,92 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
24.258 AUD	16.240 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(62)	(0,00)
8.608 AUD	5.764 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(24)	(0,00)
265.621 US$	406.357 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	(5.378)	(0,00)
1.244.423 US$	1.902.381 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	47	(24.276)	(0,01)
Abgesicherte Klassen EUR						
78.200 €	92.040 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(155)	(0,00)
3.155.810 €	3.714.603 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(6.488)	(0,00)
3.254.839 €	3.831.341 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(6.866)	(0,00)
752.724 US$	648.136 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	(8.845)	(0,00)
464.331 US$	399.226 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	8	(4.764)	(0,00)
Abgesicherte Klassen GBP						
14.385 £	19.372 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(24)	(0,00)
15.060 £	20.288 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	(32)	(0,00)
3.583 US$	2.705 £	15.01.2026	Goldman Sachs International	8	(54)	(0,00)
1.560 US$	1.181 £	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(28)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
33.969.822 SGD	26.497.748 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(64.188)	(0,02)
34.623.848 SGD	27.004.864 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	6	(62.374)	(0,02)
1.092.980 US$	1.416.492 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(9.261)	(0,00)
812.383 US$	1.049.535 SGD	15.01.2026	UBS AG	3	(4.312)	(0,00)
6.258.489 US$	8.086.504 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	62	(34.015)	(0,01)
Abgesicherte Klassen ZAR						
499.278 US$	8.634.729 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	12	(21.498)	(0,00)
96.497 US$	1.649.991 ZAR	15.01.2026	UBS AG	2	(3.017)	(0,00)
741.971 US$	12.678.469 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	42	(22.691)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(278.352)**	**(0,07)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(278.352)**	**(0,07)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**401.493.809**	**99,77**
Sonstiges Nettovermögen	**909.555**	**0,23**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**402.403.364**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	401.448.735	99,06
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	45.074	0,01
Anlagen insgesamt	**401.493.809**	**99,07**

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Immobilienaktiengesellschaften 98,23 % (31. Dezember 2024: 97,00 %)		
	US-Dollar		
85.706	Agree Realty Corp	6.173.403	1,95
61.768	Alexandria Real Estate Equities Inc	3.022.926	0,96
150.406	American Healthcare REIT Inc	7.078.106	2,24
55.330	American Homes 4 Rent Class A	1.776.093	0,56
157.460	American Tower Corp	27.645.252	8,74
77.999	AvalonBay Communities Inc	14.141.999	4,47
124.818	Cousins Properties Inc	3.217.808	1,02
27.811	Crown Castle Inc	2.471.563	0,78
55.223	Digital Realty Trust Inc	8.543.550	2,70
19.189	EastGroup Properties Inc	3.418.328	1,08
31.258	Equinix Inc	23.948.629	7,58
133.316	Equity LifeStyle Properties Inc	8.080.283	2,56
218.960	Essential Properties Realty Trust Inc	6.494.354	2,05
18.628	Essex Property Trust Inc	4.874.575	1,54
58.524	Extra Space Storage Inc	7.620.995	2,41
34.817	Federal Realty Investment Trust	3.509.554	1,11
97.758	Gaming & Leisure Properties Inc	4.368.805	1,38
217.367	GO Residential Real Estate Investment Trust	2.547.541	0,81
261.243	Hudson Pacific Properties Inc	2.829.262	0,90
142.570	InvenTrust Properties Corp	4.021.900	1,27
324.842	Invitation Homes Inc	9.027.359	2,86
109.605	Iron Mountain Inc	9.091.735	2,88
366.292	Kimco Realty Corp	7.424.739	2,35
229.985	Macerich Co	4.245.523	1,34
133.599	Omega Healthcare Investors Inc	5.923.780	1,87
208.254	Prologis Inc	26.585.706	8,41
41.076	Public Storage	10.659.222	3,37
72.579	Realty Income Corp	4.091.278	1,29
62.038	SBA Communications Corp Class A	12.000.010	3,80
69.325	Simon Property Group Inc	12.832.751	4,06
63.572	SL Green Realty Corp	2.916.048	0,92
43.898	Sun Communities Inc	5.439.401	1,72
260.534	UDR Inc	9.556.387	3,02
215.249	Ventas Inc	16.655.968	5,27
152.628	Welltower Inc	28.329.283	8,96
	Immobilienaktiengesellschaften insgesamt *	**310.564.116**	**98,23**
	Anlagen insgesamt	**310.564.116**	**98,23**

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,25 % (31. Dezember 2024: 0,29 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
946.983 AUD	617.178 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	8	14.365	0,01
6.908.555 AUD	4.575.654 US$	15.01.2026	UBS AG	2	31.657	0,01
7.819.057 AUD	5.173.677 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	40	40.844	0,01
40.874 US$	61.245 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	30	0,00
Abgesicherte Klassen CHF						
21.397 CHF	26.860 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	178	0,00
17.040 CHF	21.437 US$	15.01.2026	UBS AG	2	95	0,00
21.744 CHF	27.128 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	348	0,00
40.460 US$	31.899 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	152	0,00
8.809 US$	6.960 CHF	15.01.2026	UBS AG	1	14	0,00
25.942 US$	20.456 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	93	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
197.590 €	230.379 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	6	1.792	0,00
150.000 €	174.536 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	29	1.718	0,00
63.675 US$	54.116 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	88	0,00
84.032 US$	71.349 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	10	195	0,00
Abgesicherte Klassen HKD						
15 HKD	2 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
76.833 US$	597.311 HKD	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	63	0,00
158.664 US$	1.232.635 HKD	15.01.2026	UBS AG	4	239	0,00
366.224 US$	2.844.649 HKD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	29	614	0,00
Abgesicherte Klassen SGD						
2.879 SGD	2.238 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	2	0,00
13.813 SGD	10.707 US$	15.01.2026	UBS AG	4	42	0,00
66.351 SGD	51.385 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	36	244	0,00
2.536 US$	3.254 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	5	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
0 US$	4 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
255.902.777 ZAR	14.775.742 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	12	658.203	0,21
6.593.879 ZAR	380.110 US$	15.01.2026	UBS AG	3	17.579	0,01
1.423.944 ZAR	82.163 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	41	3.715	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten [∞]					**772.275**	**0,25**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**311.336.391**	**98,48**

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,07 %) (31. Dezember 2024: (0,99 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
149.423 AUD	100.168 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(518)	(0,00)
4.965 AUD	3.325 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(14)	(0,00)
959.712 US$	1.460.553 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	(14.329)	(0,01)
114.078 US$	172.960 AUD	15.01.2026	UBS AG	2	(1.270)	(0,00)
1.791.721 US$	2.743.888 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	47	(38.177)	(0,01)
Abgesicherte Klassen CHF						
5.764 CHF	7.349 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(66)	(0,00)
1.083.732 CHF	1.377.717 US$	15.01.2026	UBS AG	3	(8.293)	(0,00)
38.821 CHF	49.283 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	3	(229)	(0,00)
20.697 US$	16.558 CHF	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(226)	(0,00)
77.782 US$	62.019 CHF	15.01.2026	UBS AG	5	(586)	(0,00)
17.857 US$	14.206 CHF	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	(94)	(0,00)
Abgesicherte Klassen EUR						
44.517 €	52.368 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(60)	(0,00)
1.894.365 €	2.230.243 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(4.341)	(0,00)
1.895.922 €	2.232.288 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	5	(4.557)	(0,00)
509.636 US$	437.458 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	(4.382)	(0,00)
36.722 US$	31.405 €	15.01.2026	UBS AG	1	(179)	(0,00)
350.718 US$	301.709 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	34	(3.794)	(0,00)
Abgesicherte Klassen HKD						
13.329.788 HKD	1.715.577 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(2.359)	(0,00)
14.081.918 HKD	1.812.460 US$	15.01.2026	UBS AG	4	(2.574)	(0,00)
2.488.895 HKD	320.390 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	35	(499)	(0,00)
Abgesicherte Klassen SGD						
4.404 SGD	3.433 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(6)	(0,00)
373.889 SGD	291.627 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	9	(685)	(0,00)
2.528 US$	3.294 SGD	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	(35)	(0,00)
7.423 US$	9.601 SGD	15.01.2026	UBS AG	3	(48)	(0,00)
86.389 US$	111.479 SGD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	29	(357)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
1.671.214 US$	28.768.999 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	12	(63.894)	(0,02)
373.476 US$	6.425.607 ZAR	15.01.2026	UBS AG	3	(14.063)	(0,01)
1.279.478 US$	22.034.415 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	61	(49.454)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(215.089)**	**(0,07)**

US Real Estate Securities - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(215.089)**	**(0,07)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**311.121.302**	**98,41**
Sonstiges Nettovermögen	**5.028.873**	**1,59**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**316.150.175**	**100,00**

Portfolioanalyse		**US$**	**% des Gesamtver-mögens**
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	310.564.116	97,68
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	557.186	0,18
Anlagen insgesamt		**311.121.302**	**97,86**

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,23 % (31. Dezember 2024: 98,47 %)		
	Kanadischer Dollar		
25.510	TerraVest Industries Inc**	3.061.572	0,60
	Kanadischer Dollar insgesamt	**3.061.572**	**0,60**
	US-Dollar		
18.348	Acushnet Holdings Corp*	1.464.537	0,29
26.017	Advanced Energy Industries Inc*	5.447.179	1,08
96.500	American States Water Co*	6.994.320	1,38
73.764	AMERISAFE Inc*	2.833.275	0,56
36.939	AptarGroup Inc*	4.505.080	0,89
51.707	Archrock Inc*	1.345.416	0,27
65.467	Arcosa Inc*	6.960.451	1,37
33.964	Armstrong World Industries Inc*	6.490.520	1,28
14.257	Asbury Automotive Group Inc*	3.315.180	0,65
12.946	Badger Meter Inc*	2.257.912	0,45
111.860	Bio-Techne Corp*	6.578.487	1,30
83.521	BlackLine Inc*	4.617.876	0,91
90.565	Brady Corp Class A*	7.097.579	1,40
54.162	Bright Horizons Family Solutions Inc*	5.492.027	1,08
41.102	Casella Waste Systems Inc Class A*	4.025.530	0,80
484.544	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc*	3.852.125	0,76
15.329	Chemed Corp*	6.558.666	1,30
45.634	Chesapeake Utilities Corp*	5.693.298	1,12
202.657	CNX Resources Corp*	7.451.698	1,47
42.786	Colliers International Group Inc*	6.289.970	1,24
137.635	Community Financial System Inc*	7.905.754	1,56
24.711	Commvault Systems Inc*	3.097.771	0,61
181.576	Computer Modelling Group Ltd**	691.260	0,14
15.084	CRA International Inc*	3.027.283	0,60
21.543	Crane Co*	3.973.176	0,78
14.889	CSW Industrials Inc*	4.370.368	0,86
29.326	Cullen/Frost Bankers Inc*	3.713.551	0,73
20.750	Eagle Materials Inc*	4.288.610	0,85
194.963	Element Solutions Inc*	4.872.125	0,96
156.515	Enerpac Tool Group Corp Class A*	5.985.134	1,18
12.764	Enpro Inc*	2.733.155	0,54
60.456	Esab Corp*	6.754.144	1,33
25.045	ESCO Technologies Inc*	4.893.543	0,97
59.659	Exponent Inc*	4.143.914	0,82
1.991	Fair Isaac Corp*	3.366.024	0,66

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 99,23 % (31. Dezember 2024: 98,47 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
49.282	Federal Signal Corp*	5.351.532	1,06
118.632	First Financial Bankshares Inc*	3.543.538	0,70
42.494	FirstService Corp*	6.609.092	1,31
41.422	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	2.522.186	0,50
285.228	Gates Industrial Corp Plc*	6.123.845	1,21
155.227	Glacier Bancorp Inc*	6.837.749	1,35
42.207	Graco Inc*	3.459.708	0,68
89.597	Haemonetics Corp*	7.181.200	1,42
374.622	Hagerty Inc Class A*	5.034.920	0,99
21.649	Hamilton Lane Inc Class A*	2.907.677	0,57
283.298	Hayward Holdings Inc*	4.376.954	0,86
23.154	Houlihan Lokey Inc Class A*	4.033.195	0,80
52.120	IDACORP Inc*	6.596.307	1,30
16.451	Installed Building Products Inc*	4.267.225	0,84
39.674	Jack Henry & Associates Inc*	7.239.712	1,43
111.890	John Wiley & Sons Inc Class A*	3.427.191	0,68
15.418	Kadant Inc*	4.394.438	0,87
80.670	Kirby Corp*	8.888.221	1,76
35.644	Knife River Corp*	2.507.555	0,50
222.448	Knowles Corp*	4.767.061	0,94
68.119	Lakeland Financial Corp*	3.886.870	0,77
99.822	Lattice Semiconductor Corp*	7.344.903	1,45
34.919	Lindsay Corp*	4.115.903	0,81
30.430	Littelfuse Inc*	7.696.356	1,52
37.007	Manhattan Associates Inc*	6.413.683	1,27
19.913	MarketAxess Holdings Inc*	3.609.231	0,71
60.955	Middlesex Water Co*	3.073.351	0,61
48.179	Miller Industries Inc*	1.800.449	0,36
46.363	MKS Inc*	7.408.807	1,46
5.880	Murphy USA Inc*	2.372.698	0,47
36.547	Nexstar Media Group Inc Class A*	7.420.868	1,47
128.925	Oceaneering International Inc*	3.098.068	0,61
147.495	Power Integrations Inc*	5.241.972	1,04
1.779	Preformed Line Products Co*	367.737	0,07
114.886	Prosperity Bancshares Inc*	7.939.771	1,57
31.027	Qualys Inc*	4.123.488	0,81
19.001	RBC Bearings Inc*	8.520.618	1,68
30.606	Revvity Inc*	2.961.131	0,59
60.184	Rollins Inc*	3.612.244	0,71

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 99,23 % (31. Dezember 2024: 98,47 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
11.100	Saia Inc*	3.624.372	0,72
33.588	Shift4 Payments Inc Class A*	2.115.036	0,42
27.161	Simpson Manufacturing Co Inc*	4.385.687	0,87
22.687	SiteOne Landscape Supply Inc*	2.825.893	0,56
54.700	SPS Commerce Inc*	4.875.411	0,96
29.119	SPX Technologies Inc*	5.825.547	1,15
31.299	Standex International Corp*	6.800.647	1,34
150.655	Stevanato Group SpA*	3.031.179	0,60
82.191	Stewart Information Services Corp*	5.774.740	1,14
41.995	Stock Yards Bancorp Inc*	2.727.575	0,54
182.962	Tetra Tech Inc*	6.136.546	1,21
42.793	Texas Roadhouse Inc Class A*	7.103.638	1,40
119.997	Tidewater Inc*	6.061.048	1,20
67.436	Toro Co*	5.308.562	1,05
81.441	Tractor Supply Co*	4.072.864	0,80
38.418	Transcat Inc*	2.179.453	0,43
9.644	Tyler Technologies Inc*	4.377.894	0,86
11.851	UFP Technologies Inc*	2.631.278	0,52
138.532	UGI Corp*	5.185.253	1,02
63.899	UMB Financial Corp*	7.350.941	1,45
190.164	United Community Banks Inc*	5.936.920	1,17
23.879	Valmont Industries Inc*	9.606.999	1,90
81.496	Valvoline Inc*	2.368.274	0,47
106.583	Vertex Inc Class A*	2.128.463	0,42
135.352	Viper Energy Inc Class A*	5.228.648	1,03
26.745	VSE Corp*	4.620.734	0,91
11.243	Watsco Inc*	3.788.329	0,75
3.055	Watts Water Technologies Inc Class A*	843.241	0,17
12.019	West Pharmaceutical Services Inc*	3.306.908	0,65
5.066	White Mountains Insurance Group Ltd*	10.527.300	2,08
11.281	Winmark Corp*	4.568.128	0,90
	US-Dollar insgesamt	**499.481.900**	**98,63**
	Aktien insgesamt	**502.543.472**	**99,23**
	Anlagen insgesamt	**502.543.472**	**99,23**

Devisenterminkontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,03 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen AUD						
619.411 AUD	404.776 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	8.308	0,00

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,03 %) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD (Fortsetzung)						
2.556.841 AUD	1.692.778 US$	15.01.2026	UBS AG	4	12.377	0,00
2.883.570 AUD	1.909.453 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	43	13.597	0,00
36.463 US$	54.667 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	6	0,00
Abgesicherte Klassen EUR						
462.246 €	537.355 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	5.788	0,00
169.357 €	197.116 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	33	1.879	0,00
86.598 US$	73.612 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	102	0,00
268.427 US$	227.932 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	14	605	0,00
Abgesicherte Klassen ZAR						
9.817 US$	162.622 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	1	9	0,00
27.908.680 ZAR	1.611.400 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	12	71.823	0,02
1.467.654 ZAR	84.628 US$	15.01.2026	UBS AG	4	3.888	0,00
2.874.001 ZAR	166.682 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	47	6.655	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**125.037**	**0,02**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**502.668.509**	**99,25**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,01 %) (31. Dezember 2024: (0,22 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen AUD						
3.904 AUD	2.614 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(11)	(0,00)
315.050 US$	480.569 AUD	15.01.2026	Goldman Sachs International	10	(5.443)	(0,00)
37.505 US$	57.821 AUD	15.01.2026	UBS AG	1	(1.056)	(0,00)
1.020.317 US$	1.560.212 AUD	15.01.2026	Westpac Banking Corp	31	(20.188)	(0,01)
Abgesicherte Klassen EUR						
100.806 €	118.570 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(122)	(0,00)
1.996.660 €	2.350.258 US$	15.01.2026	UBS AG	1	(4.159)	(0,00)
2.036.690 €	2.397.461 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	7	(4.325)	(0,00)
478.303 US$	411.519 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	9	(5.236)	(0,00)
143.707 US$	123.220 €	15.01.2026	UBS AG	3	(1.077)	(0,00)
451.562 US$	387.349 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	39	(3.577)	(0,00)
Abgesicherte Klassen ZAR						
248.337 US$	4.304.390 ZAR	15.01.2026	Goldman Sachs International	14	(11.267)	(0,00)
23.741 US$	402.926 ZAR	15.01.2026	UBS AG	2	(559)	(0,00)
277.378 US$	4.746.310 ZAR	15.01.2026	Westpac Banking Corp	27	(8.884)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(65.904)**	**(0,01)**

US Small Cap - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(65.904)**	**(0,01)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**502.602.605**	**99,24**
Sonstiges Nettovermögen	**3.839.561**	**0,76**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**506.442.166**	**100,00**

Portfolioanalyse		US$	% des Gesamtver-mögens
*	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	498.790.640	96,84
**	Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	3.752.832	0,73
∞	OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	59.133	0,01
Anlagen insgesamt		**502.602.605**	**97,58**

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 98,68 % (31. Dezember 2024: 98,71 %)		
	US-Dollar		
138.948	Acadia Healthcare Co Inc	1.971.672	0,40
497.547	Accuray Inc	410.277	0,08
325.022	Adeia Inc	5.606.630	1,15
110.987	AerCap Holdings NV	15.955.491	3,26
31.687	Albany International Corp Class A	1.606.531	0,33
46.699	Alcoa Corp	2.481.585	0,51
721.440	Alight Inc Class A	1.406.808	0,29
333.024	Amneal Pharmaceuticals Inc	4.196.102	0,86
84.583	Arcosa Inc	8.992.864	1,84
48.547	Atmos Energy Corp	8.137.934	1,66
96.130	AtriCure Inc	3.802.903	0,78
48.032	Avery Dennison Corp	8.736.060	1,79
582.803	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	3.694.971	0,76
296.838	Banc of California Inc	5.726.005	1,17
52.082	Bloom Energy Corp Class A	4.525.405	0,92
40.963	Bread Financial Holdings Inc	3.032.491	0,62
639.305	Brightstar Lottery Plc	9.896.441	2,02
117.064	Caleres Inc	1.424.669	0,29
65.270	Centuri Holdings Inc	1.648.068	0,34
118.785	CEVA Inc	2.556.253	0,52
19.060	Charles River Laboratories International Inc	3.802.089	0,78
31.894	Ciena Corp	7.459.050	1,53
18.100	Clean Harbors Inc	4.244.088	0,87
491.878	Cleveland-Cliffs Inc	6.532.140	1,33
178.900	CNX Resources Corp	6.578.153	1,35
552.423	Cognyte Software Ltd	5.192.776	1,06
26.355	Coherent Corp	4.864.342	0,99
1.392.964	Conduent Inc	2.674.491	0,55
31.626	CONMED Corp	1.284.016	0,26
344.368	Criteo SA ADR	7.097.424	1,45
88.669	CytoSorbents Corp	56.677	0,01
156.826	Devon Energy Corp	5.744.536	1,17
683.542	Enviri Corp	12.249.073	2,50
51.296	Glacier Bancorp Inc	2.259.589	0,46
145.684	Haemonetics Corp	11.676.573	2,38
230.521	Hain Celestial Group Inc	246.658	0,05
66.885	Helios Technologies Inc	3.577.679	0,73
641.383	Huntington Bancshares Inc	11.127.995	2,27
554.410	indie Semiconductor Inc Class A	1.957.067	0,40

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
	Aktien 98,68 % (31. Dezember 2024: 98,71 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
75.593	Innovex International Inc	1.653.219	0,34
364.067	Innoviz Technologies Ltd	310.586	0,07
218.836	Integra LifeSciences Holdings Corp	2.717.943	0,56
11.018	ION Geophysical Corp	0	0,00
73.826	IPG Photonics Corp	5.285.942	1,08
37.162	Itron Inc	3.450.863	0,71
255.038	KBR Inc	10.252.528	2,10
382.013	Kyndryl Holdings Inc	10.146.265	2,07
42.694	Lear Corp	4.892.732	1,00
641.660	Lionsgate Studios Corp	5.858.356	1,20
85.318	LiveRamp Holdings Inc	2.505.790	0,51
49.139	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	8.416.528	1,72
109.233	Mercury Systems Inc	7.975.101	1,63
194.146	NCR Voyix Corp	1.980.289	0,40
115.731	Neogen Corp	808.960	0,17
159.564	New Jersey Resources Corp	7.359.092	1,50
138.588	nLight Inc	5.198.436	1,06
137.530	Northwestern Energy Group Inc	8.876.186	1,81
155.967	OneSpan Inc	2.002.616	0,41
394.803	OPENLANE Inc	11.757.233	2,40
410.593	OraSure Technologies Inc	993.635	0,20
153.573	Ormat Technologies Inc	16.965.209	3,47
30.852	OSI Systems Inc	7.869.111	1,61
263.276	Patterson-UTI Energy Inc	1.608.616	0,33
173.395	Portland General Electric Co	8.321.226	1,70
103.272	QuidelOrtho Corp	2.949.448	0,60
109.719	Radware Ltd	2.643.131	0,54
117.375	Rambus Inc	10.785.589	2,21
447.724	Resideo Technologies Inc	15.724.067	3,21
1.431.854	Ribbon Communications Inc	4.123.739	0,84
26.157	Rogers Corp	2.395.196	0,49
69.780	Sealed Air Corp	2.890.986	0,59
85.081	Semtech Corp	6.269.619	1,28
90.271	Somnigroup International Inc	8.059.395	1,65
423.589	Standard BioTools Inc	542.194	0,11
44.360	Starz Entertainment Corp	519.012	0,11
484.566	Stratasys Ltd	4.206.033	0,86
175.077	TechnipFMC Plc	7.801.431	1,59
11.169	Teledyne Technologies Inc	5.704.343	1,17

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Anzahl der Anteile	Wertpapierbezeichnung	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
	Aktien 98,68 % (31. Dezember 2024: 98,71 %) (Fortsetzung)		
	US-Dollar (Fortsetzung)		
913.707	TETRA Technologies Inc	8.561.435	1,75
87.742	Texas Capital Bancshares Inc	7.944.161	1,62
126.290	TreeHouse Foods Inc	2.979.181	0,61
252.074	UiPath Inc Class A	4.131.493	0,85
398.616	Under Armour Inc Class C	1.913.357	0,39
512.675	Unisys Corp	1.414.983	0,29
49.018	United Parks & Resorts Inc	1.779.353	0,36
165.900	Varex Imaging Corp	1.932.735	0,40
127.030	Varonis Systems Inc Class B	4.166.584	0,85
377.542	Veeco Instruments Inc	10.790.150	2,21
577.714	Viasat Inc	19.908.024	4,07
21.510	Vistra Corp	3.470.208	0,71
45.455	Whirlpool Corp	3.279.124	0,67
26.408	Wix.com Ltd	2.743.527	0,56
260.011	Xperi Inc	1.523.665	0,31
	Aktien insgesamt *	**482.792.201**	**98,68**
	Anlagen insgesamt	**482.792.201**	**98,68**

Devisenterminkontrakte 0,02 % (31. Dezember 2024: 0,01 %)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Gewinn US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen EUR						
5.238.747 €	6.105.642 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	14	49.951	0,01
704.463 €	820.303 US$	15.01.2026	UBS AG	2	7.449	0,00
1.359.587 €	1.579.470 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	4	18.062	0,01
1.195.320 US$	1.016.105 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	3	1.383	0,00
187.065 US$	159.008 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	1	228	0,00
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisenterminkontrakten ∞					**77.073**	**0,02**

	Zeitwert US$	% des Nettovermögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	**482.869.274**	**98,70**

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %))

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettovermögens
Abgesicherte Klassen EUR						
663.912 €	781.379 US$	15.01.2026	Goldman Sachs International	2	(1.274)	(0,00)
25.529.123 €	30.049.858 US$	15.01.2026	UBS AG	2	(52.828)	(0,02)

US Small Cap Intrinsic Value - Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (0,03 %) (31. Dezember 2024: (0,13 %)) (Fortsetzung)

Geforderter Betrag	Zu zahlender Betrag	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Kontrakte	Nicht realisierter Verlust US$	% des Nettover-mögens
Abgesicherte Klassen EUR (Fortsetzung)						
654.775 €	771.544 US$	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(2.175)	(0,00)
5.593.830 US$	4.811.621 €	15.01.2026	Goldman Sachs International	11	(59.884)	(0,01)
1.195.579 US$	1.026.134 €	15.01.2026	UBS AG	3	(10.142)	(0,00)
665.215 US$	573.803 €	15.01.2026	Westpac Banking Corp	2	(9.009)	(0,00)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten ∞					**(135.312)**	**(0,03)**

	Zeitwert US$	% des Nettover-mögens
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	**(135.312)**	**(0,03)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte, netto	**482.733.962**	**98,67**
Sonstiges Nettovermögen	**6.525.259**	**1,33**
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen	**489.259.221**	**100,00**

Portfolioanalyse	US$	% des Gesamtver-mögens
* Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	482.792.201	98,54
∞ OTC-gehandelte derivative Finanzinstrumente	(58.239)	(0,01)
Anlagen insgesamt	**482.733.962**	**98,53**

Bilanzen

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Zum 31. Dezember 2025* US$	Asia Responsible Transition Bond Zum 31. Dezember 2025 US$	China A-Share Equity Zum 31. Dezember 2025 CNY	China Bond Zum 31. Dezember 2025** CNY	China Equity Zum 31. Dezember 2025 US$	Climate Innovation Zum 31. Dezember 2025 US$	CLO Income Zum 31. Dezember 2025 US$	Commodities Zum 31. Dezember 2025 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	–	29.100.294	17.196.065	–	116.902.038	3.921.740	1.502.981.449	306.344.248
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	204.306	995.584	375.011	309.388	207.180	175.361	98.826.761	59.942.540
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		737	–	–	–	2.885.295	–	4.724	10.478.394
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	–	–	–	–	1.479.055
Forderungen gegenüber Brokern		–	112.607	–	54.531	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.052	425.179	61.328	11.207	151.843	880	24.038.096	1.418.585
Vermögenswerte insgesamt		206.095	30.633.664	17.632.404	375.126	120.146.356	4.097.981	1.625.851.030	379.662.822
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	–	33.997	–	–	12.700	–	3.023.065	308.283
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	–	–	107	–	–	199.020
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	–	18.990.000
Antizipative Passiva		103.257	62.836	330.955	165.003	226.554	64.677	1.138.768	222.158
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	371	–	–	52.085.700	–
Sonstige Verbindlichkeiten		102.838	–	–	209.752	–	–	129.115	–
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		206.095	96.833	330.955	375.126	239.361	64.677	56.376.648	19.719.461
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		–	30.536.831	17.301.449	–	119.906.995	4.033.304	1.569.474.382	359.943.361

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.
** Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Zum 31. Dezember 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Zum 31. Dezember 2025 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Blend Zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Markets Equity Zum 31. Dezember 2025 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	2.815.137.613	108.358.203	120.542.989	3.452.065.149	975.875.578	543.537.679	69.593.202	132.428.531
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	90.447.490	3.218.481	1.532.822	57.842.935	21.845.977	33.430.388	3.118.885	2.656.615
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	2.576	1.872.531	691	–	–	498.923
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		4.963.246	–	628.028	14.157.102	453.739	508.534	347	152.374
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	193.986	17.728.525	12.355.489	5.825.603	875.647	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		53.703.436	1.024.286	2.059.008	63.066.085	22.836.332	11.787.573	1.139.838	275.693
Vermögenswerte insgesamt		2.964.251.785	112.600.970	124.959.409	3.606.732.327	1.033.367.806	595.089.777	74.727.919	136.012.136
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	4.718.723	2.137	41.373	13.510.034	6.787.005	3.434.326	402.579	302.535
Kontenüberziehung	*4*	–	–	–	–	–	2.478	246	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		2.145.501	24.000	7.807	3.379.029	8.076.247	894.888	–	98.611
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	180.000	140.000	–	–
Antizipative Passiva		2.051.834	128.506	199.384	2.592.255	885.560	556.554	85.290	233.700
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.858	–	–	2.006.144	–	1.154	–	835.722
Sonstige Verbindlichkeiten		–	–	–	32.870	1.361.680	502.882	24.368	490.369
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		8.920.916	154.643	248.564	21.520.332	17.290.492	5.532.282	512.483	1.960.937
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		2.955.330.869	112.446.327	124.710.845	3.585.211.995	1.016.077.314	589.557.495	74.215.436	134.051.199

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Zum 31. Dezember 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return Zum 31. Dezember 2025 EUR	European High Yield Bond Zum 31. Dezember 2025 EUR	European Sustainable Equity Zum 31. Dezember 2025* EUR	Event Driven Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Bond Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Equity Megatrends Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Flexible Credit Income Zum 31. Dezember 2025 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	91.176.997	257.931.853	769.937.989	–	595.393.434	97.460.037	960.823.386	612.250.800
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	970.342	2.348.605	16.335.480	36.201	49.826.645	2.811.239	22.611.394	12.519.257
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	4.305	641.082	–	621	5.533	184	5.004
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		212.313	1.872.063	1.453.629	–	515.149	2.404	3.331.160	304.282
Forderungen gegenüber Brokern		836.110	2.884.977	–	–	–	523.282	–	4.030.541
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.377.551	3.726.858	13.709.231	35.883	2.927.609	990.244	1.512.472	9.225.398
Vermögenswerte insgesamt		94.573.313	268.768.661	802.077.411	72.084	648.663.458	101.792.739	988.278.596	638.335.282
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	533.609	1.564.207	928.723	–	4.300.071	1.348.383	77.109	1.900.989
Kontenüberziehung	*4*	–	357	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		34.373	101.340	2.849.373	–	156.225	–	1.058.135	729.787
Antizipative Passiva		62.067	118.627	266.618	72.084	362.949	90.377	1.196.464	441.317
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	937	–	–	–	–	1.260.986
Sonstige Verbindlichkeiten		46.825	86.380	–	–	12.513.827	23.774	–	4.116
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		676.874	1.870.911	4.045.651	72.084	17.333.072	1.462.534	2.331.708	4.337.195
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		93.896.439	266.897.750	798.031.760	–	631.330.386	100.330.205	985.946.888	633.998.087

* Der European Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Global High Yield Engagement Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Investment Grade Credit Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Opportunistic Bond Zum 31. Dezember 2025 US$	Global Sustainable Equity Zum 31. Dezember 2025* US$	Global Value Zum 31. Dezember 2025 US$	High Yield Bond Zum 31. Dezember 2025 US$	InnovAsia Zum 31. Dezember 2025** US$	Japan Equity Engagement Zum 31. Dezember 2025 JPY
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	518.028.793	270.481.214	52.327.835	–	20.835.262	2.014.148.863	–	49.215.513.395
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	7.794.380	5.838.917	2.041.903	27.534	261.000	11.157.078	67.258	948.371.710
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		118.655	831	–	–	–	12.956	–	223.045.491
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		115.922	335.337	17.751	–	27.448	2.594.195	–	1.806.684
Forderungen gegenüber Brokern		147.489	–	476.544	–	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		9.222.807	3.838.059	572.708	34.431	44.034	34.416.510	–	78.748.625
Vermögenswerte insgesamt		535.428.046	280.494.358	55.436.741	61.965	21.167.744	2.062.329.602	67.258	50.467.485.905
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	755.897	761.853	935.354	–	4.433	4.683.969	–	74.975
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		384.503	11.200	1.985	–	1.197	4.740.919	–	6.020.601
Antizipative Passiva		288.774	94.360	81.030	61.965	83.061	2.110.818	67.258	36.256.444
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17.842	–	–	–	–	92.838	–	337.850.563
Sonstige Verbindlichkeiten		–	–	18.921	–	–	9.804	–	–
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		1.447.016	867.413	1.037.290	61.965	88.691	11.638.348	67.258	380.202.583
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		533.981.030	279.626.945	54.399.451	–	21.079.053	2.050.691.254	–	50.087.283.322

* Der Global Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.
** Der InnovAsia wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Next Generation Connectivity Zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Mobility Zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Space Economy Zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Emerging Market Debt Zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Euro Bond Zum 31. Dezember 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Zum 31. Dezember 2025 US$	Strategic Income Zum 31. Dezember 2025 US$	Sustainable Asia High Yield Zum 31. Dezember 2025* US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	1.326.358.957	100.588.681	286.270.389	4.831.710.200	3.709.922.051	448.764.487	8.261.413.967	–
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	24.950.423	2.439.591	11.200.238	23.172.278	34.270.367	2.384.497	74.975.532	75.417
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.547.641	5.235	–	3.966	279.862	2.074	194.724.154	–
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		11.997.643	34.346	1.730.641	9.057.150	15.014.183	437.368	69.508.744	–
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	–	23.282.477	–	17.582.077	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		350.853	27.791	37.180	75.043.755	49.987.580	6.836.261	71.721.988	377
Vermögenswerte insgesamt		1.371.205.517	103.095.644	299.238.448	4.938.987.349	3.832.756.520	458.424.687	8.689.926.462	75.794
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	1.350.842	1.016	–	8.223.175	12.232.401	6.113.268	26.564.550	–
Kontenüberziehung	*4*	–	–	–	–	1.658	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		6.612.281	78.383	111.973	1.942.185	2.017.838	3.615.359	18.810.707	–
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	1.784.000	–
Antizipative Passiva		1.964.762	216.258	512.316	2.953.617	955.392	411.030	6.804.845	75.794
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.566.297	55.878	1.092.720	11.503	319.055	28.642	924.107.255	–
Sonstige Verbindlichkeiten		–	–	2.172	59.765	383.927	556	1.426.205	–
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		14.494.182	351.535	1.719.181	13.190.245	15.910.271	10.168.855	979.497.562	75.794
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		1.356.711.335	102.744.109	297.519.267	4.925.797.104	3.816.846.249	448.255.832	7.710.428.900	–

* Der Sustainable Asia High Yield wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Zum 31. Dezember 2025 US$	Tactical Macro Zum 31. Dezember 2025 US$	Uncorrelated Strategies Zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Premium Zum 31. Dezember 2025 US$	US Large Cap Value Zum 31. Dezember 2025 US$	US Long Short Equity Zum 31. Dezember 2025 US$	US Multi Cap Opportunities Zum 31. Dezember 2025 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	673.349.046	42.584.720	147.510.027	94.108.447	425.413.281	828.012.290	222.724.486	401.772.161
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	9.072.488	9.695.479	153.470.303	472.029	13.140.538	8.715.356	2.344.443	2.259.394
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.829	–	552.945	–	258	1.861.552	1.293.475	37
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		1.135.838	–	221.158	74.438	590.533	2.254.158	282.777	1.122.553
Forderungen gegenüber Brokern		5.952.152	173.168	99.320.938	–	–	–	12.016.106	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		11.898.230	23.510	1.100.145	30.160	3.167.780	558.692	91.961	96.933
Vermögenswerte insgesamt		701.410.583	52.476.877	402.175.516	94.685.074	442.312.390	841.402.048	238.753.248	405.251.078
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	3.376.754	45.386	32.910.573	685.618	4.013.207	59.660	554.898	278.352
Kontenüberziehung	*4*	–	–	390	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		7.595	–	276.781	106.340	10.065.685	616.982	20.200	912.117
Antizipative Passiva		313.706	45.775	290.235	115.575	323.647	646.023	341.687	599.920
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	141.968	–	30.834	10.009.206	8.150	1.057.325
Sonstige Verbindlichkeiten		7.416	422.227	1.589.314	–	–	–	433.277	–
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		3.705.471	513.388	35.209.261	907.533	14.433.373	11.331.871	1.358.212	2.847.714
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		697.705.112	51.963.489	366.966.255	93.777.541	427.879.017	830.070.177	237.395.036	402.403.364

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	US Real Estate Securities Zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Intrinsic Value Zum 31. Dezember 2025 US$	Fonds insgesamt* Zum 31. Dezember 2025 US$
Umlaufvermögen					
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	311.336.391	502.668.509	482.869.274	41.046.319.108
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	5.229.033	11.380.701	6.454.979	957.279.884
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		115	49	571	224.392.198
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		554.443	720.950	384.223	152.359.016
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	209.036.292
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		805.639	312.104	250.639	507.793.234
Vermögenswerte insgesamt		317.925.621	515.082.313	489.959.686	43.097.179.732
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	215.089	65.904	135.312	150.682.940
Kontenüberziehung	*4*	–	–	–	5.480
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		923.984	7.899.585	75.834	80.273.529
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	21.094.000
Antizipative Passiva		573.226	625.429	489.319	33.125.156
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		63.147	49.229	–	1.000.059.527
Sonstige Verbindlichkeiten		–	–	–	40.936.692
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		1.775.446	8.640.147	700.465	1.326.177.324
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		316.150.175	506.442.166	489.259.221	41.771.002.408

Direktor:
Naomi Daly

Datum: 14. April 2026

Direktor:
Gráinne Alexander

Datum: 14. April 2026

* Der konsolidierte Abschluss wurde um im Namen des Fonds gehaltener Salden und um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Angaben zu den Kassenbeständen des Fonds sind Anmerkung 3 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Zum 31. Dezember 2024* US$	Asia Responsible Transition Bond Zum 31. Dezember 2024 US$	China A-Share Equity Zum 31. Dezember 2024 CNY	China Bond Zum 31. Dezember 2024 CNY	China Equity Zum 31. Dezember 2024 US$	Climate Innovation Zum 31. Dezember 2024 US$	CLO Income Zum 31. Dezember 2024 US$	Commodities Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	–	26.239.901	14.682.825	118.467.634	135.453.969	2.949.182	1.127.364.100	133.209.594
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	183.031	1.834.346	198.041	7.556.799	4.388.700	121.826	13.609.709	22.706.391
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13.358	–	–	–	379.671	–	–	69
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	–	–	308	–	–	–	82.767
Forderungen gegenüber Brokern		–	299.921	–	113.148	–	–	280.000	1.280.000
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.028	364.705	76.804	1.536.166	1.578	38.372	18.073.978	654.311
Vermögenswerte insgesamt		197.417	28.738.873	14.957.670	127.674.055	140.223.918	3.109.380	1.159.327.787	157.933.132
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	–	149.916	–	1.502.829	866.976	–	8.294.605	1.617.307
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		–	–	–	10	296.643	–	–	182.778
Antizipative Passiva		501	38.596	207.424	148.719	182.373	18.795	626.388	102.559
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	–	1.020.719	–	79.211.073	911.240
Sonstige Verbindlichkeiten		196.916	13.700	87.545	288.633	42.459	9.109	58.216	10.658
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		197.417	202.212	294.969	1.940.191	2.409.170	27.904	88.190.282	2.824.542
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Zum 31. Dezember 2024 EUR	Developed Market FMP – 2027 Zum 31. Dezember 2024 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Blend Zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Markets Equity Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	2.213.487.095	125.680.069	112.411.128	2.635.963.909	1.057.194.355	469.383.288	52.887.691	107.187.495
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	112.576.339	563.777	1.999.150	39.879.035	12.909.847	45.252.303	4.462.142	2.889.414
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	2.351.883	2.846.453	1.449.461	–	445.683
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		4.444.540	–	15.023	4.262.323	117.904	108.265	176	21.424
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	108.497	5.396.830	22.598.277	8.615.226	940.360	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		45.117.294	1.331.872	1.940.567	52.128.404	24.490.277	10.157.793	916.420	203.628
Vermögenswerte insgesamt		2.375.625.268	127.575.718	116.474.365	2.739.982.384	1.120.157.113	534.966.336	59.206.789	110.747.644
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	27.715.188	69.447	2.507.885	26.249.695	37.425.529	16.357.432	1.573.810	1.965.401
Kontenüberziehung	*4*	–	–	–	–	2.396	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		3.084.123	–	64.495	6.044.012	434.001	818.457	–	911.158
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	1.230.000	620.000	–	–
Antizipative Passiva		1.444.668	110.464	137.524	1.942.402	810.142	423.861	53.358	133.130
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.737	–	22.664	170.068	2.425.802	124	48.146	1.862.048
Sonstige Verbindlichkeiten		88.280	6.614	21.169	1.137.613	1.448.191	438.310	34.767	1.310.812
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		32.333.996	186.525	2.753.737	35.543.790	43.776.061	18.658.184	1.710.081	6.182.549
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		2.343.291.272	127.389.193	113.720.628	2.704.438.594	1.076.381.052	516.308.152	57.496.708	104.565.095

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Zum 31. Dezember 2024 EUR	Euro Bond Absolute Return Zum 31. Dezember 2024 EUR	European High Yield Bond Zum 31. Dezember 2024 EUR	European Sustainable Equity Zum 31. Dezember 2024 EUR	Event Driven Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Bond Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Diversified Income FMP – 2024 Zum 31. Dezember 2024* US$	Global Equity Megatrends Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	67.891.337	84.182.501	536.888.271	147.238.159	277.416.651	101.649.330	–	493.491.183
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	410.347	1.875.873	17.956.780	1.335.361	24.610.182	4.741.796	48.338	25.068.050
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	–	–	–	–	420	–	1.290
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		952.497	1.597.580	323.577	319	209.238	2.719	–	3.521.985
Forderungen gegenüber Brokern		830.152	649.932	–	–	–	345.486	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		912.311	1.144.017	9.014.875	70.994	1.556.031	942.613	–	752.863
Vermögenswerte insgesamt		70.996.644	89.449.903	564.183.503	148.644.833	303.792.102	107.682.364	48.338	522.835.371
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	472.428	481.571	2.086.588	–	10.635.095	4.754.150	–	249.051
Kontenüberziehung	*4*	–	2.588	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		51.949	–	245.648	71.248	22.062	1.110.265	–	3.257.185
Antizipative Passiva		46.176	38.646	158.226	68.443	172.078	56.326	33.683	618.229
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	368.133	847.620	–	5.257.640	–	–	80.170
Sonstige Verbindlichkeiten		25.559	36.791	91.867	5.109	3.708.536	19.365	14.655	6.109
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		596.112	927.729	3.429.949	144.800	19.795.411	5.940.106	48.338	4.210.744
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	–	518.624.627

* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Global Flexible Credit Income Zum 31. Dezember 2024 US$	Global High Yield Engagement Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Investment Grade Credit Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Opportunistic Bond Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Real Estate Securities Zum 31. Dezember 2024* US$	Global Sustainable Equity Zum 31. Dezember 2024 US$	Global Value Zum 31. Dezember 2024 US$	High Yield Bond Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	447.943.921	622.570.645	176.028.163	65.520.812	7.820	139.635.830	46.744.199	1.935.380.637
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	6.639.688	6.987.154	5.007.265	5.289.493	14.636.189	1.162.126	820.266	11.279.907
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.836	769	–	–	–	–	196.910	6.140.294
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		430.700	29.273	–	267.088	–	6.645	94.834	3.886.493
Forderungen gegenüber Brokern		3.049.931	187.302	–	1.735.251	–	–	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		6.565.399	10.688.878	2.575.020	1.088.237	29.940	56.045	56.118	33.031.793
Vermögenswerte insgesamt		464.637.475	640.464.021	183.610.448	73.900.881	14.673.949	140.860.646	47.912.327	1.989.719.124
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	13.166.815	18.389.347	3.686.902	4.305.961	65.379	–	106.217	64.275.373
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		32.072	6.873.976	–	1.219.109	14.498.645	362.642	1.086.210	7.725.209
Antizipative Passiva		254.509	255.078	46.388	57.076	67.477	65.208	51.971	1.976.609
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6.275.354	1.350.611	–	–	99	5	–	16.423.696
Sonstige Verbindlichkeiten		48.457	29.028	6.242	429.913	42.349	8.096	22.153	110.299
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		19.777.207	26.898.040	3.739.532	6.012.059	14.673.949	435.951	1.266.551	90.511.186
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		444.860.268	613.565.981	179.870.916	67.888.822	–	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938

* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	InnovAsia Zum 31. Dezember 2024 US$	Japan Equity Engagement Zum 31. Dezember 2024 JPY	Macro Opportunities FX Zum 31. Dezember 2024* EUR	Next Generation Connectivity Zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Mobility Zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Space Economy Zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Emerging Market Debt Zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Euro Bond Zum 31. Dezember 2024 EUR
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	14.231.195	24.002.292.370	–	1.042.613.116	121.439.134	55.202.739	3.768.732.316	1.780.693.407
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	477.487	92.230.065	35.694	37.005.389	2.094.616	3.106.933	21.417.061	79.541.949
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		–	113.021.299	–	–	–	86.116	532.285	86.052
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		–	1.563.851	–	3.856.066	99.993	825.763	8.632.898	8.112.743
Forderungen gegenüber Brokern		–	–	–	–	–	–	–	6.372.371
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		49.145	52.794.520	17	213.130	41.038	3.419	54.471.412	25.351.820
Vermögenswerte insgesamt		14.757.827	24.261.902.105	35.711	1.083.687.701	123.674.781	59.224.970	3.853.785.972	1.900.158.342
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	452.531	132.669	–	12.934.421	12.261	–	68.781.224	4.991.252
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		14.175	15.208.072	–	2.451.716	310.022	937	1.504.522	2.376.493
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	2.100.000	–
Antizipative Passiva		41.564	12.595.228	13.733	1.476.484	205.782	94.654	2.159.817	427.581
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		–	–	–	3.595.501	339.876	246.557	3.361.500	11.477.606
Sonstige Verbindlichkeiten		110.519	1.330.542	21.978	45.617	13.340	18.603	203.623	263.028
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		618.789	29.266.511	35.711	20.503.739	881.281	360.751	78.110.686	19.535.960
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		14.139.038	24.232.635.594	–	1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382

* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	Short Duration High Yield Engagement Zum 31. Dezember 2024 US$	Strategic Income Zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Asia High Yield Zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Zum 31. Dezember 2024 US$	Tactical Macro Zum 31. Dezember 2024 US$	Uncorrelated Strategies Zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Premium Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen									
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	560.976.422	4.649.819.191	29.387.420	590.365.810	33.703.237	572.847.491	106.724.722	634.613.512
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	2.746.504	155.822.200	2.032.201	7.048.460	2.804.175	148.249.077	2.213.740	44.525.390
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.294.578	144.197.474	–	–	–	28.566.551	–	1.216.811
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		2.975.508	72.279.316	15	–	–	636.004	217.595	320.149
Forderungen gegenüber Brokern		–	6.262.842	90.851	6.404.490	164.282	240.481.867	–	–
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		8.576.337	33.144.959	385.473	10.181.719	34.525	1.453.257	33.166	6.042.030
Vermögenswerte insgesamt		578.569.349	5.061.525.982	31.895.960	614.000.479	36.706.219	992.234.247	109.189.223	686.717.892
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	22.583.571	83.459.279	14.055	15.112.098	630.576	147.432.620	1.588.964	21.989.254
Kontenüberziehung	*4*	–	463	–	–	45.930	–	–	–
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		5.951.410	12.241.050	–	6.815	–	513.667	424.580	1.535.646
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	3.308.087	–	–
Antizipative Passiva		425.489	3.893.907	31.071	255.594	22.420	547.081	102.769	307.683
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.254.997	324.842.594	–	45	–	28.275.138	–	3.817.007
Sonstige Verbindlichkeiten		39.687	258.547	6.433	34.945	4.527	5.316.229	5.875	24.308
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		33.255.154	424.695.840	51.559	15.409.497	703.453	185.392.822	2.122.188	27.673.898
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		545.314.195	4.636.830.142	31.844.401	598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Bilanzen (Fortsetzung)

	Anm.	US Large Cap Value Zum 31. Dezember 2024 US$	US Long Short Equity Zum 31. Dezember 2024 US$	US Multi Cap Opportunities Zum 31. Dezember 2024 US$	US Real Estate Securities Zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Intrinsic Value Zum 31. Dezember 2024 US$	Fonds insgesamt* Zum 31. Dezember 2024 US$
Umlaufvermögen								
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	997.346.983	199.844.322	388.442.193	433.810.892	875.192.956	395.303.562	30.818.264.823
Barmittel und Barmitteläquivalente	*3*	18.040.618	26.581.969	806.605	8.961.067	12.573.801	6.028.304	994.780.760
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7.553.194	46.447	3.106	–	713.773	–	200.852.687
Forderungen aus ausgegebenen Anteilen		1.444.965	1.030.082	1.802.326	704.892	4.683.332	195.808	128.750.627
Forderungen gegenüber Brokern		–	6.455.750	–	–	–	–	312.843.881
Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen		1.031.016	131.971	115.825	1.142.816	296.755	165.489	370.224.787
Vermögenswerte insgesamt		1.025.416.776	234.090.541	391.170.055	444.619.667	893.460.617	401.693.163	32.825.717.565
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	*2*	1.856.005	6.731.578	3.544.061	4.322.763	1.942.634	547.761	647.870.727
Kontenüberziehung	*4*	–	–	5.445	–	–	–	56.914
Verbindlichkeiten aus zurückgenommenen Anteilen		737.915	118.374	1.179.712	2.410.774	1.381.897	379.467	82.234.772
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		–	–	–	–	–	–	7.258.087
Antizipative Passiva		713.169	288.373	525.333	765.056	953.193	337.392	23.785.977
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.641.361	388	–	710.343	451.755	44	501.742.338
Sonstige Verbindlichkeiten		38.145	439.751	30.712	37.214	192.716	15.274	28.807.250
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)		6.986.595	7.578.464	5.285.263	8.246.150	4.922.195	1.279.938	1.291.756.065
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen		1.018.430.181	226.512.077	385.884.792	436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500

* Der konsolidierte Abschluss wurde um im Namen des Fonds gehaltener Salden und um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Angaben zu den Kassenbeständen des Fonds sind Anmerkung 3 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025** CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Climate Innovation Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	3.002	1.452.978	339	599.873	34.238	4.774	114.691.347	9.915.207
Dividendenerträge	*1*	–	–	368.840	–	2.626.679	46.858	–	–
Sonstige Erträge		–	42	–	–	–	–	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(3.002)	1.055.394	2.758.612	(1.758.394)	36.205.938	904.863	18.287.958	39.144.898
		–	2.508.414	3.127.791	(1.158.521)	38.866.855	956.495	132.979.305	49.060.105
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	–	14.851	140.508	13.280	1.498.740	338	9.702.315	1.310.673
Vertriebsgebühren	*6*	–	1.246	–	–	199	–	16	4.012
Verwaltungsgebühr	*6*	–	68.825	202.663	163.345	91.581	55.599	536.847	212.278
Bereitstellungsprovision	*19*	–	4.303	1.793	8.428	14.446	419	154.097	28.730
Depotgebühren	*6*	–	10.000	72.135	19.907	21.044	10.000	36.281	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	–	1.151	624	897	4.848	141	56.325	11.955
Honorare	*9*	–	93.425	341.438	434.428	115.592	66.477	186.554	109.158
Honorare der Direktoren	*7*	–	3.692	26.590	6.038	3.692	3.692	3.692	3.692
Transaktionskosten	*9*	–	12.185	185.730	14.846	339.798	11.299	14.132	24.673
Prüfungshonorare	*8*	–	17.249	102.611	732.724	18.027	14.486	15.239	14.718
Umsatzsteuerentlastung		–	(647)	(206)	(4.070)	(2.884)	(18)	(7.542)	(2.100)
Sonstige Aufwendungen	*9*	–	8.398	53.567	68.987	16.491	12.541	–	9.011
Kostenverzicht	*6*	–	(168.439)	(852.929)	(1.359.013)	–	(173.970)	–	–
Aufwendungen insgesamt		–	66.239	274.524	99.797	2.121.574	1.004	10.697.956	1.736.800
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	40	75	–	18	–	3.235	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	–	8.336	179.720	16.545	939	–	35.043.715	21.317
		–	8.376	179.795	16.545	957	–	35.046.950	21.317
Quellensteuern	*1*	–	634	34.724	372	208.902	6.909	–	–
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	–	–	(3.246)	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	2.433.165	2.638.748	(1.275.235)	36.535.422	951.828	87.234.399	47.301.988

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.
** Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	132.439.263	4.795.010	7.042.481	177.543.017	74.021.399	36.543.547	3.258.689	130.868
Dividendenerträge	*1*	242	–	–	–	–	–	–	2.480.805
Sonstige Erträge		–	–	–	34.506	57.594	36.616	–	25
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(2.967.912)	2.211.023	12.125.391	398.972.018	139.262.701	77.349.444	8.867.854	35.850.318
		129.471.593	7.006.033	19.167.872	576.549.541	213.341.694	113.929.607	12.126.543	38.462.016
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	18.197.944	681.603	729.397	21.613.425	6.912.880	3.821.964	270.839	950.118
Vertriebsgebühren	*6*	228.660	–	22.967	305.772	98.238	41.051	–	69.460
Verwaltungsgebühr	*6*	1.006.957	72.170	133.131	1.455.460	525.018	367.156	93.820	145.659
Bereitstellungsprovision	*19*	303.242	14.868	14.437	354.505	127.304	67.446	7.820	13.393
Depotgebühren	*6*	78.723	10.000	10.000	107.619	576.671	154.268	11.583	58.029
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	106.318	4.743	4.725	121.773	40.516	22.377	2.648	4.775
Honorare	*9*	192.177	55.650	139.335	270.085	218.347	168.120	56.884	159.893
Honorare der Direktoren	*7*	3.281	3.692	3.692	3.692	3.692	3.692	3.692	3.741
Transaktionskosten	*9*	56.021	2.499	34.440	210.851	616.047	245.856	50.531	652.838
Prüfungshonorare	*8*	15.076	14.707	18.626	20.952	20.618	17.578	16.304	19.340
Umsatzsteuerentlastung		(26.733)	(589)	(1.367)	(34.995)	(15.182)	(6.728)	(823)	(1.565)
Sonstige Aufwendungen	*9*	8.146	1.622	9.702	15.114	4.973	9.728	11.025	15.468
Kostenverzicht	*6*	–	–	(181.232)	–	(69.917)	–	(102.982)	(132.511)
Aufwendungen insgesamt		20.169.812	860.965	937.853	24.444.253	9.059.205	4.912.508	421.341	1.958.638
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	239	9.440	–	2.851	646	6
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	31.453.881	717.230	250.099	41.562.642	9.218.851	6.768.803	–	82.282
		31.453.881	717.230	250.338	41.572.082	9.218.851	6.771.654	646	82.288
Quellensteuern	*1*	–	–	3.601	37.467	2.867.091	686.237	52.333	312.239
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	–	1.076.514	420.052	25.034	(198.626)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		77.847.900	5.427.838	17.976.080	510.495.739	191.120.033	101.139.156	11.627.189	36.307.477

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* EUR	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	2.747.164	5.310.249	36.256.364	20.744	16.495.451	3.934.947	503.557	36.367.155
Dividendenerträge	*1*	–	–	–	2.155.434	–	–	10.076.534	–
Sonstige Erträge		6.784	11.559	–	–	–	313	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(930.163)	(4.612.545)	(4.062.979)	(2.809.175)	72.828.812	4.153.443	104.799.447	30.904.614
		1.823.785	709.263	32.193.385	(632.997)	89.324.263	8.088.703	115.379.538	67.271.769
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	219.594	295.743	1.545.782	259.601	2.860.537	18.624	8.287.378	3.008.467
Vertriebsgebühren	*6*	59	10.773	11.557	696	–	6.217	1.109.937	156.462
Verwaltungsgebühr	*6*	86.432	115.756	319.883	70.116	214.206	166.381	581.610	358.073
Bereitstellungsprovision	*19*	10.448	13.708	80.413	19.900	53.294	11.918	80.031	66.867
Depotgebühren	*6*	8.849	8.859	26.564	13.538	10.000	10.000	15.780	10.656
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	3.291	5.850	28.461	4.271	20.040	3.730	29.495	22.751
Honorare	*9*	44.336	54.658	99.022	81.854	76.316	58.568	188.748	120.617
Honorare der Direktoren	*7*	3.281	3.281	3.293	3.268	3.692	3.692	3.692	3.692
Erfolgsabhängige Gebühr	*6*	–	–	–	–	12.357.981	–	–	–
Transaktionskosten	*9*	12.878	30.638	35.954	165.742	58.374	112.743	535.576	87.174
Prüfungshonorare	*8*	12.743	12.665	15.849	12.516	14.477	17.580	17.523	26.498
Umsatzsteuerentlastung		(469)	(1.100)	(3.986)	(1.872)	(2.932)	(1.585)	(4.424)	(5.427)
Sonstige Aufwendungen	*9*	6.343	8.132	9.591	9.093	8.139	10.370	62.548	10.960
Kostenverzicht	*6*	(11.062)	(5.221)	–	(23.627)	–	(157.150)	–	(22.539)
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	–	–	–	–	(11)
Aufwendungen insgesamt		396.723	553.742	2.172.383	615.096	15.674.124	261.088	10.907.894	3.844.240
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		12	2.151	1.646	1.080	265	97	512	14
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	266.020	244	1.320.597	671.519	–	1.057	200.377	724.203
		266.032	2.395	1.322.243	672.599	265	1.154	200.889	724.217
Quellensteuern	*1*	8.127	5.704	9.327	287.651	–	12.521	1.130.527	283.592
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.152.903	147.422	28.689.432	(2.208.343)	73.649.874	7.813.940	103.140.228	62.419.720

* Der European Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025** US$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 JPY
Erträge									
Zinserträge	*1*	35.997.274	10.817.751	2.480.345	81.575	16.074	132.991.899	15.871	949.718
Dividendenerträge	*1*	–	–	–	880.453	1.122.048	–	57.548	753.439.340
Sonstige Erträge		2.576	–	233	–	–	50.012	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	25.899.855	12.611.497	1.177.270	8.625.735	9.450.029	103.724.955	358.225	9.056.974.028
		61.899.705	23.429.248	3.657.848	9.587.763	10.588.151	236.766.866	431.644	9.811.363.086
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	2.034.486	216.207	122.977	200.578	95.685	17.953.444	53.558	149.433.518
Vertriebsgebühren	*6*	7.084	–	–	1.366	5.635	1.504.592	355	–
Verwaltungsgebühr	*6*	318.372	159.661	135.709	76.475	73.676	1.304.952	40.320	19.040.098
Bereitstellungsprovision	*19*	71.671	25.054	7.524	16.536	6.195	241.207	1.850	3.431.443
Depotgebühren	*6*	10.379	10.000	10.000	10.000	10.000	18.467	7.502	3.145.149
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	22.176	9.024	2.341	3.488	1.558	78.767	210	1.306.948
Honorare	*9*	116.550	93.840	65.361	86.653	85.398	382.699	109.916	22.134.354
Honorare der Direktoren	*7*	3.692	3.692	3.692	3.694	3.741	3.692	2.727	562.511
Transaktionskosten	*9*	95.963	17.206	64.748	76.039	81.218	186.308	120.378	42.049.627
Prüfungshonorare	*8*	21.006	14.365	14.570	14.522	15.475	22.483	14.664	2.219.173
Umsatzsteuerentlastung		(7.376)	(1.801)	(849)	(1.710)	(571)	(27.766)	(207)	(356.077)
Sonstige Aufwendungen	*9*	9.225	9.625	8.116	9.549	10.872	13.470	9.784	1.602.052
Kostenverzicht	*6*	(29.474)	(71.726)	(177.452)	(40.632)	(164.286)	–	(216.772)	(4.971.126)
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	–	–	(3)	–	–	(609)	–	–
Aufwendungen insgesamt		2.673.754	485.147	256.734	456.558	224.596	21.681.706	144.285	239.597.670
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		3.380	–	73	–	30	32.407	77	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	417.080	5.155.108	1.082.199	–	–	92.742.323	–	263.765
		420.460	5.155.108	1.082.272	–	30	92.774.730	77	263.765
Quellensteuern	*1*	–	28.081	3.912	191.545	199.684	486.192	9.461	113.015.902
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	(448)	–	–	–	(11.254)	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		58.805.491	17.760.912	2.315.378	8.939.660	10.163.841	**121.824.238**	289.075	9.458.485.749

* Der Global Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.
** Der InnovAsia wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	1.114.660	123.019	206.097	226.998.042	86.683.039	30.034.326	314.265.836	1.478.201
Dividendenerträge	*1*	6.757.541	1.400.055	1.299.829	–	–	–	–	–
Sonstige Erträge		–	–	–	19.063	146.498	587	413.671	373
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	365.555.815	23.212.761	54.767.440	347.203.506	19.131.408	18.883.631	256.003.431	1.429.139
		373.428.016	24.735.835	56.273.366	574.220.611	105.960.945	48.918.544	570.682.938	2.907.713
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	15.021.506	1.393.256	1.851.041	24.701.367	5.879.350	3.253.282	47.404.452	406
Vertriebsgebühren	*6*	938.755	249.315	665.680	615.446	329.351	55.729	6.118.195	–
Verwaltungsgebühr	*6*	789.648	102.449	92.855	1.897.328	1.050.159	315.235	3.569.391	55.142
Bereitstellungsprovision	*19*	130.388	13.655	13.764	512.607	294.998	67.408	651.506	4.952
Depotgebühren	*6*	86.141	11.694	12.198	154.861	109.635	10.000	158.429	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	44.705	4.273	6.090	174.622	111.227	18.928	237.809	1.147
Honorare	*9*	293.969	100.501	98.490	287.502	70.833	155.429	269.505	73.669
Honorare der Direktoren	*7*	3.692	3.692	3.692	3.692	3.281	3.692	3.692	3.694
Transaktionskosten	*9*	3.182.992	252.929	216.049	94.562	96.675	57.899	922.459	6.258
Prüfungshonorare	*8*	20.001	17.821	17.169	21.286	12.607	23.568	26.119	20.212
Umsatzsteuerentlastung		(14.321)	(1.958)	(885)	(59.458)	(20.490)	(8.252)	(40.237)	(378)
Sonstige Aufwendungen	*9*	18.544	19.401	9.861	11.900	7.919	11.370	14.231	14.934
Kostenverzicht	*6*	–	–	–	–	–	–	–	(126.781)
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	–	–	(41)	(24)	–
Aufwendungen insgesamt		20.516.020	2.167.028	2.986.004	28.415.715	7.945.545	3.964.247	59.335.527	63.255
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	7	119.214	6.914	95	3.025	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	–	–	–	37.043.918	363.440	6.982.930	238.763.697	259.120
		–	–	7	37.163.132	370.354	6.983.025	238.766.722	259.120
Quellensteuern	*1*	1.411.729	186.074	214.393	–	308.841	4.959	1.800.205	–
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	2.172	–	–	–	19.221	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		351.500.267	22.382.733	53.070.790	508.641.764	97.336.205	37.966.313	270.761.263	2.585.338

* Der Sustainable Asia High Yield wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Tactical Macro Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	34.415.408	462.501	14.955.292	79.293	25.260.014	1.075.946	1.203.926	86.474
Dividendenerträge	*1*	–	183	92	753.901	–	19.305.203	2.395.623	4.130.501
Sonstige Erträge		–	–	–	–	–	186	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	105.158.486	3.823.312	5.189.788	11.842.319	49.528.561	160.290.600	24.523.021	57.629.718
		139.573.894	4.285.996	20.145.172	12.675.513	74.788.575	180.671.935	28.122.570	61.846.693
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	2.584.997	37.002	4.172.765	834.542	2.607.316	6.218.755	2.827.414	5.044.396
Beratungsgebühren	*6*	–	–	4.587.516	–	–	–	–	–
Vertriebsgebühren	*6*	–	–	32.996	52.119	34.210	119.864	28.310	255.767
Verwaltungsgebühr	*6*	245.687	54.052	940.706	109.767	327.559	431.953	189.116	329.963
Bereitstellungsprovision	*19*	78.593	5.119	82.563	13.304	75.610	117.434	27.502	48.875
Depotgebühren	*6*	23.326	10.000	91.011	10.000	10.000	9.994	10.000	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	26.367	1.784	61.167	4.606	22.664	34.860	9.274	16.107
Honorare	*9*	53.247	83.615	406.458	95.539	198.797	116.142	115.053	179.680
Honorare der Direktoren	*7*	3.692	3.692	3.446	3.692	3.692	3.692	3.692	3.692
Erfolgsabhängige Gebühr	*6*	–	422.227	–	–	–	–	361.405	–
Transaktionskosten	*9*	54.141	18.602	3.667.287	39.165	81.428	575.294	87.886	167.942
Prüfungshonorare	*8*	14.162	14.272	17.356	15.124	15.874	17.682	19.256	19.163
Umsatzsteuerentlastung		(5.977)	(211)	(21.561)	(832)	(8.378)	(19.720)	(2.930)	(5.329)
Sonstige Aufwendungen	*9*	8.035	9.785	982.072	9.038	9.644	13.131	7.066	12.332
Kostenverzicht	*6*	–	(102.951)	(428.552)	(33.891)	–	–	–	–
Aufwendungen insgesamt		3.086.270	556.988	14.595.230	1.152.173	3.378.416	7.639.081	3.683.044	6.082.588
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		446	576	12.128	219	–	6.685	791	2.079
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	–	–	–	–	5.950.711	886.826	39.146	34
		446	576	12.128	219	5.950.711	893.511	39.937	2.113
Quellensteuern	*1*	–	–	773.459	218.991	–	4.942.824	678.505	1.185.657
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		136.487.178	3.728.432	4.764.355	11.304.130	65.459.448	167.196.519	23.721.084	54.576.335

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Erträge					
Zinserträge	*1*	282.198	449.737	313.739	1.617.641.752
Dividendenerträge	*1*	13.233.120	6.674.522	5.497.505	86.217.971
Sonstige Erträge		4	35	–	800.794
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(14.199.003)	(43.066.339)	81.417.094	2.705.637.908
		(683.681)	(35.942.045)	87.228.338	4.410.298.425
Aufwendungen					
Managementgebühr	*6*	4.879.466	6.788.817	3.428.268	246.042.568
Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	4.587.516
Vertriebsgebühren	*6*	632.029	347.115	11.931	14.144.081
Verwaltungsgebühr	*6*	516.224	466.997	227.490	20.998.711
Bereitstellungsprovision	*19*	51.937	90.680	49.921	4.254.876
Depotgebühren	*6*	10.000	10.000	10.000	2.095.870
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	15.214	26.265	17.082	1.492.499
Honorare	*9*	199.222	179.976	154.398	6.949.708
Honorare der Direktoren	*7*	3.692	3.692	3.609	180.550
Erfolgsabhängige Gebühr	*6*	–	–	–	13.141.613
Transaktionskosten	*9*	368.819	266.213	152.602	14.617.351
Prüfungshonorare	*8*	20.226	19.070	14.665	956.515
Umsatzsteuerentlastung		(6.423)	(8.636)	(4.368)	(403.223)
Sonstige Aufwendungen	*9*	11.813	11.904	33.249	1.567.987
Kostenverzicht	*6*	–	–	–	(2.787.130)
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	(688)
Aufwendungen insgesamt		6.702.219	8.202.093	4.098.847	327.838.804
Finanzierungskosten					
Zinsaufwendungen		–	–	90	211.939
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	3.339.915	–	–	525.526.193
		3.339.915	–	90	525.738.132
Quellensteuern	*1*	3.516.484	1.951.765	903.624	25.761.083
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	1.329.419
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		(14.242.299)	(46.095.903)	82.225.777	3.529.630.987

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des bsolute Return Multi Strategy, China Bond, European Sustainable Equity, Global Sustainable Equity, InnovAsia und Sustainable Asia High Yield, die am 20. Dezember 2021, 28. März 2025, 17. Dezember 2025, 17. Dezember 2025, 30. September 2025 bzw. 1. Dezember 2025 aufgelöst wurden. Außer den in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste im Berichtszeitraum.

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Climate Innovation Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	4.288	2.485.070	373	6.214.799	83.478	4.684	46.120.467	5.338.426
Dividendenerträge	*1*	–	–	395.831	–	3.361.351	44.139	–	–
Sonstige Erträge		3	655	20.946	–	–	–	4.249	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(4.291)	1.574.145	433.478	13.165.667	23.472.972	122.249	20.110.520	3.946.979
		–	4.059.870	850.628	19.380.466	26.917.801	171.072	66.235.236	9.285.405
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	–	20.832	128.915	106.378	1.767.701	307	3.191.784	679.394
Vertriebsgebühren	*6*	–	2.461	–	–	162	–	–	4.020
Verwaltungsgebühr	*6*	–	103.331	248.443	402.938	107.200	31.360	228.495	124.630
Bereitstellungsprovision	*19*	–	9.373	2.195	44.352	24.225	462	56.851	22.980
Depotgebühren	*6*	–	10.000	71.628	121.632	22.430	9.584	12.147	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	–	2.206	570	8.200	5.655	123	20.244	5.937
Honorare	*9*	–	82.879	206.706	474.051	93.961	66.494	141.094	35.845
Honorare der Direktoren	*7*	–	2.982	21.386	21.385	2.982	3.596	2.982	2.982
Transaktionskosten	*9*	–	15.894	306.373	50.530	329.459	8.191	13.992	26.006
Prüfungshonorare	*8*	–	10.358	70.182	72.473	10.486	10.972	10.358	10.101
Umsatzsteuerentlastung		–	(724)	(197)	(3.153)	(2.049)	(43)	(7.034)	(1.869)
Sonstige Aufwendungen	*9*	–	8.932	67.000	144.089	20.030	21.025	8.837	10.343
Kostenverzicht	*6*	–	(148.459)	(976.217)	(774.516)	–	(150.185)	–	–
Aufwendungen insgesamt		–	120.065	146.984	668.359	2.382.242	1.886	3.679.750	930.369
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		–	–	–	3.628	–	4	275	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	–	13.987	105.250	112.003	164	–	12.685.459	–
		–	13.987	105.250	115.631	164	4	12.685.734	–
Quellensteuern	*1*	–	16	38.752	–	232.974	6.705	–	4.692
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	–	–	3.556	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	3.925.802	559.642	18.596.476	24.302.421	158.921	49.869.752	8.350.344

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Developed Market FMP – 2027 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	100.894.559	5.735.915	6.402.526	160.838.730	76.920.313	33.438.287	3.080.676	120.327
Dividendenerträge	*1*	–	–	–	–	–	–	–	2.267.439
Sonstige Erträge		–	–	–	–	224.352	112.362	5.616	2.532
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	115.019.671	1.656.747	(3.012.316)	107.979.490	(110.675.072)	(30.106.079)	(6.934.071)	20.051.228
		215.914.230	7.392.662	3.390.210	268.818.220	(33.530.407)	3.444.570	(3.847.779)	22.441.526
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	13.884.340	777.059	722.901	19.490.728	7.895.743	3.417.008	256.032	836.141
Vertriebsgebühren	*6*	190.512	–	27.910	296.038	141.966	36.631	–	49.893
Verwaltungsgebühr	*6*	867.387	77.076	133.457	1.385.959	624.322	372.431	96.813	152.199
Bereitstellungsprovision	*19*	301.708	18.103	16.788	406.545	183.291	78.858	9.753	15.727
Depotgebühren	*6*	78.421	9.554	10.000	98.234	725.047	167.303	13.633	53.043
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	84.390	5.247	4.518	105.947	46.967	20.704	2.519	4.074
Honorare	*9*	240.296	71.713	107.101	304.877	202.933	144.793	37.139	134.512
Honorare der Direktoren	*7*	2.736	3.596	2.982	2.982	2.982	2.982	2.982	2.982
Transaktionskosten	*9*	46.746	1.320	22.609	220.376	283.222	178.894	41.864	592.548
Prüfungshonorare	*8*	10.838	10.791	11.258	12.415	12.479	11.708	9.908	11.129
Umsatzsteuerentlastung		(29.334)	(1.831)	(1.532)	(36.115)	(16.126)	(6.939)	(848)	(1.406)
Sonstige Aufwendungen	*9*	9.019	12.015	10.055	15.030	16.301	15.158	11.880	13.589
Kostenverzicht	*6*	–	(3.024)	(131.083)	–	(64.380)	–	(84.877)	(159.445)
Aufwendungen insgesamt		15.687.059	981.619	936.964	22.303.016	10.054.747	4.439.531	396.798	1.704.986
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		455	–	87	1.225	20.733	4.419	147	2.450
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	19.694.386	1.163.933	225.460	35.604.682	15.345.408	6.852.098	–	67.046
		19.694.841	1.163.933	225.547	35.605.907	15.366.141	6.856.517	147	69.496
Quellensteuern	*1*	–	–	26	26.689	1.598.452	481.981	32.732	267.616
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	–	(227.878)	(19.058)	1.621	2.633.565
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		180.532.330	5.247.110	2.227.673	210.882.608	(60.321.869)	(8.314.401)	(4.279.077)	17.765.863

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Diversified Income FMP – 2024 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US$	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	1.176.883	2.081.135	27.154.326	58.860	4.006.420	4.388.502	2.047.603	449.811
Dividendenerträge	*1*	–	–	–	2.568.141	–	–	–	3.542.312
Sonstige Erträge		6.952	11.472	–	24.247	755	–	23.776	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	1.340.708	5.123.687	23.906.869	8.609.478	6.630.939	(5.270.182)	1.584.564	43.331.281
		2.524.543	7.216.294	51.061.195	11.260.726	10.638.114	(881.680)	3.655.943	47.323.404
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	104.126	58.285	949.871	429.986	863.178	20.691	372.992	2.973.473
Vertriebsgebühren	*6*	1	–	6.860	471	–	6.403	–	483.049
Verwaltungsgebühr	*6*	66.561	72.147	264.657	97.083	106.593	156.501	42.390	261.697
Bereitstellungsprovision	*19*	3.691	7.243	69.105	25.238	20.074	16.869	13.351	34.695
Depotgebühren	*6*	9.151	9.206	23.055	18.723	10.000	9.995	5.000	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	1.500	2.309	21.233	6.453	7.953	4.338	2.534	11.589
Honorare	*9*	19.032	19.911	94.617	65.403	62.348	50.172	38.792	77.600
Honorare der Direktoren	*7*	2.736	2.736	2.736	2.736	2.982	2.982	1.291	2.982
Erfolgsabhängige Gebühr	*6*	–	–	–	–	3.671.667	–	–	–
Transaktionskosten	*9*	16.458	21.999	25.860	196.321	28.695	89.929	5.197	326.510
Prüfungshonorare	*8*	9.054	9.121	9.743	9.477	10.036	10.229	10.946	10.036
Umsatzsteuerentlastung		(565)	(813)	(7.184)	(2.182)	(2.414)	(1.482)	(761)	(3.883)
Sonstige Aufwendungen	*9*	7.372	9.581	10.312	8.536	10.057	10.245	6.630	34.570
Kostenverzicht	*6*	(58.084)	(28.970)	–	–	–	(73.473)	–	–
Aufwendungen insgesamt		181.033	182.755	1.470.865	858.245	4.791.169	303.399	498.362	4.222.318
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		270	7.595	4.198	5	67	209	–	453
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	244.558	243	381.602	730.669	–	2.109	1.311.432	1.615
		244.828	7.838	385.800	730.674	67	2.318	1.311.432	2.068
Quellensteuern	*1*	–	–	38.835	350.984	2.657	35.225	7.458	409.406
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		2.098.682	7.025.701	49.165.695	9.320.823	5.844.221	(1.222.622)	1.838.691	42.689.612

* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US$	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	27.509.255	38.692.104	4.952.274	3.053.704	37.402	63.300	25.784	144.111.590
Dividendenerträge	*1*	7.891	–	–	2.499	710.609	1.452.932	2.058.915	426.355
Sonstige Erträge		101.955	218.450	17.111	34.134	–	23.255	–	1.500.200
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	4.327.391	(2.564.774)	(4.665.929)	(970.855)	(882.008)	11.544.274	6.002.626	(2.345.746)
		31.946.492	36.345.780	303.456	2.119.482	(133.997)	13.083.761	8.087.325	143.692.399
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	2.034.522	2.196.552	71.888	112.350	156.800	370.575	186.768	18.767.605
Vertriebsgebühren	*6*	82.893	7.511	–	–	16.116	2.392	4.108	1.514.690
Verwaltungsgebühr	*6*	245.043	344.492	120.887	146.701	67.983	102.038	90.079	1.378.788
Bereitstellungsprovision	*19*	62.549	92.716	13.343	10.042	4.073	23.828	10.587	330.546
Depotgebühren	*6*	10.043	13.539	10.000	10.000	10.023	10.000	10.000	19.805
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	17.241	24.805	4.319	2.673	796	6.160	2.860	85.995
Honorare	*9*	85.052	112.455	37.994	47.648	94.218	69.409	49.472	342.958
Honorare der Direktoren	*7*	2.982	2.982	2.982	2.982	3.049	2.982	2.981	2.982
Transaktionskosten	*9*	70.635	84.889	12.414	46.437	69.011	49.532	141.377	150.155
Prüfungshonorare	*8*	14.150	10.776	9.908	10.101	12.033	10.294	10.101	16.850
Umsatzsteuerentlastung		(5.802)	(8.534)	(1.550)	(916)	(289)	(2.047)	(1.022)	(29.230)
Sonstige Aufwendungen	*9*	11.069	11.476	9.222	7.964	10.497	8.304	11.930	15.748
Kostenverzicht	*6*	–	(57)	(42.879)	(134.904)	(177.464)	–	(72.900)	–
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	(154)	–	–	–	–	–	–	(8.359)
Aufwendungen insgesamt		2.630.223	2.893.602	248.528	261.078	266.846	653.467	446.341	22.588.533
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		6	2.533	6	60	338	263	857	66.223
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	105.719	449.260	319	362.715	777	–	–	99.632.709
		105.725	451.793	325	362.775	1.115	263	857	99.698.932
Quellensteuern	*1*	119.213	915	2.653	10.150	124.229	379.242	341.237	208.040
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	448	–	–	(1.449)	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		29.091.331	32.999.470	51.950	1.485.031	(526.187)	12.050.789	7.300.339	21.196.894

* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 JPY	Macro Opportunities FX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* EUR	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR
Erträge									
Zinserträge	*1*	32.791	–	1.924	1.935.016	188.073	74.818	187.983.722	38.256.019
Dividendenerträge	*1*	173.209	420.680.568	–	7.731.232	1.453.447	332.873	–	–
Sonstige Erträge		12.848	–	92	26.801	–	–	–	140.239
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	1.673.407	2.523.532.492	11.481	319.572.383	(612.388)	7.230.865	(60.545.033)	56.303.821
		1.892.255	2.944.213.060	13.497	329.265.432	1.029.132	7.638.556	127.438.689	94.700.079
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	215.222	73.804.923	1.241	15.265.578	1.963.183	328.439	21.936.599	2.393.416
Vertriebsgebühren	*6*	386	–	–	779.281	328.887	87.294	635.897	79.717
Verwaltungsgebühr	*6*	53.802	17.425.632	15.857	742.119	137.390	57.434	1.722.947	556.483
Bereitstellungsprovision	*19*	3.206	2.833.510	1.691	167.025	23.170	4.256	571.013	174.245
Depotgebühren	*6*	10.057	1.532.517	1.875	88.922	13.574	10.000	143.700	48.413
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	1.037	733.582	11	44.019	5.822	1.832	153.438	51.664
Honorare	*9*	88.458	16.111.641	24.787	213.085	67.473	67.467	429.960	122.581
Honorare der Direktoren	*7*	2.982	446.449	914	2.981	2.981	2.982	2.982	2.737
Transaktionskosten	*9*	210.039	30.092.078	14.952	2.067.916	191.638	55.000	82.952	77.485
Prüfungshonorare	*8*	10.486	1.536.858	9.033	11.708	10.293	9.844	12.736	9.643
Umsatzsteuerentlastung		(248)	(250.534)	(9)	(14.778)	(1.986)	(437)	(52.948)	(18.185)
Sonstige Aufwendungen	*9*	12.365	1.292.055	6.503	25.451	12.434	10.458	8.976	9.219
Kostenverzicht	*6*	(186.257)	(1.742.607)	(73.559)	–	–	(106.597)	–	–
Aufwendungen insgesamt		421.535	143.816.104	3.296	19.393.307	2.754.859	527.972	25.648.252	3.507.418
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		28	317.667	165	–	297	32	6.855	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	–	222.657	–	–	–	–	32.127.499	156.662
		28	540.324	165	–	297	32	32.134.354	156.662
Quellensteuern	*1*	25.596	63.102.086	–	1.816.960	268.996	51.968	–	–
Kapitalertragsteuer	*1*	137.396	–	–	–	–	–	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.307.700	2.736.754.546	10.036	308.055.165	(1.995.020)	7.058.584	69.656.083	91.035.999

* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Tactical Macro Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge									
Zinserträge	*1*	43.792.108	168.548.617	1.554.943	32.137.066	430.540	31.572.772	60.630	31.598.164
Dividendenerträge	*1*	28.457	17.313	–	–	–	–	571.933	–
Sonstige Erträge		472.064	561.602	–	–	–	219.852	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	(22.389.424)	(63.396.719)	2.626.253	(10.210.845)	1.063.853	18.737.829	10.588.493	60.348.348
		21.903.205	105.730.813	4.181.196	21.926.221	1.494.393	50.530.453	11.221.056	91.946.512
Aufwendungen									
Managementgebühr	*6*	4.507.756	27.668.630	880	2.215.072	13.861	6.972.288	610.461	3.182.266
Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	–	–	7.705.554	–	–
Vertriebsgebühren	*6*	60.117	1.996.282	–	–	–	61.932	42.854	15.724
Verwaltungsgebühr	*6*	396.264	2.168.037	57.861	221.033	46.727	1.408.100	88.924	379.856
Bereitstellungsprovision	*19*	107.372	442.801	4.450	83.122	4.573	172.827	10.391	111.650
Depotgebühren	*6*	10.000	58.169	10.000	20.940	10.006	113.799	10.000	10.000
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	27.786	138.801	1.215	22.695	1.349	123.017	3.059	29.554
Honorare	*9*	146.784	446.381	27.472	65.589	55.645	356.015	50.767	142.506
Honorare der Direktoren	*7*	2.982	2.981	2.982	2.982	3.122	2.982	2.982	2.982
Transaktionskosten	*9*	56.278	823.817	6.141	56.737	28.147	9.300.345	25.346	98.709
Prüfungshonorare	*8*	13.668	11.724	10.101	9.972	10.103	11.049	9.972	10.808
Umsatzsteuerentlastung		(9.512)	(46.425)	(411)	(7.743)	(448)	(13.856)	(975)	(9.537)
Sonstige Aufwendungen	*9*	11.341	12.071	12.216	9.050	13.563	148.317	8.936	8.551
Kostenverzicht	*6*	–	–	(66.448)	–	(96.893)	(83.923)	(33.411)	–
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	(556)	(337)	–	–	–	–	–	–
Aufwendungen insgesamt		5.330.280	33.722.932	66.459	2.699.449	89.755	26.278.446	829.306	3.983.069
Finanzierungskosten									
Zinsaufwendungen		2.443	5.757	–	339	2.890	81.713	3.910	–
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	15.699.279	117.971.816	333.127	–	–	–	–	7.391.011
		15.701.722	117.977.573	333.127	339	2.890	81.713	3.910	7.391.011
Quellensteuern	*1*	44.116	666.366	3.776	147.464	–	2.070.835	165.914	–
Kapitalertragsteuer	*1*	–	43.976	–	–	–	–	–	–
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		827.087	(46.680.034)	3.777.834	19.078.969	1.401.748	22.099.459	10.221.926	80.572.432

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Gewinn- und Verlustrechnungen (Fortsetzung)

	Anm.	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Erträge								
Zinserträge	*1*	1.607.509	1.066.421	72.586	318.882	663.875	845.072	1.258.674.538
Dividendenerträge	*1*	30.820.136	2.131.595	3.751.213	16.513.890	6.309.001	2.626.308	91.954.014
Sonstige Erträge		12.552	52.950	–	–	–	4	3.828.873
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	*11*	100.320.689	6.438.409	64.638.873	2.328.610	35.978.644	26.966.572	824.514.793
		132.760.886	9.689.375	68.462.672	19.161.382	42.951.520	30.437.956	2.178.972.218
Aufwendungen								
Managementgebühr	*6*	7.720.866	2.481.674	4.529.348	6.315.003	6.913.555	2.887.616	202.703.249
Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	–	–	–	7.705.554
Vertriebsgebühren	*6*	153.015	29.300	324.659	960.394	254.721	10.080	8.717.194
Verwaltungsgebühr	*6*	546.991	197.549	334.715	685.799	451.838	208.410	18.710.265
Bereitstellungsprovision	*19*	195.366	29.949	55.064	72.477	97.983	51.553	4.339.442
Depotgebühren	*6*	11.077	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	2.080.867
Gebühren der Verwahrstelle	*6*	45.093	7.846	14.299	18.712	27.207	14.280	1.263.729
Honorare	*9*	104.833	88.528	154.853	181.198	139.902	84.962	6.239.126
Honorare der Direktoren	*7*	2.982	2.981	2.982	2.982	2.981	2.982	155.612
Erfolgsabhängige Gebühr	*6*	–	381.344	–	–	–	–	4.053.011
Transaktionskosten	*9*	854.242	82.062	155.262	384.099	225.376	121.304	18.315.915
Prüfungshonorare	*8*	11.065	10.615	11.322	12.158	11.258	10.101	578.787
Umsatzsteuerentlastung		(16.911)	(2.634)	(4.933)	(6.639)	(8.842)	(4.759)	(403.604)
Sonstige Aufwendungen	*9*	12.725	7.668	8.859	11.370	11.604	24.265	784.524
Kostenverzicht	*6*	–	–	–	–	–	–	(2.245.492)
Verzicht auf Beratungsgebühren	*6*	–	–	–	–	–	–	(9.406)
Aufwendungen insgesamt		9.641.344	3.326.882	5.596.430	8.647.553	8.137.583	3.420.794	272.988.773
Finanzierungskosten								
Zinsaufwendungen		–	203	10.240	–	12	–	231.402
Gezahlte Ausschüttungen	*1*	15.934.212	124.923	10.296	3.986.725	–	–	390.367.957
		15.934.212	125.126	20.536	3.986.725	12	–	390.599.359
Quellensteuern	*1*	8.435.773	605.418	1.086.537	4.379.378	1.803.494	650.140	27.359.985
Kapitalertragsteuer	*1*	–	–	–	–	–	–	2.572.177
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		98.749.557	5.631.949	61.759.169	2.147.726	33.010.431	26.367.022	1.485.451.924

Alle Erträge und Aufwendungen ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit – mit Ausnahme des Absolute Return Multi Strategy, Global Diversified Income FMP – 2024, Global Real Estate Securities, Macro Opportunities FX und China Bond, die am 20. Dezember 2021, 28. Juni 2024, 31. Dezember 2024, 8. Februar 2024 bzw. 28. März 2025 aufgelöst wurden. Außer den in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste im Berichtszeitraum.

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025** CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Climate Innovation Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	2.433.165	2.638.748	(1.275.235)	36.535.422	951.828	87.234.399	47.301.988
Zeichnungen	*5*	–	54.430	–	11.702	–	–	1.038.264.381	256.262.528
Rücknahmen	*5*	–	(487.425)	–	(124.470.331)	(54.443.175)	–	(627.161.903)	(98.729.745)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		–	30.536.831	17.301.449	–	119.906.995	4.033.304	1.569.474.382	359.943.361

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Developed Market FMP – 2027 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2.343.291.272	127.389.193	113.720.628	2.704.438.594	1.076.381.052	516.308.152	57.496.708	104.565.095
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		77.847.900	5.427.838	17.976.080	510.495.739	191.120.033	101.139.156	11.627.189	36.307.477
Zeichnungen	*5*	1.338.874.948	–	8.353.027	1.218.878.264	125.354.771	101.486.013	6.925.648	42.811.717
Rücknahmen	*5*	(804.683.251)	(20.370.704)	(15.338.890)	(848.600.602)	(376.778.542)	(129.375.826)	(1.834.109)	(49.633.090)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.955.330.869	112.446.327	124.710.845	3.585.211.995	1.016.077.314	589.557.495	74.215.436	134.051.199

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.
** Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* EUR	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	518.624.627	444.860.268
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.152.903	147.422	28.689.432	(2.208.343)	73.649.874	7.813.940	103.140.228	62.419.720
Zeichnungen	*5*	40.815.352	216.488.328	323.248.905	10.218.142	451.421.347	74.844.741	596.276.411	239.400.561
Rücknahmen	*5*	(18.472.348)	(38.260.174)	(114.660.131)	(156.509.832)	(177.737.526)	(84.070.734)	(232.094.378)	(112.682.462)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		93.896.439	266.897.750	798.031.760	–	631.330.386	100.330.205	985.946.888	633.998.087

	Anm.	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025** US$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 JPY
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		613.565.981	179.870.916	67.888.822	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938	14.139.038	24.232.635.594
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		58.805.491	17.760.912	2.315.378	8.939.660	10.163.841	121.824.238	289.075	9.458.485.749
Zeichnungen	*5*	30.895.308	133.410.350	8.609.808	2.820.235	7.212.608	635.531.051	28.008	19.310.782.780
Rücknahmen	*5*	(169.285.750)	(51.415.233)	(24.414.557)	(152.184.590)	(42.943.172)	(605.871.973)	(14.456.121)	(2.914.620.801)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		533.981.030	279.626.945	54.399.451	–	21.079.053	2.050.691.254	–	50.087.283.322

* Der European Sustainable Equity und der Global Sustainable Equity wurden am 17. Dezember 2025 aufgelöst.
** Der InnovAsia wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 EUR	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025* US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382	545.314.195	4.636.830.142	31.844.401
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		351.500.267	22.382.733	53.070.790	508.641.764	97.336.205	37.966.313	270.761.263	2.585.338
Zeichnungen	*5*	716.908.900	11.097.080	232.438.013	2.043.138.249	2.982.422.556	187.120.757	4.600.346.747	70.796
Rücknahmen	*5*	(774.881.794)	(53.529.204)	(46.853.755)	(1.401.658.195)	(1.143.534.894)	(322.145.433)	(1.797.509.252)	(34.500.535)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.356.711.335	102.744.109	297.519.267	4.925.797.104	3.816.846.249	448.255.832	7.710.428.900	–

	Anm.	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Tactical Macro Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994	1.018.430.181	226.512.077	385.884.792
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		136.487.178	3.728.432	4.764.355	11.304.130	65.459.448	167.196.519	23.721.084	54.576.335
Zeichnungen	*5*	79.366.548	24.763.819	108.070.314	69.334.433	108.051.255	422.642.140	49.950.621	107.326.127
Rücknahmen	*5*	(116.739.596)	(12.531.528)	(552.709.839)	(93.928.057)	(404.675.680)	(778.198.663)	(62.788.746)	(145.383.890)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		697.705.112	51.963.489	366.966.255	93.777.541	427.879.017	830.070.177	237.395.036	402.403.364

* Der Sustainable Asia High Yield wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		(14.242.299)	(46.095.903)	82.225.777	3.529.630.987
Wechselkursbewegung	*15*	–	–	–	850.195.999
Zeichnungen	*5*	80.124.952	174.090.673	166.427.820	19.761.357.085
Rücknahmen	*5*	(186.105.995)	(510.091.026)	(159.807.601)	(13.904.143.163)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		316.150.175	506.442.166	489.259.221	41.771.002.408

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	Absolute Return Multi Strategy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* US$	Asia Responsible Transition Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	China A-Share Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 CNY	China Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Climate Innovation Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	CLO Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Commodities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		–	63.941.864	14.213.832	458.846.108	178.226.287	2.922.555	185.646.305	153.646.559
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		–	3.925.802	559.642	18.596.476	24.302.421	158.921	49.869.752	8.350.344
Zeichnungen	*5*	–	9.491.467	–	1.625.611	435.983	–	950.520.681	105.633.155
Rücknahmen	*5*	–	(48.822.472)	(110.773)	(353.334.331)	(65.149.943)	–	(114.899.233)	(112.521.468)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		–	28.536.661	14.662.701	125.733.864	137.814.748	3.081.476	1.071.137.505	155.108.590

	Anm.	Corporate Hybrid Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR	Developed Market FMP – 2027 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	EMD Corporate – Social and Environmental Transition Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt - Local Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Emerging Markets Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.869.816.463	137.457.819	97.789.137	2.649.818.655	1.285.867.647	526.787.807	65.067.549	90.687.501
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		180.532.330	5.247.110	2.227.673	210.882.608	(60.321.869)	(8.314.401)	(4.279.077)	17.765.863
Zeichnungen	*5*	986.224.146	–	33.020.224	954.626.647	164.324.305	80.063.236	6.123.433	48.067.906
Rücknahmen	*5*	(693.281.667)	(15.315.736)	(19.316.406)	(1.110.889.316)	(313.489.031)	(82.228.490)	(9.415.197)	(51.956.175)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.343.291.272	127.389.193	113.720.628	2.704.438.594	1.076.381.052	516.308.152	57.496.708	104.565.095

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Euro Bond Absolute Return Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	European High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	European Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Event Driven Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Diversified Income FMP – 2024 Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024*	Global Equity Megatrends Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
		EUR	EUR	EUR	EUR	US$	US$	US$	US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10.573.094	34.026.827	408.416.317	172.097.551	126.412.148	108.742.800	156.199.653	144.482.856
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		2.098.682	7.025.701	49.165.695	9.320.823	5.844.221	(1.222.622)	1.838.691	42.689.612
Zeichnungen	*5*	62.173.295	48.266.760	296.748.899	4.311.698	219.482.497	12.937.629	14.729	401.542.114
Rücknahmen	*5*	(4.444.539)	(797.114)	(193.577.357)	(37.230.039)	(67.742.175)	(18.715.549)	(158.053.073)	(70.089.955)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		70.400.532	88.522.174	560.753.554	148.500.033	283.996.691	101.742.258	–	518.624.627

	Anm.	Global Flexible Credit Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Investment Grade Credit Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Opportunistic Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024**	Global Sustainable Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	Global Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024	High Yield Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024
		US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		390.612.981	558.163.905	86.777.825	65.409.763	20.460.013	154.573.295	55.465.894	2.251.810.719
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		29.091.331	32.999.470	51.950	1.485.031	(526.187)	12.050.789	7.300.339	21.196.894
Zeichnungen	*5*	77.323.125	158.480.178	107.691.581	23.873.742	5.625.919	40.749.320	33.884.074	449.011.246
Rücknahmen	*5*	(52.167.169)	(136.077.572)	(14.650.440)	(22.879.714)	(25.559.745)	(66.948.709)	(50.004.531)	(822.810.921)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		444.860.268	613.565.981	179.870.916	67.888.822	–	140.424.695	46.645.776	1.899.207.938

* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.
* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	InnovAsia Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Japan Equity Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 JPY	Macro Opportunities FX Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024* EUR	Next Generation Connectivity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Mobility Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Next Generation Space Economy Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Emerging Market Debt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Short Duration Euro Bond Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 EUR
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23.770.120	16.177.528.715	2.881.806	1.043.526.943	164.356.065	19.743.930	3.954.769.567	992.872.298
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		1.307.700	2.736.754.546	10.036	308.055.165	(1.995.020)	7.058.584	69.656.083	91.035.999
Zeichnungen	*5*	757.941	11.288.981.155	40.978	433.764.717	32.162.640	38.226.094	1.028.258.493	1.144.400.764
Rücknahmen	*5*	(11.696.723)	(5.970.628.822)	(2.932.820)	(722.162.863)	(71.730.185)	(6.164.389)	(1.277.008.857)	(347.686.679)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		14.139.038	24.232.635.594	–	1.063.183.962	122.793.500	58.864.219	3.775.675.286	1.880.622.382

	Anm.	Short Duration High Yield Engagement Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Strategic Income Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Asia High Yield Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Tactical Macro Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Uncorrelated Strategies Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Equity Premium Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		744.434.447	2.019.603.581	28.564.951	445.892.270	27.162.308	1.626.701.421	49.202.149	729.098.000
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		827.087	(46.680.034)	3.777.834	19.078.969	1.401.748	22.099.459	10.221.926	80.572.432
Zeichnungen	*5*	179.294.664	3.889.519.910	23.428.811	169.644.201	7.933.126	193.938.922	103.469.539	372.310.590
Rücknahmen	*5*	(379.242.003)	(1.225.613.315)	(23.927.195)	(36.024.458)	(494.416)	(1.035.898.377)	(55.826.579)	(522.937.028)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		545.314.195	4.636.830.142	31.844.401	598.590.982	36.002.766	806.841.425	107.067.035	659.043.994

* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

Aufstellungen über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	Anm.	US Large Cap Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Long Short Equity Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Multi Cap Opportunities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Real Estate Securities Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	US Small Cap Intrinsic Value Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$	Fonds insgesamt* Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 US$
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.939.190.378	195.470.291	400.492.035	533.109.985	633.851.769	321.568.617	28.324.332.756
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallender Gewinn/(Verlust) aus der Geschäftstätigkeit		98.749.557	5.631.949	61.759.169	2.147.726	33.010.431	26.367.022	1.485.451.924
Wechselkursbewegung	*15*	–	–	–	–	–	–	(329.834.723)
Zeichnungen	*5*	339.412.736	90.103.928	158.816.418	163.852.076	564.026.998	131.698.405	14.588.482.729
Rücknahmen	*5*	(1.358.922.490)	(64.694.091)	(235.182.830)	(262.736.270)	(342.350.776)	(79.220.819)	(12.534.471.186)
Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.018.430.181	226.512.077	385.884.792	436.373.517	888.538.422	400.413.225	31.533.961.500

* Der konsolidierte Abschluss wurde um Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios bereinigt. Details zu Überkreuzinvestitionen zwischen Portfolios sind Anmerkung 10 der Anmerkungen zum geprüften Jahresabschluss zu entnehmen.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil des Jahresabschlusses.

ANMERKUNGEN ZUM GEPRÜFTEN JAHRESABSCHLUSS

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen vom Fonds angewandten Bilanzierungsgrundsätze sind im Folgenden beschrieben:

Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard („FRS") 102: „The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" erstellt. Die in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätze für die Erstellung von Abschlüssen, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln, sind diejenigen, die von Chartered Accountants Irland veröffentlicht und vom Financial Reporting Council („FRC") herausgegeben worden sind. Der Jahresabschluss wird ebenfalls in Übereinstimmung mit dem irischem Recht in Gestalt des Companies Act 2014 (in seiner geltenden Fassung) sowie den EG-Richtlinien über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011") (in ihrer geltenden Fassung) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") erstellt.

Der Abschluss wird nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, berichtigt um die erfolgswirksame Neubewertung finanzieller Vermögenswerte und finanzieller Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert. Bewertungszeitpunkt ist Marktschluss am jeweiligen Handelstag. Der Handelstag ist jeder Geschäftstag oder sonstige Tag, den die Direktoren festlegen und der Verwaltungsstelle und den Anteilinhabern im Voraus mitteilen. Das Direktorium hat die Fähigkeit des Fonds zur weiteren Unternehmensfortführung bewertet und hat sich vergewissert, dass der Fonds über die Ressourcen verfügt, um seine Geschäfte auf absehbare Zeit und für mindestens zwölf Monate ab dem Datum der Genehmigung dieses Abschlusses fortzuführen. Ferner sind den Direktoren keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Unternehmensfortführung wecken könnten. Der Abschluss wird daher auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt. Die Portfolios China Bond, InnovAsia, Sustainable Asia High Yield, European Sustainable Equity, Global Sustainable Equity und Absolute Return Multi Strategy, die in den Vorjahren aufgelöst wurden und für die zum Jahresende der Widerruf durch die Zentralbank ausstand. Der Jahresabschluss wird weiter für diese Portfolios erstellt, da sie zum Bilanzstichtag Restvermögen und Restverbindlichkeiten aufwiesen.

Das Format und bestimmte Passagen des Wortlauts des Abschlusses weichen in bestimmten Punkten von den im Companies Act von 2014 (in ihrer geltenden Fassung) und FRS 102 enthaltenen ab, so dass sie nach Auffassung der Direktoren den Charakter des Geschäfts des Fonds als Investmentfonds besser widerspiegeln. Der Fonds erfüllt die entsprechenden Kriterien, um von der für bestimmte offene Investmentgesellschaften nach FRS 102 und US GAAP möglichen Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch zu machen.

Die Aufstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit FRS 102 erfordert die Verwendung bestimmter kritischer Schätzungen bei der Rechnungslegung. Außerdem müssen die Direktoren bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds ihr Ermessen ausüben. Die Bereiche, die ein höheres Maß an Ermessensspielraum oder Komplexität erfordern, oder solche Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss bedeutungsvoll sind, wie die Besteuerung oder die Annahme der Unternehmensfortführung, werden in den folgenden Anmerkungen offengelegt. Angaben zu Unsicherheiten bei Annahmen und Schätzungen mit einem erheblichen Risiko daraus resultierender wesentlicher Berichtigungen der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 sind in Anmerkung 12 enthalten und beziehen sich auf die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts anhand maßgeblicher nicht beobachtbarer Parameter.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

(i) Klassifizierung

Der Fonds wendet die Bestimmungen zu Ausweis und Bewertung des Internationalen Rechnungslegungsstandards 9: „Financial Instruments" („IFRS 9") sowie die die Offenlegungs- und Darstellungspflichten des FRS 102 auf alle Finanzinstrumente an. Gemäß IFRS 9 klassifiziert der Fonds finanzielle Vermögenswerte beim erstmaligen Ansatz als zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Ein finanzieller Vermögenswert wird zu fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet, wenn er beide der folgenden Bedingungen erfüllt und nicht als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft ist: (a) er wird im Rahmen eines Geschäftsmodells gehalten, dessen Ziel das Halten von Vermögenswerten zur Inanspruchnahme von Einnahmen ist; und (b) seine Vertragsbedingungen führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Einnahmen, die ausschließlich Tilgung und Zinszahlungen sind (Solely payments of principal and interest, „SPPI"). Alle anderen finanziellen Vermögenswerte der Portfolios werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Fonds hat seine Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Sämtliche Derivate, die Nettoforderungen darstellen (positiver beizulegender Zeitwert), werden unter erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Sämtliche Derivate, die Nettoverbindlichkeiten darstellen (negativer beizulegender Zeitwert), werden unter erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind unter anderem bestimmte Beträge von Brokern und Verbindlichkeiten, die zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet werden.

Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, sind unter anderem bestimmte an Broker zahlbare Beträge und Verbindlichkeiten, die zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten bewertet werden.

(ii) Erstbewertung

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden in den Abschlüssen zum Handelsdatum verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen von Finanzinstrumenten werden anhand der „First in/First out"-Methode berechnet. Die Erstbewertung von Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte kategorisiert sind, erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, und die Transaktionskosten für solche Wertpapiere werden direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)

(iii) Folgebewertung

Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten. Der Zeitwert ist der Betrag, für den ein Vermögenswert in einer Transaktion zu Marktbedingungen zwischen sachverständigen, vertragswilligen Parteien getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf deren an einer anerkannten Börse notierten offiziellen Marktpreisen oder wird im Fall nicht börsennotierter Instrumente von einem angesehenen Broker/einer angesehenen Gegenpartei bezogen, jeweils zum Bilanzstichtag und ohne Abzug für geschätzte zukünftige Verkaufskosten. Gemäß IFRS 9 werden die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft zum letzten Marktkurs per 31. Dezember 2025 und 2024 bewertet, um das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnende Nettovermögen („Nettovermögen") zu bestimmen.

Die Direktoren können jedoch den Wert von finanziellen Vermögenswerten anpassen, wenn sie dies für erforderlich erachten, um deren marktgerechten Wert besser widerzuspiegeln. Ist kein an einer anerkannten Börse notierter offizieller Marktpreis und kein Preis von einem Broker/einer Gegenpartei verfügbar, so wird der wahrscheinliche Realisationswert mit Sorgfalt und in gutem Glauben gemäß der Bewertungspolitik des Fonds berechnet. Dieser wahrscheinliche Realisationswert kann von der Verwaltungsstelle anhand von Bewertungsmethoden ermittelt werden, u. a. unter Zugrundelegung marktüblicher Transaktionen, Bezugnahme auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Instruments, das im Wesentlichen gleich ist, Anwendung von Discounted-Cashflow-Analysen, Preisbildungsmodellen für Optionsscheine und jeder anderen Bewertungsmethode, die eine verlässliche Preisschätzung unter Annahme der gegenwärtigen Markttransaktionen ergibt. Weitere Einzelheiten zu den Bewertungsgrundsätzen für alle Wertpapierarten finden Sie im Abschnitt „Beizulegender Zeitwert von Alanlagen" in Anmerkung 12. Anschließende Änderungen im Zeitwert der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende Finanzinstrumente werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

(iv) Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Einnahmen aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn die Vermögenswerte übertragen werden und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IFRS 9 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

Immobilienaktiengesellschaften

Anteile an Immobilienaktiengesellschaften, die an einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden zum letzten notierten Handelskurs oder Mittelkurs bewertet oder, sofern diese nicht erhältlich oder repräsentativ sind, zum letzten verfügbaren, für den Organismus für gemeinsame Anlagen relevant erscheinenden Nettoinventarwert („NIW").

Investmentfonds

Der beizulegende Zeitwert einer Anlage, bei der es sich um einen Anteil oder eine Beteiligung an einem Investmentfonds handelt, ist der letzte verfügbare NIW dieses Anteils bzw. dieser Beteiligung.

Mittelfristige Schuldverschreibungen

Bestimmte Portfolios können in direkte Schuldtitel investieren, bei denen es sich um Anteile an Beträgen handelt, die von Unternehmen, staatlichen Stellen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditsyndikate geschuldet werden. Die Anlagen eines Portfolios in Kredite können in Form von Beteiligungen an Krediten oder Abtretungen aller oder eines Teils der Kredite von Dritten („Bankkredite") erfolgen. Ein Bankkredit wird häufig von einer Bank oder einem anderen Finanzinstitut (dem „Kreditgeber") verwaltet, das als Agent für alle Inhaber fungiert. Der Agent verwaltet die Bedingungen des Kredits, wie im Kreditvertrag festgelegt. Bei der Anlage in eine Kreditbeteiligung hat ein Portfolio das Recht, Kapitalzahlungen, Zinsen und etwaige Gebühren, auf die es Anspruch hat, lediglich von dem Kreditgeber zu erhalten, der den Kreditvertrag verkauft, und nur bei Eingang von Zahlungen des Kreditnehmers beim Kreditgeber. Allgemein hat ein Portfolio kein Recht, die Einhaltung der Bedingungen des Kreditvertrags mit dem Kreditnehmer durchzusetzen. Infolgedessen kann ein Portfolio dem Kreditrisiko durch sowohl den Kreditnehmer als auch durch den Kreditgeber, der den Kreditvertrag verkauft, ausgesetzt sein. Wenn ein Portfolio Abtretungen von Kreditgebern erwirbt, erwirbt es direkte Rechte gegenüber dem Kreditnehmer des Kredits.

Das Portfolio kann beim Handel mit Abtretungen und Beteiligungen an Dritte Schwierigkeiten haben. Es kann Beschränkungen für Übertragungen geben und es können nur begrenzte Möglichkeiten bestehen, solche Wertpapiere auf Sekundärmärkten zu verkaufen. Infolgedessen ist das Portfolio möglicherweise nicht in der Lage, Abtretungen oder Beteiligungen zum gewünschten Zeitpunkt zu verkaufen oder muss zu einem Preis unter dem beizulegenden Zeitwert verkaufen.

Das Portfolio kann einen Kreditvertrag über einen bestimmten zugesagten Betrag abschließen, doch wird dieser unter Umständen nicht in voller Höhe vom Kreditnehmer in Anspruch genommen. Diese nicht finanzierten Zusagen stellen die verbleibende Verpflichtung des Portfolios gegenüber dem Kreditnehmer dar. Der Kreditnehmer kann zu jedem Zeitpunkt bis zum Fälligkeitsdatum der Emission den nicht finanzierten Teil einfordern. Der beizulegende Zeitwert dieser ungedeckten Kreditzusagen ist in der Bilanz unter „Ertragsforderungen und sonstiges Vermögen" enthalten.

Participatory Notes

Die Portfolios können in Participatory Notes investieren. Participatory Notes, die voll eingezahlt sind und einen Ausübungskurs von null haben, weisen die gleichen Risiko/Rendite-Charakteristika auf, die im Falle eines direkten Kaufs der zugrunde liegenden Aktien vorliegen würden.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Forderungsbesicherte Wertpapiere und Mortgage-Backed Securities

Zu den Parametern, die dazu verwendet werden, forderungsbesicherte Wertpapiere und Mortgage-Backed Securities zu bewerten, gehören im Allgemeinen Modelle, die eine Reihe an Faktoren berücksichtigen. Hierzu können folgende Punkte gehören: vorzeitige Rückzahlungen, Cashflows, Spreadanpassungen und andere Marktinformationen wie zum Beispiel Benchmarkrenditen, gemeldete Trades, Broker-Dealer-Quotierungen, Emittentenspreads, Benchmarkwertpapiere, Gebote, Angebote und Referenzdaten wie zum Beispiel falls verfügbar Veröffentlichungen im Bereich der Marktforschung.

TBA-Wertpapiere

Die Portfolios dürfen TBA-Kaufverpflichtungen eingehen, um Wertpapiere zu einem festen Preis und zu einem über den Abrechnungszeitpunkt hinausgehenden Termin zu kaufen. Obwohl der Stückpreis festgelegt worden ist, wurde der Nominalwert noch nicht bestimmt. Bis zum Abrechnungstermin hält und verwaltet das Portfolio in Höhe des Kaufpreises der TBA-Kaufverpflichtung ausreichende Geldmittel oder erstklassige Schuldtitel. Das Portfolio kann auch andere in seinem Besitz befindlichen Wertpapiere für eine Vereinbarung zur Glattstellung der Position verwenden. Erträge aus den Wertpapieren werden erst zum Abrechnungstermin realisiert. Offene TBA-Kaufverpflichtungen wurden mit dem aktuellen Marktwert bewertet.

Die Portfolios dürfen TBA-Verkaufsverpflichtungen eingehen, um ihre Portfoliopositionen abzusichern oder um hypothekenbesicherte Wertpapiere zu verkaufen, die verzögerten Erfüllungsvereinbarungen (Delayed Delivery) unterliegen. Erlöse aus den TBA-Verkaufsverpflichtungen gelten erst zum vertraglichen Abrechnungstermin als realisiert. Solange eine TBA-Verkaufsverpflichtung nicht abgerechnet ist, hat das Portfolio ein gleichwertig erfüllbares Wertpapier oder eine glattstellende TBA-Abnahmeverpflichtung, die am oder vor dem Verkaufsverpflichtungstermin zu erfüllen ist, zur „Deckung" der Verkaufsverpflichtung zu halten. Offene TBA-Kaufverpflichtungen werden gemäß dem in den Bilanzierungsgrundsätzen beschriebenen Verfahren zum aktuellen Marktwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung an einem zukünftigen Datum zu einem festgelegten Preis zu kaufen und zu verkaufen. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt mit den Devisenterminkursen. Devisenterminkontrakte werden täglich zum Marktwert bewertet, und die Wertveränderung wird vom Portfolio als nicht realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seines Abschlusses und dem Wert zum Glattstellungszeitpunkt werden nach Lieferung bzw. Entgegennahme der Währung oder, wenn ein Devisenterminkontrakt durch Eingehen eines neuen Devisenterminkontrakts mit demselben Makler glattgestellt wird, nach Abrechnung des Nettogewinns bzw. -verlusts verbucht.

Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte können bestimmte Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte enthalten. Anfängliche Einschüsse werden beim Eingehen der Futures-Kontrakte getätigt und erfolgen im Allgemeinen in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten. Der beizulegende Zeitwert von Futures-Kontrakten basiert auf ihren täglich notierten Abrechnungspreisen. Veränderungen im Wert offener Futures-Kontrakte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures-Kontrakten bis zur Glattstellung der Kontrakte ausgewiesen, danach erfolgt der Ausweis realisierter Gewinne und Verluste. Gewinne bzw. Verluste aus offenen Futures-Kontrakten werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands des jeweiligen Portfolios aufgeführt und in der Bilanz jeweils unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Swap-Kontrakte

Ein Swap-Kontrakt ist eine außerbörsliche Vereinbarung zwischen einem Portfolio und einer Gegenpartei, die Rendite eines Instruments gegen die Rendite eines anderen Instruments zu tauschen. Manche Swap-Kontrakte werden netto abgewickelt. Beim Eingehen eines Swap-Kontrakts im Freiverkehr („OTC-Kontrakt") und während der Laufzeit der Transaktion kann das Portfolio und/oder der Swap-Kontrahent gemäß den Bestimmungen der jeweiligen Swap-Vereinbarungen Bargeld oder Wertpapiere als Sicherheiten stellen bzw. entgegennehmen, damit für den Fall eines Zahlungsausfalls oder eines Konkurses/einer Insolvenz werthaltige Vermögenswerte und Rückgriffsmöglichkeiten bereitstehen. Einige Clearingstellen bieten die Abwicklung von eingeschränkten Arten von Swaps. Bei einer abgewickelten Swap-Transaktion geht ein Portfolio die Transaktion in der Regel mit einem Finanzinstitut als Gegenpartei ein, die dann durch eine zentrale Clearingstelle abgewickelt wird. Nach Annahme eines Swaps durch eine zentrale Clearingstelle erlischt der Swap und wird durch einen Swap mit der Clearingstelle ersetzt, dadurch wird das Kreditrisiko des Portfolios gegenüber der ursprünglichen Gegenpartei reduziert oder eliminiert.

Ein Portfolio muss in der Regel eine bestimmte Höhe einer Einschuss- und Nachschussmarge bei der Clearingstelle oder nach Weisung der Clearingstelle hinterlegen. Die tägliche Veränderung in der Bewertung wird als Forderung oder Verbindlichkeit für Nachschusszahlungen verbucht und in bar mit der zentralen Clearing-Partei abgewickelt.

Zins-/Inflation-Swaps
Ein Portfolio kann Zins- oder Inflation-Swaps eingehen. Dabei handelt es sich um Vereinbarungen zwischen zwei Parteien über den Austausch von Zahlungsströmen auf Basis eines fiktiven Kapitalbetrags, mit denen das Zinsrisiko eines Portfolios gesteuert wird. Sowohl bei Zinsswaps als auch bei Inflation-Swaps verpflichtet sich eine Partei, der Swap-Gegenpartei eine festverzinsliche Zahlung zu leisten, während die andere Partei dem Portfolio eine variabel verzinsliche Zahlung leistet. Zinsswap- und Inflation-Swapkontrakte werden täglich zum Marktwert bewertet, in manchen Fällen auf Basis von Notierungen von Kontrahenten und in anderen Fällen auf Basis von Notierungen von Kursanbietern. Die Wertveränderung wird als nicht realisierter Gewinn bzw. Verlust verbucht. Geleistete und vereinnahmte Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Einige Zinsswaps können als Forward Starting Swaps betrachtet werden. Abgrenzungen auf Forward Starting Swaps beginnen zu einem zukünftigen Zeitpunkt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Credit Default Swaps
Ein Credit Default Swap ist ein bilateraler Finanzkontrakt, bei dem der Absicherungskäufer eine Gebühr zahlt (in der Regel ausgedrückt in Basispunkten p. a. auf den Nennbetrag) und vom Absicherungsverkäufer im Gegenzug dafür eine Zahlung erhält, wenn in Bezug auf einen Referenzemittenten ein bestimmtes Kreditereignis eintritt, wie z. B. ein Konkurs, ein Zahlungsausfall oder eine Restrukturierung. Die Kreditereignisse und Abwicklungsmechanismen, die angewandt werden, um die Ausfallzahlung zu bestimmen, werden zwischen den Kontrahenten zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses ausgehandelt.

Sobald der Eintritt des Kreditereignisses erklärt wird, ist der Absicherungskäufer berechtigt, den Kontrakt abzuwickeln. Die Abwicklung erfolgt in der Regel physisch, wobei der Absicherungskäufer das Recht hat, Anleihen des Referenzemittenten bis zur Höhe des Nominalwertes des Kontrakts zu liefern. Im Gegenzug erhält der Absicherungskäufer den Nennwert dieser Schuldtitel. Absicherungsverkäufe sind das synthetische Äquivalent eines Kaufs einer Anleihe oder anderen Art von Schuldtitel. Absicherungskäufe sind das Äquivalent eines synthetischen Leerverkaufs oder der Absicherung einer Anleihe oder eines anderen Kreditengagements. Bei Credit Default Swaps auf Kreditindizes leistet eine Partei einen Zahlungsstrom zugunsten einer anderen Partei und erwirbt dafür einen Anspruch auf einen bestimmten Ertrag im Falle einer Abschreibung, einer Minderung des Grundkapitals, einer Minderung der Zinsen oder des Zahlungsausfalls aller oder eines Teils der Referenzemittenten, aus denen der Kreditindex besteht. Ein Kreditindex ist eine Auswahl aus einem Korb von Kreditinstrumenten oder Engagements, die als repräsentativ für einen Teil des gesamten Kreditmarktes angesehen wird. Der Index kann unter anderem aus folgenden Komponenten bestehen: Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating, hochverzinsliche Wertpapiere, ABS-Anleihen, Schwellenmarktpapiere und/oder verschiedenen Bonitätsratings innerhalb jedes Sektors. Kreditindizes werden gehandelt, indem Credit Default Swaps mit standardisierten Bedingungen, wie z. B. einem festen Spread und standardisierten Fälligkeitsdaten eingesetzt werden. Ein Credit Default Swap auf einen Index bezieht sich auf alle Indexkomponenten, und bei Eintritt eines Zahlungsausfalls wird das Kreditereignis basierend auf der Gewichtung der Indexkomponente beglichen. Die Zusammensetzung der Indizes ändert sich regelmäßig, in der Regel alle sechs Monate, und in den meisten Indizes sind alle Komponenten gleich gewichtet.

Der Einsatz von Credit Default Swaps ist insoweit beschränkt, dass der Nutzen für das Portfolio dem Nutzen entsprechen muss, der durch ein direktes Investment in den Basisinstrumenten erzielt werden könnte, und dass die Swaps ein Portfolio keinen Risiken aussetzen dürfen, die es ansonsten nicht eingehen würde (außer dem Risiko in Bezug auf den Kontrahenten des Credit Default Swap). Die bei Abschluss bei einem Portfolio als Absicherungsverkäufer eingehende Zahlung wird in den Büchern des Portfolios als Verbindlichkeit ausgewiesen. Eine bei Abschluss von einem Portfolio als Absicherungskäufer geleistete Zahlung wird in den Büchern des Portfolios als Vermögenswert ausgewiesen. Bei einem Portfolio eingehende oder von diesem geleistete Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Credit Default Swaps werden mit Hilfe eines Pricing-Service-Anbieters bewertet. Ist kein Pricing-Service-Anbieter verfügbar, können Kontrakte täglich zum Marktpreis bewertet werden. Dabei beruht die Bewertung auf Kursnotierungen von Kontrahenten oder auf Berechnungen unter Verwendung von Bewertungsmodellen. Eine etwaige Wertveränderung wird als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Zahlungen, die infolge eines Kreditereignisses oder der Beendigung des Vertrages eingehen bzw. geleistet werden, werden nach Abzug eines anteiligen Betrags der Vorauszahlung als realisierte Gewinne oder Verluste verbucht.

Total Return Swaps
Total Return Swaps beinhalten die Verpflichtung zur Zahlung eines festen oder variablen Zinssatzes im Gegenzug für eine marktabhängige Rendite auf Basis eines Nominalwerts. Das Portfolio erhält eine Zahlung oder leistet eine Zahlung an die Gegenpartei in dem Maße, in dem die Gesamtrendite des Referenztitels oder -index, der dem Total Return Swap zugrunde liegt, die gegenläufige Zinsverpflichtung über- oder unterschreitet. Der Abschluss von Total Return Swaps kann mit bestimmten Risiken verbunden sein, darunter der Ausfall der Gegenpartei, Illiquidität oder ungünstige Veränderungen des Werts des zugrunde liegenden Referenztitels oder -index. Der Barausgleich in und aus den Swaps kann nach dem Ermessen des Portfoliomanagements und der Gegenpartei während der Laufzeit der Vereinbarung zu einem Reset- oder einem anderen Datum erfolgen und wird im Allgemeinen auf der Grundlage von Grenz- und Schwellenwerten bestimmt, die im Rahmen einer zwischen dem Portfoliomanagement und der Gegenpartei getroffenen Vereinbarung festgelegt werden. Bei Basket-Swaps können die Cashflows, je nach Lokalwährung der Positionen innerhalb der Swaps, auf verschiedene Fremdwährungen lauten.

Etwaige Bewertungsveränderungen werden als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Vereinnahmte und geleistete Zahlungen werden als realisierte Gewinne bzw. Verluste ausgewiesen. Der Fonds legt ausstehende Total Return Swaps am Jahresende in der Aufstellung des Wertpapierbestands offen. Für die am 31. Dezember 2025 und am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahre ist der beizulegende Zeitwert der Total Return Swaps in der Aufstellung des Wertpapierbestands und in der Bilanz als nicht realisierter Nettogewinn oder -verlust ausgewiesen.

Volatility-Swaps
Ein Volatility-Swap ist eine Vereinbarung zwischen Gegenparteien über den Austausch regelmäßiger Zahlungen auf Basis der festgestellten Volatilität eines Referenztitels, eines Referenzindex, einer Referenzwährung oder einer anderen Referenzanlage über einen festgelegten Zeitraum. Einer der Cashflows basiert in der Regel auf der realisierten Volatilität der Referenzanlage, festgestellt anhand von Änderungen des Preises oder Kursniveaus dieser Anlage über den festgelegten Zeitraum, während der andere Cashflow auf einem spezifischen Satz basiert, der die zum Zeitpunkt der Ausführung des Swaps erwartete Volatilität der Referenzanlage oder die festgestellte Volatilität einer anderen Referenzanlage über den festgelegten Zeitraum repräsentiert. Der Wertzuwachs oder die Wertminderung eines Volatility-Swap ist in der Regel auf das Ausmaß der Volatilität der Referenzanlage bzw. den Umfang seiner Kursschwankungen während des festgelegten Zeitraums zurückzuführen und nicht auf allgemeine direktionale Kursbewegungen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Volatility-Swaps sind ihrer Struktur nach weniger standardisiert als andere Arten von Swaps und bieten ein reines bzw. isoliertes Engagement bezogen auf das Volatilitätsrisiko der jeweils zugrunde liegenden Referenzanlage. Für gewöhnlich werden Volatility-Swaps eingesetzt, um auf künftige Schwankungsbreiten zu spekulieren, Transaktionen in Bezug auf den Spread zwischen realisierter und erwarteter Volatilität einzugehen oder das Volatilitätsrisiko der vom Portfolio gehaltenen Anlagen zu mindern.

Variance-Swaps
Variance-Swap-Kontrakte erstrecken sich auf eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch von Zahlungsströmen auf Basis der gemessenen Varianz (d. h. des Quadrats der Volatilität) eines bestimmten Basiswerts. Eine Partei erklärt sich im Rahmen dieser Vereinbarung bereit, einen „festen Zinssatz" oder eine Zahlung in Bezug auf den Ausübungspreis gegen einen „variablen Zinssatz" oder eine realisierte Preisvarianz des Basiswerts in Bezug auf den Nominalwert zu tauschen. Bei Vertragsabschluss wird der Ausübungspreis in der Regel so festgelegt, dass der beizulegende Zeitwert des Swaps gleich Null ist. Folglich findet bei Vertragsbeginn keinerlei Zahlungstausch statt. Am Fälligkeitstag entspricht der von einer Partei an die andere zu zahlende Betrag der Differenz zwischen der realisierten Preisvarianz des Basiswerts und dem Ausübungspreis, multipliziert mit dem Nominalwert. Ein Empfänger der realisierten Preisvarianz hätte Anspruch auf eine Zahlung, wenn die realisierte Preisvarianz des Basiswerts über dem Ausübungspreis liegt, und wäre zu einer Zahlung verpflichtet, wenn die Preisvarianz unter dem Ausübungspreis liegt. Ein Zahler der realisierten Preisvarianz wäre zu einer Zahlung verpflichtet, wenn die realisierte Preisvarianz des Basiswerts über dem Ausübungspreis liegt, und hätte Anspruch auf eine Zahlung, wenn die Preisvarianz unter dem Ausübungspreis liegt. Bei dieser Art von Vereinbarung handelt es sich im Grunde genommen um einen Terminkontrakt auf die künftige realisierte Preisvarianz des Basiswerts.

Correlation-Swaps
Ein Correlation-Swap ist ein Kontrakt, bei dem der Optionskäufer die Differenz zwischen der beobachteten Korrelation und der Korrelation zum Ausübungszeitpunkt eines Korbs von Vermögenswerten erhält, dessen Entwicklung über einen bestimmten Zeitraum beobachtet wird. Der Correlation-Swap kann als Terminkontrakt auf die realisierte Korrelation gesehen werden. Sein Auszahlungsprofil besteht einfach in der Differenz zwischen der realisierten Korrelation über den angegebenen Zeitraum und der Korrelation zum Ausübungszeitpunkt, multipliziert mit dem Nominalwert des Kontrakts. Aufgrund der Beschaffenheit des Kontrakts ist die Auszahlung mit dem Näherrücken der Fälligkeit de facto bekannt, da alle Beobachtungen für die Berechnung der Korrelation de facto bekannt sind. Daher nimmt das Modellrisiko mit zunehmender Laufzeit des Vertrags ab. Bei einem ausstehenden Kontrakt muss die implizite Korrelation für alle zukünftigen Korrelationen berechnet werden, die als Marktpreis der zukünftigen Korrelation gesehen werden können. Die implizite Korrelation bzw. Korrelationsmarke lässt sich aus beobachteten Preisen für Correlation-Swaps oder aus Notierungen von OTC-Händlern ableiten.

Optionen

Optionskontrakte können bestimmte Optionen auf börsengehandelte Futures-Kontrakte enthalten. Schreibt ein Portfolio eine Option, wird der Betrag, der der vom Portfolio erhaltenen Prämie entspricht, als Verbindlichkeit verbucht und anschließend der beizulegende Zeitwert der geschriebenen Option um diesen Betrag angepasst. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Ermittlung des realisierten Gesamtgewinns oder -verlusts zu den Erlösen aus dem Verkauf des zugrundeliegenden Wertpapiers oder der Fremdwährung hinzugerechnet. Die Prämie auf ausgeübte verkaufte Verkaufsoptionen wird von den Kosten für die erworbenen Wertpapiere, Indizes, Derivate oder Fremdwährungen abgezogen. Prämien aus geschriebenen Optionen, die verfallen, werden als realisierte Gewinne behandelt. Die Prämie auf gekaufte und ausgeübte Verkaufsoptionen wird bei Ermittlung des realisierten Gewinnes oder Verlustes vom Verkaufserlös des Basiswerts bzw. der Basiswährung abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten des gekauften Wertpapiers, Index, Derivats bzw. der gekauften Währung addiert. Auf den Kauf von auslaufenden und nicht ausgeübten Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Ausübungspreise für Optionen auf Aktienkörbe lauten auf verschiedene Fremdwährungen, je nach den Landeswährungen der Positionen in den Wertpapierkörben.

Swaptions
Schreibt ein Portfolio eine Swaption, wird ein der Prämie, die der Portfolio erhält, entsprechender Betrag als Verbindlichkeit verbucht und anschließend auf den beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Erhaltene Prämien aus geschriebenen Swaptions, die unausgeübt verfallen, werden vom Portfolio an den Verfallsdaten als realisierte Gewinne behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Payer-Swaptions wird bei der Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlusts zu den Erlösen aus dem Verkauf des zugrundeliegenden Swaps hinzugerechnet. Wird eine geschriebene Receiver-Swaption ausgeübt, reduziert die Prämie die Kostenbasis des gekauften Swaps.

Kauft ein Portfolio eine Swaption, wird ein der Prämie, die der Portfolio gezahlt hat, entsprechender Betrag als Vermögenswert verbucht und anschließend auf den beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Auf den Kauf von auslaufenden und nicht ausgeübten Swaptions gezahlte Prämien werden am Verfallsdatum als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Payer-Swaptions wird bei der Feststellung, ob das betreffende Portfolio einen realisierten Gewinn oder Verlust hat, von den Erlösen des zugrundeliegenden Swaps abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte Receiver-Swaptions wird zu der Kostenbasis der getauschten variabel verzinslichen Anlage addiert.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Ein Portfolio kann Pensionsgeschäfte abschließen, in deren Rahmen es ein Wertpapier von einer Gegenpartei kauft, die zum Zeitpunkt des Verkaufs zustimmt, das Wertpapier zu einem gemeinsam festgelegten Datum und Preis zurückzukaufen und somit die Rendite für das Portfolio während der Laufzeit des Pensionsgeschäft festlegt. Der Rückkaufpreis ist der Kaufpreis plus ein vereinbarter Marktzins, der nicht im Zusammenhang mit dem Zinssatz oder der Fälligkeit des gekauften Wertpapiers steht. Ein Portfolio kann auch umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, in deren Rahmen es ein Wertpapier an eine Gegenpartei (beispielsweise eine Bank oder einen Wertpapierhändler) verkauft und zustimmt, das Wertpapier zu einem gemeinsam festgelegten Datum und Preis zurückzukaufen.

Differenzkontrakte

Differenzkontrakte werden zur Schlussnotierung des zugrundeliegenden Wertpapiers abzüglich der jedem Kontrakt zurechenbaren Finanzierungskosten (die separat verbucht werden), umgerechnet in die Basiswährung des Differenzkontrakts, bewertet. Der aktuelle Marktwert wird in der Bilanz ausgewiesen. Beim Eingehen von Differenzkontrakten kann ein Portfolio verpflichtet sein, dem Broker einen Geldbetrag und/oder andere Vermögenswerte in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktwertes („Ersteinschuss") als Sicherheit zu übertragen. Anschließend werden je nach den Wertschwankungen des zugrundeliegenden Wertpapiers regelmäßig so genannte „Nachschusszahlungen" vom einem Portfolio geleistet bzw. entgegengenommen. Während der Laufzeit des Differenzkontrakts werden Wertänderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste anhand der Marktbewertungsmethode an jedem Bewertungstag erfasst, so dass der Wert des zugrundeliegenden Wertpapiers widergespiegelt wird. Bei Schließung des Kontrakts entsprechen die realisierten Gewinne oder Verluste der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung (einschließlich der Finanzierungskosten) und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung. Die Differenzkontrakten zuzurechnenden Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) werden als Dividendenforderungen oder -verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres verbucht.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen.

Barmittel und Barmitteläquivalente

Barmittel umfassen Sichtguthaben bei Banken. Barmitteläquivalente sind kurzfristige hochliquide Investitionen, die jederzeit in festgelegte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können, nur einem unwesentlichen Wertschwankungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht für Anlagezwecke oder andere Zwecke gehalten werden. Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls einschließlich aufgelaufener Zinsen, am Bewertungszeitpunkt des jeweiligen Handelstages bewertet, es sei denn, nach Einschätzung der Direktoren (in Konsultation mit dem Manager und der Verwaltungsstelle) muss eine Anpassung vorgenommen werden, damit ihr tatsächlicher Wert reflektiert wird.

Kassenbestände des Fonds
Einige der Kassenbestände des Fonds werden gemäß den Leitlinien der Central Bank of Ireland mit dem Titel „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies" (Kassenbestände mit Zeichnungs- Rücknahme- und Ausschüttungsgeldern) von der Verwaltungsstelle im Auftrag des Fonds gehalten. Diese Kassenbestände werden bei Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle") für den Fonds in Konten für nicht bearbeitete Zeichnungsgelder von Anlegern, an Anleger zahlbare Rücknamegelder und/oder sonstige an Anleger zahlbare Beträge gehalten und gelten als Vermögenswerte des Fonds. Jegliche zum Ende des Geschäftsjahres auf diesen Barkonten gehaltenen Gelder werden in den Gesamtbilanzen des Fonds ausgewiesen.

Forderungen von/gegenüber Brokern

Die von den Portfolios an eine Gegenpartei im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten geleistete Marge und Sicherheiten werden in der Bilanz als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen. Die von der Gegenpartei an ein Portfolio im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten geleistete Marge und Sicherheiten werden in der Bilanz als Verbindlichkeiten gegenüber Brokern ausgewiesen. Bareinschüsse werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Währungsumrechnung

Funktionale Währung und Darstellungswährung
Die funktionale und die Darstellungswährung Corporate Hybrid Bond, des Euro Bond Absolute Return, des Euro Bond, des European High Yield Bond, des European Sustainable Equity, des Macro Opportunities FX und des Short Duration Euro Bond ist der Euro. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des China A-Share Equity und des China Bond ist der CNY. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des Japan Equity Engagement ist der JPY. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung aller anderen Portfolios ist der US-Dollar. Da die Basiswährung des größten Teils des Nettovermögens des Fonds der US-Dollar ist, wird der US-Dollar als die am besten geeignete Konsolidierungswährung betrachtet. Weitere Einzelheiten hierzu sind in Anmerkung 15 enthalten

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Währungsumrechnung (Fortsetzung)

Transaktionen und Salden
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die funktionale Währung des Portfolios lauten, werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Transaktionen in anderen Währungen als der funktionalen Währung des Portfolios werden zu dem am Datum der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden bei der Ermittlung des Jahresergebnisses in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Zeichnungsgelder und Beträge, die bei der Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile in anderen Währungen als der funktionalen Währung gezahlt werden, werden zu dem am Datum der jeweiligen Transaktionen geltenden Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Die Bilanz wird anhand der Wechselkurse zum Jahresende umgerechnet, und die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens werden zum Durchschnittskurs des Jahres umgerechnet.

Verbuchung von Aufwand und Ertrag

Dividendenerträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung an dem Datum verbucht, an dem das betreffende Wertpapier „ex-Dividende" notiert ist, soweit die entsprechende Information dem Portfolio in angemessener Weise zur Verfügung steht. Dividenden und Zinserträge werden vor Abzug von Quellensteuern ausgewiesen, die nicht zurückgefordert werden können und gesondert in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen werden, sowie nach Abzug von etwaigen Steuergutschriften. Zinsen aus Bankeinlagen werden auf Kassenbasis verbucht, während andere Erträge periodengerecht ausgewiesen werden.

Zinserträge werden in der Gewinn- und Verlustrechnung für alle Schuldinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind, periodengerecht ausgewiesen.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von finanziellen Vermögenswerten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden auf einer „First in/First out"-Basis berechnet. Die damit verbundene Wechselkursbewegung zwischen dem Kauf- und dem Verkaufsdatum bei Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegen Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten wird in den Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten einbezogen. Anlagetransaktionen werden am Handelstag verbucht, d. h. dem Tag, an dem das Portfolio sich verpflichtet, den entsprechenden Vermögenswert zu kaufen oder zu verkaufen.

Besteuerung

Gemäß geltendem Recht und den branchenüblichen Usancen ist der Fonds als Investmentgesellschaft im Sinne von Section 739B(1) des Taxes Consolidation Act von 1997 (Gesetz zur Steuerkonsolidierung), in seiner aktuellen Fassung, anerkannt. Dementsprechend sind seine relevanten Erträge oder Kapitalgewinne in Irland nicht steuerpflichtig. Jedoch können dem Fonds beim Eintreten eines Steuertatbestands irische Steuern entstehen.

Ein Steuertatbestand umfasst Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, beginnend mit dem Erwerb der Anteile. Bei Steuertatbeständen werden für den Fonds keine irischen Steuern fällig bei:

(i) einem Anteilinhaber, der weder irischer Staatsbürger ist noch im Sinne des Steuerrechts zum Zeitpunkt des Steuertatbestands als in Irland ansässig gilt, vorausgesetzt, er hat die entsprechenden gültigen Erklärungen gemäß den Richtlinien des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung beim Fonds eingereicht, und

(ii) bestimmte steuerbefreite, in Irland ansässige Anteilinhaber, die beim Fonds die notwendigen unterzeichneten Erklärungen eingereicht haben.

In diesem Berichtszeitraum lagen keine Steuertatbestände vor.

Etwaige Veräußerungsgewinne, Dividenden und Zinsen, welche der Fonds durch seine Wertpapiere erzielt, können ggf. Quellensteuern der Länder unterliegen, aus denen diese Erträge/Gewinne erzielt werden, und diese Steuern können vom Fonds oder seinen Anteilinhabern ggf. nicht wiedererlangt werden.

Der Finance Act von 2010 sieht vor, dass die Steuerbehörden Investmentfonds, die außerhalb Irlands vermarktet werden, die Genehmigung erteilen können, Zahlungen an nicht in Irland ansässige Anleger ohne Abzug der irischen Steuer zu leisten, wenn keine maßgebliche Erklärung vorliegt, sofern „äquivalente Maßnahmen" getroffen werden. Ein Fonds, der diese Genehmigung erhalten will, muss diese schriftlich bei den Steuerbehörden beantragen und die Erfüllung der maßgeblichen Bedingungen bestätigen. Die Gesellschaft hatte zum 31. Dezember 2025 und 2024 keinen Antrag auf Genehmigung bei der Revenue Commission gestellt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Besteuerung (Fortsetzung)

Die Gesellschaft hat die Steuerpositionen für die offenen Steuerjahre zum 31. Dezember 2025 und 2024 überprüft und entschieden, dass keine Rückstellung für Ertragssteuern und/oder ungewisse Steuerpositionen im Abschluss der Gesellschaft erforderlich ist.

Es bestehen Unsicherheiten hinsichtlich der Auslegung komplexer Steuervorschriften und steuerrechtlicher Änderungen in Bezug auf ausländische Quellensteuern. Angesichts des breiten Spektrums an internationalen Anlagen könnten Differenzen, die sich zwischen tatsächlichen Investmenterträgen und den getroffenen Annahmen ergeben, oder künftige Änderungen an derartigen Annahmen weitere Berichtigungen des bereits erfassten Steueraufwands erfordern.

Der Fonds bildet auf der Grundlage angemessener Schätzungen Rückstellungen für die potenziellen Folgen von Prüfungen durch die Steuerbehörden der jeweiligen Länder, in denen er investiert. Die Höhe derartiger Rückstellungen richtet sich nach verschiedenen Faktoren wie Erfahrungen aus früheren Steuerprüfungen und abweichenden Auslegungen der Steuervorschriften durch das steuerpflichtige Unternehmen und die zuständige Steuerbehörde. Derartige unterschiedliche Auslegungen können sich zu vielen verschiedenen Fragen ergeben, je nach der vorliegenden Situation im Domizilland der jeweiligen Anlage. Da der Fonds die Wahrscheinlichkeit von Rechtsstreitigkeiten und anschließenden Abflüssen von Zahlungsmitteln im Hinblick auf Steuern als gering erachtet, wurde in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 keine Eventualverbindlichkeit ausgewiesen.

Die Gesellschaft unterliegt nicht den globalen Mindestbesteuerungsanforderungen gemäß Säule Zwei, da die Portfolios die Anforderungen erfüllen, um im Einklang mit der Irish Finance Bill 2024 als Investmentunternehmen klassifiziert zu werden. Auf dieser Grundlage wird in den Abschlüssen keine inländische Zusatzsteuer ausgewiesen, da die Portfolios die Ausnahmeregelungen erfüllen, insbesondere aufgrund der Tatsache, dass sie eigenständige regulierte Investmentfonds (wie im Taxes Consolidation Act (TCA) 1997 definiert) sind.

Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile

Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Ausschüttungen auf diese Anteile werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter Finanzierungskosten ausgewiesen. Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile können an jedem Handelstag gegen einen Barbetrag an das Portfolio zurückgegeben werden, der ihrem anteiligen Wert am NIW des Portfolios entspricht. Die rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteile werden zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der zum Bilanzstichtag zahlbar wäre, wenn der Anteilinhaber von seinem Recht auf Rückgabe des Anteils an das Portfolio Gebrauch gemacht hätte.

Ausschüttungspolitik

Die Direktoren haben beschlossen, sämtliche Nettoerträge und realisierten Nettokapitalgewinne, die den thesaurierenden Klassen zuzurechnen sind, wiederanzulegen, und sie beabsichtigen daher nicht, für Anteile dieser Klassen Dividenden festzusetzen.

Quelle der Ausschüttungen
Satzungsgemäß können die Direktoren Dividenden auf Anteile aus den Nettoerträgen (einschließlich Dividendenerträge und Zinserträge) und/oder dem Überschuss aus realisierten und nicht realisierten Gewinnen nach Abzug der realisierten und nicht realisierten Verluste aus den Anlagen des Fonds (gemeinsam „Nettoertrag") und auch aus dem Kapital beschließen. Dividenden, die aus dem Kapital gezahlt werden, kommen einer Rückzahlung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anteilinhabers oder aus Kapitalerträgen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind, gleich. Solche Dividenden können unmittelbar zu einem Rückgang des NIW der betreffenden Anteile führen.

Die Direktoren beabsichtigen derzeit, vorbehaltlich einer „de-minimis"-Grenze, mindestens 85 % der Nettoerträge, die jeder ausschüttenden Klasse zurechenbar sind, als Dividende festzusetzen und auszuschütten; ausgenommen sind hiervon (i) die (wöchentlich) ausschüttenden Klassen, (ii) die (monatlich) ausschüttenden Klassen, (iii) die (CG) ausschüttenden Klassen und (iv) alle sonstigen ausschüttenden Klassen in einem Portfolio, die laut dem maßgeblichen Prospektzusatz Dividenden aus Kapital und Nettoertrag ausschütten. Die Anteilinhaber sollten jedoch beachten, dass die Direktoren sich in Bezug auf eine ausschüttende Klasse in ihrem eigenen Ermessen für oder gegen eine solche Festsetzung und Ausschüttung entscheiden können.

Im Bezug auf die monatlich ausschüttenden Klassen, die wöchentlich ausschüttenden Klassen und die (CG) ausschüttenden Klassen beabsichtigen die Direktoren, eine den Anteilen dieser Klassen zuweisbare, (wie zutreffend) monatliche, wöchentliche oder halbjährliche Dividende festzusetzen und zu zahlen; dies geschieht durch eine Kombination aus Nettoertrag und Kapital, so dass, falls der Nettoertrag für den entsprechenden Zeitraum weniger als der festgesetzte Betrag ist, die Differenz aus dem die betreffenden Anteile repräsentierenden Kapital gezahlt wird, was es den Klassen ermöglicht, regelmäßige, feste Dividenden auszuschütten. Falls die Nettoeinkünfte, die den (wöchentlich) ausschüttenden Klassen, den (monatlich) ausschüttenden Klassen oder den (CG) ausschüttenden Klassen zuzuschreiben sind, den Betrag übersteigen, der während des entsprechenden Zeitraums erklärt wurde, wird der Betrag der Nettoeinkünfte, der diesen Betrag übersteigt, in einem Ausschüttungskonto für die jeweiligen Anteile gehalten und bildet Teil der Dividende, die für spätere Ausschüttungszeiträume zu zahlen ist. Vorstehendes gibt die derzeitige Absicht der Direktoren bezüglich der Festsetzung und Zahlung von Dividenden für die (monatlich) ausschüttenden Klassen und die (wöchentlich) ausschüttenden Klassen wieder. Die Direktoren können sich jedoch in ihrem eigenen Ermessen gegen eine solche Festsetzung und Zahlung entscheiden, und es gibt keine Garantie dafür, dass solche Dividenden gezahlt werden.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)

Ausschüttungshäufigkeit
Unter normalen Umständen beabsichtigen die Direktoren, die Dividenden wie folgt zu zahlen:

(a) Bei allen (wöchentlich) ausschüttenden Klassen in allen Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag einer jeden Woche erklärt und gezahlt;

(b) Bei allen (monatlich) ausschüttenden Klassen in allen Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag eines jeden Monats festgesetzt und drei Geschäftstage später gezahlt;

(c) bei allen (CG) ausschüttenden Klassen aller Portfolios ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden auf halbjährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt werden;

(d) bei allen anderen ausschüttenden Klassen des Euro Bond, des Euro Bond Absolute Return, des Global Equity Megatrends und des Short Duration Euro Bond werden Dividenden vierteljährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen in Bezug auf den Nettoertrag der ausschüttenden Klassen für das vorhergehende Quartal gezahlt;

(e) bei jeder der ausschüttenden Klassen des Climate Innovation, des CLO Income, des Commodities, des Corporate Hybrid Bond, des Developed Market FMP – 2027, des EMD Corporate – Social and Environmental Transition, des Emerging Market Debt - Hard Currency, des Emerging Market Debt - Local Currency, des Emerging Market Debt Blend, des Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend, des European High Yield Bond, des Event Driven, des Global Bond, des Global Flexible Credit Income, des Global High Yield Engagement, des Global Investment Grade Credit, des Global Opportunistic Bond, des High Yield Bond, des Short Duration Emerging Market Debt, des Short Duration High Yield Engagement, des Strategic Income, des Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, des Tactical Macro, des US Equity Premium und des US Real Estate Securities werden Dividenden vierteljährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt;

(f) bei allen anderen ausschüttenden Klassen des US Long Short Equity ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden halbjährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt werden;

(g) Ausschüttungen der anderen ausschüttenden Klassen des Uncorrelated Strategies, des US Equity, des US Large Cap Value, des US Multi Cap Opportunities, des US Small Cap und des US Small Cap Intrinsic Value werden jährlich erklärt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt;

(h) bei allen anderen ausschüttenden Klassen aller anderen Portfolios ist beabsichtigt, dass etwaige Dividenden auf jährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen in Bezug auf den Nettoertrag der ausschüttenden Klassen für das am vorhergehenden 31. Dezember abgelaufene Kalenderjahr gezahlt werden;

(i) Bei allen (monatlich) Bruttoerträge ausschüttenden Klassen in den Portfolios werden Dividenden am oder vor dem letzten Geschäftstag eines jeden Monats festgesetzt und innerhalb von drei Geschäftstagen gezahlt; und

(j) bei allen übrigen (Brutto-)Erträge ausschüttenden Klassen in den Portfolios werden Dividenden auf vierteljährlicher Basis festgesetzt und innerhalb von dreißig Geschäftstagen gezahlt.

Unter dem Vorbehalt, dass Erträge zur Ausschüttung zur Verfügung stehen, können die Direktoren auch beschließen, für jede der ausschüttenden Klassen Zwischendividenden festzusetzen und auszuschütten. Alle Anteile einer ausschüttenden Klasse, die an einem Datum, an dem die Direktoren beschließen, für diese ausschüttende Klasse eine Dividende festzusetzen, ausgegeben sind, haben Anspruch auf diese Dividende.

Die Direktoren behalten sich das Recht vor, die Dividendenpolitik jeder Anteilklasse nach ihrem eigenen Ermessen ohne vorherige Mitteilung an die Anteilinhaber der betreffenden Klasse zu ändern. Jede Dividende, die nicht innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren ab dem Datum des Dividendenbeschlusses in Anspruch genommen wird, verjährt und fällt dem jeweiligen Portfolio wieder zu.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Unternehmensanleihen	–	–	22.549.274	21.012.411
Aktien	0	0	–	–
Staatsanleihen	–	–	6.534.261	5.093.501
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	13.370	32.814
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	3.389	101.004
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	171
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	0	0	29.100.294	26.239.901
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(27.992)	(67.920)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(6.005)	(81.996)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	–	–	(33.997)	(149.916)

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	China A-Share Equity		China Bond*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	CNY	CNY	CNY	CNY
Unternehmensanleihen	–	–	–	69.415.652
Aktien	17.196.065	14.682.825	–	–
Staatsanleihen	–	–	–	47.383.173
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	–	14.109
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	1.649.026
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	–	5.674
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	17.196.065	14.682.825	–	118.467.634
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	(1.502.829)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	–	–	–	(1.502.829)

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	China Equity		Climate Innovation	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Aktien	113.846.838	134.512.686	3.921.740	2.949.182
Participatory Notes	3.051.595	255.378	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.605	685.905	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	116.902.038	135.453.969	3.921.740	2.949.182
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(12.700)	(866.976)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(12.700)	(866.976)	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	CLO Income		Commodities	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	1.502.216.433	934.118.980	–	–
Unternehmensanleihen	–	–	212.941.244	85.264.336
Pensionsgeschäfte	–	84.500.000	–	–
Schatzwechsel	–	80.045.443	93.163.607	47.615.993
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	683.562	28.699.677	239.396	329.265
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	81.454	–	1	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	1.502.981.449	1.127.364.100	306.344.248	133.209.594
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.023.065)	(8.100.316)	(304.962)	(1.617.307)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(194.289)	(3.321)	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(3.023.065)	(8.294.605)	(308.283)	(1.617.307)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert EUR	Zeitwert EUR	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Unternehmensanleihen	2.777.614.388	2.167.985.323	108.358.203	125.679.450
Investmentfonds	35.485.160	12.265.572	–	–
Pensionsgeschäfte	–	14.002.897	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.038.065	19.233.303	–	619
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.815.137.613	2.213.487.095	108.358.203	125.680.069
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(4.718.723)	(27.715.188)	(2.137)	(69.447)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.718.723)	(27.715.188)	(2.137)	(69.447)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Unternehmensanleihen	115.735.127	105.120.488	991.545.800	741.805.425
Staatsanleihen	4.196.144	6.781.268	2.359.877.926	1.813.828.146
Pensionsgeschäfte	–	–	89.000.000	60.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	18.147	115.178	2.226.710	7.790.478
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	593.571	268.863	8.228.373	9.083.011
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	125.331	1.186.340	3.456.849
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	120.542.989	112.411.128	3.452.065.149	2.635.963.909
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	–	(1.865.583)	–
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.297)	(7.734)	(3.465.401)	(4.217.458)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(39.076)	(2.500.151)	(8.179.050)	(22.032.237)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(41.373)	(2.507.885)	(13.510.034)	(26.249.695)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	43.861.617	55.840.021	163.367.666	152.243.177
Staatsanleihen	865.360.581	974.722.981	372.878.307	304.516.261
Investmentfonds	–	4.040.368	–	4.001.641
Schatzwechsel	3.071.490	–	1.453.158	–
Pensionsgeschäfte	52.500.000	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	170.988	181.792	515.959
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.423.121	12.896.398	4.435.058	3.978.941
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	312.854	563.137
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	2.658.769	9.523.599	908.844	3.564.172
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	975.875.578	1.057.194.355	543.537.679	469.383.288
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(203.155)	(353.288)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.462.307)	(19.531.329)	(1.786.945)	(9.007.086)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(3.324.698)	(17.894.200)	(1.444.226)	(6.997.058)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(6.787.005)	(37.425.529)	(3.434.326)	(16.357.432)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	14.172.507	10.355.204	–	–
Aktien	–	–	128.779.616	102.296.565
Staatsanleihen	55.031.150	41.785.641	–	–
Participatory Notes	–	–	2.022.370	3.146.146
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	1.062.070	869.911
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	100.452	286.707	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	251.245	370.527	564.475	874.873
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	37.848	89.612	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	69.593.202	52.887.691	132.428.531	107.187.495
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(127.683)	(238.510)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(219.525)	(1.223.159)	(302.535)	(1.965.401)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(42.688)	(4.783)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(12.683)	(107.358)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(402.579)	(1.573.810)	(302.535)	(1.965.401)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	EUR	EUR	EUR	EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	9.480.584	3.996.647
Unternehmensanleihen	41.340.472	33.145.394	96.531.407	41.216.156
Staatsanleihen	49.663.805	34.603.245	151.063.749	36.582.154
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	38.880	141.000	278.970	383.089
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	182.974	1.998.238
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	23.060	–	65.109	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	110.780	1.698	329.060	6.217
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	91.176.997	67.891.337	257.931.853	84.182.501
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(60.795)	(226.870)	(1.540)	(27.780)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(205.368)	(172.800)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(397.891)	(239.328)	(1.171.896)	(271.500)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	(15.527)	–	(43.840)	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(59.396)	(6.230)	(141.563)	(9.491)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(533.609)	(472.428)	(1.564.207)	(481.571)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	EUR	EUR	EUR	EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	4.111.324	4.796.698	–	–
Unternehmensanleihen	765.608.508	529.414.084	–	–
Aktien	–	–	–	147.238.159
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	218.157	2.677.489	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	769.937.989	536.888.271	–	147.238.159
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(928.723)	(2.086.588)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(928.723)	(2.086.588)	–	–

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Event Driven		Global Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Agency Bonds	–	–	294.329	882.160
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	13.777.417	13.298.144
Unternehmensanleihen	413.686.028	195.788.600	32.784.467	31.448.688
Aktien	3.008.621	–	–	–
Staatsanleihen	–	–	30.318.481	32.141.381
Kommunalanleihen	–	–	1.024.431	1.123.978
Mortgage-Backed Securities	–	–	17.693.475	18.149.436
Schatzwechsel	177.985.807	81.352.423	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	108.490	214.164
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	712.978	136.424	1.361.163	4.327.396
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	97.784	63.983
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	139.204	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	595.393.434	277.416.651	97.460.037	101.649.330
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(62.148)	(173.617)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(3.848.855)	(10.107.971)	(1.225.027)	(4.564.309)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(61.208)	(16.224)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	(451.216)	(527.124)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.300.071)	(10.635.095)	(1.348.383)	(4.754.150)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Equity Megatrends		Global Flexible Credit Income	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	89.729.157	65.219.905
Unternehmensanleihen	–	–	473.631.110	318.686.087
Aktien	960.799.821	493.457.264	–	6.584.306
Staatsanleihen	–	–	9.814.820	9.614.540
Investmentfonds	–	–	993	6.944
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	36.364.291	37.505.823
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	376.705	1.115.433
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	23.565	33.919	482.232	8.877.042
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	1.851.492	333.841
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	960.823.386	493.491.183	612.250.800	447.943.921
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(952.329)	(1.308.502)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(77.109)	(249.051)	(948.660)	(11.858.313)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(77.109)	(249.051)	(1.900.989)	(13.166.815)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global High Yield Engagement		Global Investment Grade Credit	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	514.687.079	584.788.441	257.426.246	172.176.706
Aktien	149.783	–	–	–
Staatsanleihen	–	–	12.862.063	–
Pensionsgeschäfte	–	15.500.000	–	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	2.903.998	6.832.101	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	287.933	15.450.103	192.905	3.851.457
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	518.028.793	622.570.645	270.481.214	176.028.163
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(999.796)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(29.989)	(69.709)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(725.908)	(17.319.842)	(761.853)	(3.686.902)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(755.897)	(18.389.347)	(761.853)	(3.686.902)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Agency Bonds	44.621	–	–	–
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	257.858	354.846	–	–
Unternehmensanleihen	20.853.706	26.885.560	–	–
Aktien	9.305	–	–	–
Staatsanleihen	21.156.388	20.058.262	–	–
Investmentfonds	315	2.199	–	–
Mortgage-Backed Securities	8.845.144	11.517.944	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	36.693	159.212	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.019.252	6.280.307	–	7.820
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	55.494	160.073	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	49.059	102.409	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	52.327.835	65.520.812	–	7.820
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(63.255)	(313.243)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(830.857)	(3.105.825)	–	(65.379)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	(17.291)	(858.585)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	(23.951)	(28.308)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(935.354)	(4.305.961)	–	(65.379)

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Global Sustainable Equity*		Global Value	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Aktien	–	139.635.830	20.520.781	45.875.559
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	312.274	791.293
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	2.207	77.347
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	–	139.635.830	20.835.262	46.744.199
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(4.433)	(106.217)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	–	–	(4.433)	(106.217)

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	High Yield Bond		InnovAsia*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	27.163.535	29.468.224	–	–
Unternehmensanleihen	1.923.963.807	1.753.492.450	–	–
Aktien	975.012	–	–	14.184.289
Investmentfonds	53.673	375.146	–	–
Pensionsgeschäfte	28.500.000	66.000.000	–	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	26.509.547	65.626.148	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	6.983.289	20.418.669	–	46.906
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	2.014.148.863	1.935.380.637	–	14.231.195
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2.961.500)	(3.063.764)	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.722.469)	(61.211.609)	–	(452.531)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(4.683.969)	(64.275.373)	–	(452.531)

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Japan Equity Engagement		Next Generation Connectivity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	JPY	JPY	US$	US$
Aktien	49.214.367.600	24.001.431.600	1.324.470.005	1.039.929.740
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.145.795	860.770	1.888.952	2.683.376
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	49.215.513.395	24.002.292.370	1.326.358.957	1.042.613.116
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(74.975)	(132.669)	(1.350.842)	(12.934.421)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(74.975)	(132.669)	(1.350.842)	(12.934.421)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Aktien	100.588.333	121.437.560	286.270.389	55.202.739
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	348	1.574	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	100.588.681	121.439.134	286.270.389	55.202.739
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(1.016)	(12.261)	–	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(1.016)	(12.261)	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration Euro Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	EUR	EUR
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	618.732.712	276.388.490
Unternehmensanleihen	3.072.435.629	2.430.571.401	2.795.583.719	1.372.639.876
Aktien	–	–	36.935	–
Staatsanleihen	1.636.207.162	1.320.118.061	234.782.543	93.624.597
Investmentfonds	–	–	41.138.726	33.954.800
Schatzwechsel	97.923.625	–	15.936.883	–
Pensionsgeschäfte	10.000.000	9.000.000	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	2.360.348	2.541.820
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	15.143.784	9.042.854	17.068	1.543.824
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	1.333.117	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	4.831.710.200	3.768.732.316	3.709.922.051	1.780.693.407
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(56.895)	(996.740)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(8.223.175)	(68.781.224)	(167.443)	(1.449.270)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	(11.117.610)	(2.448.213)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(890.453)	(97.029)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(8.223.175)	(68.781.224)	(12.232.401)	(4.991.252)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Short Duration High Yield Engagement		Strategic Income	
	Zum 31. Dezember 2025 Zeitwert	Zum 31. Dezember 2024 Zeitwert	Zum 31. Dezember 2025 Zeitwert	Zum 31. Dezember 2024 Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	**US$**	**US$**	**US$**	**US$**
Agency Bonds	–	–	924.531	739.410
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	–	2.090.791.275	1.185.508.405
Unternehmensanleihen	420.256.817	490.955.600	2.665.763.872	1.159.321.497
Aktien	–	–	303.994	–
Staatsanleihen	–	–	1.185.996.294	317.221.334
Investmentfonds	5.582.459	5.111.662	84.710.909	56.497.686
Mortgage-Backed Securities	–	–	1.945.261.143	1.530.842.706
Kommunalanleihen	–	–	14.304.040	12.931.828
Mittelfristige Schuldverschreibungen	16.707.777	42.984.223	256.097.534	253.734.800
Schatzwechsel	–	–	1.058.755	–
Pensionsgeschäfte	6.000.000	16.000.000	–	82.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	2.803.694	7.236.409
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	217.434	5.924.937	12.353.420	39.661.388
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–	3.617.045
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	6.755	6.683
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	–	571.064	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	466.687	–
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	448.764.487	560.976.422	8.261.413.967	4.649.819.191
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(3.399.406)	(4.577.032)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(6.113.268)	(22.583.571)	(22.423.068)	(78.113.648)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	–	(65.239)	(4.523)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(676.837)	(764.076)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(6.113.268)	(22.583.571)	(26.564.550)	(83.459.279)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Sustainable Asia High Yield*		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	–	25.362.503	96.562.641	62.183.538
Staatsanleihen	–	4.024.917	568.856.414	506.955.192
Pensionsgeschäfte	–	–	3.500.000	13.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	968.114	3.868.256
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	3.174.806	3.522.333
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	287.071	836.491
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	–	29.387.420	673.349.046	590.365.810
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	(14.055)	(1.468.957)	(2.827.620)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	(1.907.797)	(12.284.478)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	–	(14.055)	(3.376.754)	(15.112.098)

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Tactical Macro		Uncorrelated Strategies	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	–	–	–	63.149.917
Aktien	–	–	–	16.585.832
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	–	498.501
Participatory Notes	–	–	69.161	161.034
Staatsanleihen	–	–	7.460.133	10.311.805
Schatzwechsel	42.577.838	33.319.914	101.595.244	308.758.915
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	–	10.026.358	19.759.075
Gekaufte Optionskontrakte	6.882	294.752	15.791.376	97.381.861
Gekaufte Swaptions	–	–	–	9.599
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	3.684.403	18.747.279
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	67.183	7.554.446	25.462.747
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	21.388	662.383	2.665.711
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	–	1.981.004
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	–	666.523	7.374.211
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	42.584.720	33.703.237	147.510.027	572.847.491
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	–	(7.512.293)	(13.402.670)
Verkaufte Optionskontrakte	(6.882)	(294.752)	(13.559.086)	(71.822.543)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(2.427.492)	(11.482.072)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(38.504)	(296.634)	(7.988.456)	(45.926.653)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	Tactical Macro		Uncorrelated Strategies	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet (Fortsetzung)	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	–	(593.788)	–
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	(40.930)	(96.227)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	–	(560.959)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	–	(78.677)	(2.943.689)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(39.190)	(709.851)	(1.197.807)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(45.386)	(630.576)	(32.910.573)	(147.432.620)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Equity		US Equity Premium	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Aktien	94.066.059	106.233.762	–	–
Staatsanleihen	–	–	407.883.062	634.072.321
Pensionsgeschäfte	–	–	17.500.000	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	42.388	490.960	30.219	541.191
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	94.108.447	106.724.722	425.413.281	634.613.512
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Verkaufte Optionskontrakte	–	–	(3.925.235)	(13.165.220)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(685.618)	(1.588.964)	(87.972)	(8.824.034)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(685.618)	(1.588.964)	(4.013.207)	(21.989.254)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert	Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	US$	US$	US$	US$
Unternehmensanleihen	–	–	0	0
Aktien	797.486.327	957.724.430	210.295.157	192.325.812
Immobilienaktiengesellschaften	–	39.459.548	2.513.005	2.971.995
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	686.138	497.587
Pensionsgeschäfte	30.500.000	–	8.500.000	–
Gekaufte Optionskontrakte	–	–	59.940	23.868
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	–	620.649	961.594
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	–	–	3.753	2.592.720
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	25.963	163.005	45.844	460.982
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	–	9.764
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	828.012.290	997.346.983	222.724.486	199.844.322
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Verkaufte Optionskontrakte	–	–	(68.520)	(18.180)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	–	(131.259)	(149.241)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	–	–	(32.958)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(59.660)	(1.856.005)	(247.567)	(5.681.909)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	–	(74.594)	(882.248)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(59.660)	(1.856.005)	(554.898)	(6.731.578)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Aktien	401.448.735	387.941.733	–	9.235.982
Immobilienaktiengesellschaften	–	–	310.564.116	423.305.104
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	323.426	500.460	772.275	1.269.806
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	401.772.161	388.442.193	311.336.391	433.810.892
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(278.352)	(3.544.061)	(215.089)	(4.322.763)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(278.352)	(3.544.061)	(215.089)	(4.322.763)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

2. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (FORTSETZUNG)

	US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$	Zeitwert US$
Aktien	502.543.472	874.911.622	482.792.201	395.261.275
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	125.037	281.334	77.073	42.287
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	502.668.509	875.192.956	482.869.274	395.303.562
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(65.904)	(1.942.634)	(135.312)	(547.761)
Gesamtwert der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	(65.904)	(1.942.634)	(135.312)	(547.761)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE

Alle Kassenbestände werden bei Brown Brothers Harriman & Co. oder bei vom Fonds genehmigten Drittinstituten als Tagesgeldeinlagen oder direkt bei einer Unterdepotbank gehalten. In den nachfolgenden Tabellen ist das Risiko aufgeführt, dem der Fonds durch die aufgeführten Institute mit seinen Bareinlagen am 31. Dezember 2025 und am 31. Dezember 2024 ausgesetzt war.

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond		China A-Share Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	CNY	CNY
ANZ Bank, London	7.285	4.928	–	–	–	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	7.285	4.928	–	–	–	–
BBH, New York	20.895	40.361	–	–	15	7
BNP Paribas, Paris	–	–	631	552	24.864	1.608
Brown Brothers Harriman & Co	122.735	101.159	79.031	77.989	347.790	196.426
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	2.396	–	–	–	–	–
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	–	4.928	–	–	–	–
Citibank, New York	7.285	4.928	–	–	–	–
DNB, Oslo	7.285	2.087	16	–	–	–
JPMorgan Chase, New York	7.285	4.928	–	1.755.367	2.342	–
Royal Bank of Canada, Toronto	7.285	4.928	915.906	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	7.285	4.928	–	–	–	–
Sumitomo, Tokyo	7.285	4.928	–	438	–	–
Insgesamt	**204.306**	**183.031**	**995.584**	**1.834.346**	**375.011**	**198.041**

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	China Bond*		China Equity		Climate Innovation	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	CNY	CNY	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	–	–	55.729	–	–	–
BBH, New York	–	4	57	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	–	–	4.063.658	–	3
Brown Brothers Harriman & Co	309.388	5.465.161	7.190	290.669	425	386
Citibank, New York	–	–	144.204	34.373	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	2.090.685	–	–	174.936	–
Sumitomo, Tokyo	–	949	–	–	–	121.437
Insgesamt	**309.388**	**7.556.799**	**207.180**	**4.388.700**	**175.361**	**121.826**

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	CLO Income		Commodities		Corporate Hybrid Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	EUR	EUR
ANZ Bank, London	–	–	–	–	10.220.900	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	–	–	23.013.367	–	4.921.424	–
BNP Paribas, Paris	–	–	–	–	7	2
Brown Brothers Harriman & Co	173.372	181.961	207.438	74.439	123.360	247.601
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	–	–	–	10.831.021	–	–
Citibank, New York	89.984.156	–	–	–	23.939.157	–
DNB, Oslo	–	–	–	–	46.162.319	–
HSBC Bank Plc, London	–	–	–	–	5.080.323	34.508.250
JPMorgan Chase, New York	–	6.261.172	–	–	–	10.682.574
Royal Bank of Canada, Toronto	–	–	36.721.735	969.910	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	7.166.576	–	–	–	67.137.912
Sumitomo, Tokyo	8.669.233	–	–	10.831.021	–	–
Insgesamt	**98.826.761**	**13.609.709**	**59.942.540**	**22.706.391**	**90.447.490**	**112.576.339**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Developed Market FMP – 2027		EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
BBH, New York	–	–	–	–	23	1
BNP Paribas, Paris	–	–	–	–	1	19
Brown Brothers Harriman & Co	12.628	1.201	117.626	118.330	68.612	90.168
Citibank, London	–	–	–	–	48.183.743	–
Citibank, New York	–	–	–	1.382.896	9.590.524	–
HSBC Bank Plc, London	–	–	–	6	32	29
Royal Bank of Canada, London	–	–	–	497.918	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	3.205.853	–	1.387.769	–	–	–
Sumitomo, Tokyo	–	562.576	27.427	–	–	39.788.818
Insgesamt	**3.218.481**	**563.777**	**1.532.822**	**1.999.150**	**57.842.935**	**39.879.035**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Bank of Nova Scotia, Toronto	850	797	282	265	1	1
BBH, New York	–	–	2	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	–	30	28	–	7
Brown Brothers Harriman & Co	3.019.267	5.604.954	302.586	5.899.044	28.887	388.124
Citibank, New York	–	–	31.048.929	–	–	46.451
JPMorgan Chase, New York	–	7.301.682	–	36.234.355	2.940.712	–
Nordea Bank, Oslo	–	–	–	–	8	–
Royal Bank of Canada, Toronto	17.686.631	–	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	4.475	4.036	–	–
Sumitomo, Tokyo	1.139.229	2.414	2.074.084	3.114.575	149.277	4.027.559
Insgesamt	**21.845.977**	**12.909.847**	**33.430.388**	**45.252.303**	**3.118.885**	**4.462.142**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Emerging Markets Equity		Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR	EUR	EUR
ANZ Bank, London	–	2	–	–	–	–
BBH, New York	16	–	–	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	385	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	17.379	1.100.630	761	2.081	3.135	1.559
Citibank, New York	–	–	–	–	13.913	–
DNB, Oslo	–	–	969.581	408.266	2.331.557	–
MUFG Bank, Tokyo	–	–	–	–	–	2.366
Royal Bank of Canada, Toronto	2.639.220	–	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	–	–	–	1.854.139
Sumitomo, Tokyo	–	1.788.397	–	–	–	17.809
Insgesamt	**2.656.615**	**2.889.414**	**970.342**	**410.347**	**2.348.605**	**1.875.873**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity*		Event Driven	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	US$	US$
BBH, New York	–	–	–	122	–	–
BNP Paribas, Paris	2	3	–	53	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	15.118	27.706	36.201	2.695	135.313	54.370
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	–	596.165	–	–	–	–
Citibank, New York	–	–	–	–	49.689.052	–
DNB, Oslo	–	16.981.008	–	151	–	–
HSBC Bank Plc, London	–	–	–	400	2.271	–
JPMorgan Chase, New York	322.350	351.898	–	–	–	4.743.085
Royal Bank of Canada, London	–	–	–	–	–	9
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	15.998.010	–	–	1.331.940	9	2.048
Sumitomo, Tokyo	–	–	–	–	–	19.810.670
Insgesamt	**16.335.480**	**17.956.780**	**36.201**	**1.335.361**	**49.826.645**	**24.610.182**

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024*		Global Equity Megatrends	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	95.169	139.462	–	–	–	–
ANZ Bank, London	2.041.391	–	–	–	–	25.010.275
Bank of Nova Scotia, Toronto	51.980	1.998.577	–	–	–	23
BBH, New York	2.967	13.123	–	–	6	–
BNP Paribas, Paris	3.721	3.679	–	–	–	3
Brown Brothers Harriman & Co	72.218	78.522	–	48.338	71.330	57.490
Citibank, New York	–	–	–	–	22.540.058	–
DNB, Oslo	26.423	119	–	–	–	–
HSBC Bank Plc, London	232.186	1.421.218	–	–	–	259
MUFG Bank, Tokyo	25.450	6.499	–	–	–	–
Nordea Bank, Oslo	37	–	–	–	–	–
Sumitomo, Tokyo	259.697	1.080.597	–	–	–	–
Insgesamt	**2.811.239**	**4.741.796**	–	**48.338**	**22.611.394**	**25.068.050**

* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement		Global Investment Grade Credit	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Bank of Nova Scotia, Toronto	803	753	–	–	1.461.838	79
Barclays Bank, London	–	125.848	–	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	–	1.256	1.099	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	14.963	54.131	16.933	24.526	23.709	17.976
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	–	–	–	125.886	–	–
Citibank, London	–	1.543.247	–	–	744.821	–
DNB, Oslo	1.496.830	–	–	181.938	346.531	–
HSBC Bank Plc, London	1.478.699	–	–	–	–	–
Royal Bank of Canada, Toronto	–	–	5.348.038	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	–	–	–	1.098.449
Sumitomo, Tokyo	9.527.962	4.915.709	2.428.153	6.653.705	3.262.018	3.890.761
Insgesamt	**12.519.257**	**6.639.688**	**7.794.380**	**6.987.154**	**5.838.917**	**5.007.265**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities*		Global Sustainable Equity**	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	12.395	1.638.135	–	–	–	–
ANZ Bank, London	1.257.381	–	–	1.014.234	–	1.156.289
Bank of Nova Scotia, Toronto	63.273	13.033	–	1.014.234	–	–
BBH, New York	3.275	–	–	6.508.541	–	15
BNP Paribas, Paris	950	2.722	–	32	–	931
Brown Brothers Harriman & Co	251.630	246.260	–	13.744	27.534	4.328
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	–	–	–	1.014.234	–	–
Citibank, New York	–	–	–	1.014.234	–	–
DNB, Oslo	–	–	–	–	–	97
HSBC Bank Plc, London	–	383.299	–	–	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	–	–	1.014.234	–	–
MUFG Bank, Tokyo	–	11.663	–	–	–	–
Royal Bank of Canada, London	147.447	–	–	1.014.234	–	312
Royal Bank of Canada, Toronto	–	1.885.167	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	295.366	5.412	–	1.014.234	–	154
Sumitomo, Tokyo	10.186	1.103.802	–	1.014.234	–	–
Insgesamt	**2.041.903**	**5.289.493**	–	**14.636.189**	**27.534**	**1.162.126**

* Das Portfolio wurde am 30. Dezember 2024 aufgelöst.
** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Global Value		High Yield Bond		InnovAsia*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	2	3	–	–	–	–
ANZ Bank, London	15	–	–	–	–	–
ANZ Bank, New York	–	–	10.721.161	–	–	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	3	564	–	–	–	–
BBH, New York	2	210	–	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	310	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	4.357	2.745	31.901	36.448	67.258	736
Citibank, London	3	–	–	–	–	–
Citibank, New York	255.027	814.586	–	–	–	–
DNB, Oslo	–	5	–	–	–	–
HSBC Bank Plc, London	1.586	1.401	404.012	364.849	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	–	–	–	–	476.751
Nordea Bank, Oslo	5	–	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	442	4	–	–	–
Sumitomo, Tokyo	–	–	–	10.878.610	–	–
Insgesamt	**261.000**	**820.266**	**11.157.078**	**11.279.907**	**67.258**	**477.487**

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX*		Next Generation Connectivity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	JPY	JPY	EUR	EUR	US$	US$
ANZ Bank, New York	–	–	–	–	24.853.887	–
Brown Brothers Harriman & Co	183.623	4.466	–	35.694	96.536	136.251
MUFG Bank, Tokyo	–	92.225.599	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	–	–	–	7
Sumitomo, Tokyo	948.188.087	–	–	–	–	36.869.131
Insgesamt	**948.371.710**	**92.230.065**	–	**35.694**	**24.950.423**	**37.005.389**

* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy		Short Duration Emerging Market Debt	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, London	–	–	–	–	13.337.287	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	–	2.085.407	–	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	–	–	9	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	7.292	8.820	26.966	8.717	45.563	48.636
Citibank, London	–	–	–	–	9.789.186	–
Citibank, New York	–	–	–	3.098.207	–	–
HSBC Bank Plc, Hong Kong	–	33	–	–	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	–	–	–	–	17.771.653
Royal Bank of Canada, Toronto	2.432.299	–	–	–	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	–	–	238	215
Sumitomo, Tokyo	–	356	11.173.272	–	4	3.596.557
Insgesamt	**2.439.591**	**2.094.616**	**11.200.238**	**3.106.933**	**23.172.278**	**21.417.061**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Short Duration Euro Bond		Short Duration High Yield Engagement		Strategic Income	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	EUR	EUR	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	–	–	–	–	129	160
ANZ Bank, London	–	–	–	–	24.386.322	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	–	–	–	–	2.194.975	–
Barclays Bank, London	–	7.946	–	–	–	–
BBH, New York	–	–	491	–	2.257.808	–
BNP Paribas, Paris	2	2	–	410	4.998	1.881.556
Brown Brothers Harriman & Co	35.186	166.294	7.055	38.098	270.595	201.794
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	–	–	–	–	–	5.024.685
Citibank, London	–	79.261.898	–	–	–	–
Citibank, New York	96.924	–	–	–	–	–
DNB, Oslo	–	–	–	–	6.013.066	2.910.448
HSBC Bank Plc, London	–	–	–	–	6.965.520	–
JPMorgan Chase, New York	–	105.809	–	–	–	139.343.873
MUFG Bank, Tokyo	–	–	–	9	–	6.114.876
Nordea Bank, Oslo	–	–	–	–	5.737	–
Royal Bank of Canada, Toronto	–	–	–	2.678.476	–	344.808
Sumitomo, Tokyo	34.138.255	–	2.376.951	29.511	32.876.382	–
Insgesamt	**34.270.367**	**79.541.949**	**2.384.497**	**2.746.504**	**74.975.532**	**155.822.200**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Sustainable Asia High Yield*		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency		Tactical Macro	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, London	–	–	–	–	4.469.067	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	–	–	2.158.174	–	–	–
Barclays Bank, London	–	–	–	–	1.656	1.493
BNP Paribas, Paris	–	–	–	–	598	157
Brown Brothers Harriman & Co	75.417	2.230	10.317	21.527	28.541	11.882
Citibank, New York	–	–	–	–	–	2.520.798
DNB, Oslo	–	–	–	–	1.284	–
HSBC Bank Plc, London	–	–	69.271	–	–	–
Nordea Bank, Oslo	–	–	–	–	4	–
Royal Bank of Canada, London	–	–	–	–	–	1.049
Royal Bank of Canada, Toronto	–	2.027.907	–	–	5.194.329	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	–	4.390.051	–	–
Sumitomo, Tokyo	–	2.064	6.834.726	2.636.882	–	268.796
Insgesamt	**75.417**	**2.032.201**	**9.072.488**	**7.048.460**	**9.695.479**	**2.804.175**

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	Uncorrelated Strategies		US Equity		US Equity Premium	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	350.495	4.700	–	–	–	–
ANZ Bank, London	2.074.078	20.872.745	–	–	13.088.723	–
ANZ Bank, New York	281.221	–	–	–	–	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	5.660.339	4.013.679	–	–	–	–
Barclays Bank, London	414.507	1.639	–	–	–	–
BBH, New York	16.940.474	3.901.530	–	–	154	–
BNP Paribas, Paris	1.767.793	3.719.488	–	–	–	142
Brown Brothers Harriman & Co	2.144.546	2.445.901	1.217	5.649	51.655	144.634
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	185.017	252.773	–	–	–	–
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	–	237.468	–	–	–	–
Citibank, London	420.921	168.225	–	–	–	–
Citibank, New York	47.962.775	8.723.181	470.314	–	–	–
DNB, Oslo	1.572.578	629.705	–	–	–	–
HSBC Bank Plc, Hong Kong	–	314.809	–	–	–	–
HSBC Bank Plc, London	956.293	1.649.120	–	–	–	–
JPMorgan Chase, New York	3.893.513	68.667.672	–	–	–	–
MUFG Bank, Tokyo	912	129.218	–	–	–	–
Nordea Bank, Oslo	253.965	–	498	–	–	–
Royal Bank of Canada, London	134.582	–	–	–	–	–
Royal Bank of Canada, Toronto	26.939.826	9.683.107	–	–	–	44.380.614
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	1.693.185	1.156.779	–	2.208.091	–	–
Sumitomo, Tokyo	39.823.283	21.677.338	–	–	6	–
Insgesamt	**153.470.303**	**148.249.077**	**472.029**	**2.213.740**	**13.140.538**	**44.525.390**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity		US Multi Cap Opportunities	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	–	–	–	–	–	5
ANZ Bank, London	–	–	–	–	4	–
Barclays Bank, London	–	1	–	–	–	–
BBH, New York	–	–	4	–	11	–
BNP Paribas, Paris	–	–	13	14	–	10
Brown Brothers Harriman & Co	37.557	117.745	6.174	69.771	4.850	–
Citibank, New York	–	–	2.338.248	–	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	17.922.866	–	–	–	–
Royal Bank of Canada, Toronto	8.677.799	–	–	10.686.883	–	–
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	–	–	4	–	–	–
Sumitomo, Tokyo	–	6	–	15.825.301	2.254.529	806.590
Insgesamt	**8.715.356**	**18.040.618**	**2.344.443**	**26.581.969**	**2.259.394**	**806.605**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

3. BARMITTEL UND BARMITTELÄQUIVALENTE (FORTSETZUNG)

	US Real Estate Securities		US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
ANZ Bank, Hong Kong	873	–	2	–	–	–
ANZ Bank, London	–	787	–	–	–	–
Bank of Nova Scotia, Toronto	–	–	13.328	12.491	–	–
BBH, New York	3	1	–	–	–	–
BNP Paribas, Paris	–	2	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co	16.488	29.979	22.917	55.123	33.780	38.777
Citibank, New York	5.211.655	–	–	–	6.421.199	–
DNB, Oslo	–	5	–	2	–	–
HSBC Bank Plc, London	1	1	32.522	29.317	–	–
JPMorgan Chase, New York	–	–	11.311.930	–	–	5.989.527
Royal Bank of Canada, London	–	–	–	3	–	–
Sumitomo, Tokyo	13	8.930.292	2	12.476.865	–	–
Insgesamt	**5.229.033**	**8.961.067**	**11.380.701**	**12.573.801**	**6.454.979**	**6.028.304**

Entsprechend den Leitlinien der Central Bank of Ireland mit dem Titel „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies" (Kassenbestände mit Zeichnungs-, Rücknahme- und Ausschüttungsgeldern), die im März 2016 herausgegeben wurden, werden eines oder mehrere Konten für die Kassenbestände des Fonds in Übereinstimmung mit den Anforderungen der CBI von der Verwaltungsstelle im Auftrag des Fonds gehalten. Derlei Konten für Kassenbestände sind dazu gedacht, nicht abgewickelte Zeichnungsgelder von Anlegern, an Anleger zahlbare Rücknahmegelder und/oder sonstige an Anleger fällige Beträge zu halten. Zum 31. Dezember 2025 beliefen sich die Gelder in diesen Konten auf 21.143.835 US$ (31. Dezember 2024: 12.185.928 US$). Jegliche zum Ende des Geschäftsjahres auf diesen Barkonten gehaltenen Gelder werden in den Gesamtbilanzen des Fonds ausgewiesen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

4. KONTENÜBERZIEHUNG

Per 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 werden alle in der Bilanz ausgewiesenen Überziehungskredite bei Brown Brothers Harriman & Co. gehalten.

5. ANTEILKAPITAL

Das genehmigte Anteilkapital des Fonds beträgt 500.000.040.000 nennwertlose Anteile und besteht aus 40.000 Zeichneranteilen ohne Nennwert sowie 500.000.000.000 gewinnberechtigten Anteilen ohne Nennwert. Die Direktoren sind befugt, bis zu 500.000.000.000 nennwertlose Anteile des Fonds zu den von ihnen für geeignet erachteten Konditionen auszugeben.

Der Fonds ist aufgrund seiner Fähigkeit, Anteile auf Aufforderung auszugeben und zurückzunehmen, eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Das Anteilskapital des Fonds ist in verschiedene Anteilsserien aufgeteilt, wobei jede Anteilsserie ein separates Investmentportfolio mit Vermögenswerten darstellt. Die Portfolios verwalten Kapital in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften und den Anlagezielen und der Anlagepolitik, die für solch ein Portfolio gelten und im vorliegenden Prospekt und jeweiligen Nachtrag des Portfolios festgelegt sind. Die Portfolios unterliegen keinen extern vorgeschriebenen Kapitalerfordernissen. Während die Portfolios in übertragbare Wertpapiere und andere liquide Finanzanlagen investieren, verfolgt der Manager auch einen angemessenen Prozess zur Überwachung des Liquiditätsrisikos, der die von den Portfolios eingesetzten Transaktionen für ein effizientes Portfoliomanagement berücksichtigt, um sicherzustellen, dass jedes Portfolio in der Lage ist, die angegebenen Bedingungen bei Anteilsrücknahmen zu erfüllen.

Um potenzielle Liquiditätsrisiken zu mindern, passt der Manager seine Kontrollen an die verschiedenen Anlagestrategien, Liquiditätsbedingungen und das Kundenverhalten in der Vergangenheit an. Als Teil der Risikoüberwachung kann der Manager auf verschiedene Liquiditätstests zurückgreifen, deren Ergebnisse zahlreiche Lösungen bedingen können, darunter eine Anpassung der Zusammensetzung der Vermögenswerte, die Inanspruchnahme von Überziehungs- oder Kreditfazilitäten oder anderer geeignete Maßnahmen, um ein hinlängliches Liquiditätsniveau sicherzustellen. Alle Vereinbarungen auf Portfolioebene werden von der Risikofunktion des Managers, den Portfoliomanagern des betreffenden Portfolios, dem Chief Investment Officer des Managers sowie den Direktoren des Managers und den Direktoren der Gesellschaft überprüft. Das Risikoteam des Managers führt regelmäßig Portfoliostresstests im Kontext der Zusammensetzung des jeweiligen Portfolios und der aktuellen/potenziellen Marktbedingungen durch. Dabei werden Stressszenarien mit verschiedenen hypothetischen Rücknahmeniveaus durchgespielt und die Fähigkeit der Portfolios bewertet, Rücknahmeanträge auf diesen Niveaus auf ordnungsgemäße Weise zu erfüllen. Sollte die Analyse ergeben, dass eines der Portfolios eine niedrige Liquiditätsdeckungsquote aufweist, werden Rücksprachen seitens des Risikoteams des Managers und des Portfolioteams gehalten und relevante Schritte unternommen, um die damit verbundenen Risiken zu bewerten und auf bestmögliche Weise zu verringern. Ferner werden auf Tagesbasis die Liquiditätspuffer im Rahmen der Berichterstattung überwacht, um das Liquiditätsrisiko eines jeden Portfolios zu erfassen. Abgesehen davon werden die Marktliquidität betreffende Faktoren überwacht, um diesbezügliche potenzielle Anomalien zu erfassen.

Am 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 waren 2 Zeichneranteile ausgegeben. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme und Abstimmung auf Hauptversammlungen des Fonds, berechtigen die Inhaber jedoch nicht am Gewinn oder am Vermögen des Fonds zu partizipieren, mit Ausnahme einer Kapitalrückzahlung im Falle einer Liquidation. Die gewinnberechtigten Anteile ermächtigen die Inhaber zur Teilnahme und Stimmabgabe bei Hauptversammlungen des Fonds sowie zur Beteiligung an den Gewinnen und den Vermögenswerten des Fonds.

Die Zeichneranteile werden wie folgt gehalten:

Name des Anteilinhabers	**Nominaler Anteilsbestand**
MFD Secretaries Limited	1
Neuberger Berman Europe Limited	1

Die Mindestzeichnungs- und Rücknahmegrenzen für jeden Teilfonds finden sich im Verkaufsprospekt des Fonds.

Das Kapital der Portfolios wird durch das auf die Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteilen entfallende Nettovermögen repräsentiert. Der Betrag des den Inhabern rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens kann sich auf Tages- oder Monatsbasis erheblich ändern, da die Portfolios täglichen oder monatlichen Zeichnungen und Rücknahmen nach Ermessen der Anteilinhaber unterliegen.

Die Ziele der Portfolios für die Verwaltung des Kapitals sind:

- Das Kapital in Anlagen zu investieren, die den Anlagezielen, den Anlagepolitiken, dem Risiko und der erwarteten Rendite gemäß den Angaben im Verkaufsprospekt entsprechen;
- Erzielung von Renditen bei gleichzeitigem Kapitalschutz durch Anwendung der im Verkaufsprospekt angegebenen Anlagestrategien;
- Aufrechterhaltung einer ausreichenden Liquidität zur Begleichung der Ausgaben der Portfolios und um Rücknahmeanträge zu erfüllen, wenn sie entstehen; und
- Aufrechterhaltung einer ausreichenden Größe, um den Betrieb der Portfolios kosteneffizient zu gestalten.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Veränderung der Anzahl rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile im Geschäftsjahr:

Asia Responsible Transition Bond

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD X
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.908	68.443	4.800	28.740	8.249	1.000	2.800	17.761	1.000	2.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.025	277	–	2.625	–	–	770	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.025)	(25.928)	(4.800)	(6.484)	–	–	(470)	(1.333)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.908	42.792	–	24.881	8.249	1.000	3.100	16.428	1.000	2.193
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.329	103.056	16.174	29.051	8.249	1.000	1.000	33.392	1.000	2.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	332	283	–	–	–	–	1.800	3.368	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(23.753)	(34.896)	(11.374)	(311)	–	–	–	(18.999)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.908	68.443	4.800	28.740	8.249	1.000	2.800	17.761	1.000	2.193

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.364.038
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.364.038
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.739.751
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	848.201
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.223.914)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.364.038

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

China A-Share Equity

	Thesaurierende Klasse CNY I	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.461	1.000	250.091
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.461	1.000	250.091
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.461	2.934	250.091
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.934)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.461	1.000	250.091

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

China Bond**

	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse CNY I*	Thesaurierende Klasse CNY Z*	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD Z*	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungs-gesichert)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.218	–	28.863	67.921	1.120.613	384.011
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	163	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.993)	(2.348)	(1.218)	–	(29.026)	(67.921)	(1.120.613)	(384.011)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.832	2.176	51.347	290.549	4.818.803	1.208.309
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	22.025	1	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(614)	(2.176)	(44.509)	(222.629)	(3.698.190)	(824.298)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.993	2.348	1.218	–	28.863	67.921	1.120.613	384.011

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

China Equity

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP A*	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.400	49.963	46.431	891	–	32.900	670.595	48.558	3.253.290	1.320.698
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(541)	(36.129)	–	–	(2.844)	(94.044)	(1.502)	(1.265.588)	(766.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.400	49.422	10.302	891	–	30.056	576.551	47.056	1.987.702	554.698
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18.100	54.033	50.117	891	1.270	64.463	837.894	48.558	5.553.171	1.562.496
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	30.277
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.700)	(4.070)	(3.686)	–	(1.270)	(31.563)	(167.299)	–	(2.299.881)	(272.075)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.400	49.963	46.431	891	–	32.900	670.595	48.558	3.253.290	1.320.698

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.296	809.608	16.176
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(39.271)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.296	770.337	16.176
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.356	1.131.486	16.176
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(60)	(321.878)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.296	809.608	16.176

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Climate Innovation

	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	1.000	1.000	300.000

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

CLO Income

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR X*	Ausschüttende Klasse EUR X*	Ausschüttende Klasse GBP I*	Thesaurierende Klasse GBP Z	Ausschüttende Klasse JPY I*	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse SEK I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29.566	3.456.047	1.513.226	2.955.806	76.500	–	1.631	1.161.183	10.151.961	117.761
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	543.884	5.032.815	750.141	2.199.363	2.176.680	1.235.960	896	1.054.006	3.551.449	251.729
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(32.474)	(3.353.819)	(549.802)	(101.601)	(1.720.747)	(50.009)	–	–	(543.797)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	540.976	5.135.043	1.713.565	5.053.568	532.433	1.185.951	2.527	2.215.189	13.159.613	369.490
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.824	2.590.103	1.198.295	–	–	–	4.854	–	–	244.064
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	26.742	3.494.540	314.931	2.955.806	76.500	–	3.262	1.181.417	10.151.961	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.628.596)	–	–	–	–	(6.485)	(20.234)	–	(126.303)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.566	3.456.047	1.513.226	2.955.806	76.500	–	1.631	1.161.183	10.151.961	117.761

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I4*	Ausschüttende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD LA*	Thesaurierende Klasse USD LI*	Thesaurierende Klasse USD LM*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	281.981	–	31.545.127	3.462.224	15.832.095	6.000.000	10.047.726	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	585.296	42.462	32.160.344	6.051.223	15.546.249	1.161.855	4.179.886	1.000	1.000	1.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(132.545)	–	(12.851.688)	(563.860)	(15.875.534)	(1.500.000)	(13.760.673)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	734.732	42.462	50.853.783	8.949.587	15.502.810	5.661.855	466.939	1.000	1.000	1.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.544	–	4.327.521	251.228	4.216.396	–	3.345.732	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	341.025	–	27.883.091	3.469.742	13.464.699	6.000.000	10.955.995	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(62.588)	–	(665.485)	(258.746)	(1.849.000)	–	(4.254.001)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281.981	–	31.545.127	3.462.224	15.832.095	6.000.000	10.047.726	–	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96.297	390.632
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.605	21.161
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(499)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105.902	411.294
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	51.167
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	96.297	346.165
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(6.700)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	96.297	390.632

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Commodities

	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	4.950.587	2.363	2.221.662	–	2.376.385	2.383	–	156.898	157.151
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	228.237	918.898	1.448.078	5.347.229	145.444	2.555.956	97.359	151.300	856.556	221.105
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.975)	(2.992.849)	(298.383)	(690.376)	(35.977)	(1.268.177)	(17.975)	–	(62.051)	(186.717)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	218.262	2.876.636	1.152.058	6.878.515	109.467	3.664.164	81.767	151.300	951.403	191.539
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	4.588.391	–	–	–	3.444.743	–	–	126.701	166.638
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.018.285	2.363	2.223.946	–	1.846.508	2.383	–	114.673	102.747
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.656.089)	–	(2.284)	–	(2.914.866)	–	–	(84.476)	(112.234)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	4.950.587	2.363	2.221.662	–	2.376.385	2.383	–	156.898	157.151

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	2.940.258	69.707	273.589
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.164.239	7.784.487	54.881	53.387
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(50.833)	(1.948.782)	(58.916)	(74.290)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.114.406	8.775.963	65.672	252.686
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	6.069.791	46.258	229.100
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.000	2.656.009	64.870	89.771
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(5.785.542)	(41.421)	(45.282)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	2.940.258	69.707	273.589

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CHF A*	Thesaurierende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I3*	Thesaurierende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.098.778	453.917	–	1.562.770	374.607	2.953.837	–	8.678.894	18.570.512	63.938.712
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.280.671	182.483	283.009	–	773.594	1.163.319	2.136	4.705.134	12.675.724	27.434.493
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(268.615)	(51.905)	–	–	(527.164)	(338.187)	–	(1.592.843)	(6.075.186)	(14.742.810)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.110.834	584.495	283.009	1.562.770	621.037	3.778.969	2.136	11.791.185	25.171.050	76.630.395
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	635.236	–	–	–	465.567	181.104	–	4.860.824	13.482.192	72.062.741
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	643.814	471.943	–	1.562.770	149.235	3.004.238	–	4.427.648	8.081.385	18.838.120
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(180.272)	(18.026)	–	–	(240.195)	(231.505)	–	(609.578)	(2.993.065)	(26.962.149)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.098.778	453.917	–	1.562.770	374.607	2.953.837	–	8.678.894	18.570.512	63.938.712

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Ausschüttende Klasse EUR P
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.110.520	–	20.419.844	6.164.677	8.411.484	10.288.432	1.231.934	663.188	817.433	1.498.535
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	7.773.242	100.358	5.549.759	1.631.498	7.963.697	–	592.177	297.205	251.009	29.800
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.023.816)	–	(16.080.889)	(1.445.436)	(2.579.367)	(3.518.649)	(238.199)	(122.772)	(144.545)	(1.161.630)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.859.946	100.358	9.888.714	6.350.739	13.795.814	6.769.783	1.585.912	837.621	923.897	366.705
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.771.460	–	23.411.797	6.380.279	404.222	9.172.685	955.524	428.286	848.185	2.046.019
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.576.612	–	13.419.808	118.000	8.244.426	1.530.223	543.533	287.564	199.920	140.170
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.237.552)	–	(16.411.761)	(333.602)	(237.164)	(414.476)	(267.123)	(52.662)	(230.672)	(687.654)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.110.520	–	20.419.844	6.164.677	8.411.484	10.288.432	1.231.934	663.188	817.433	1.498.535

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	308.746	–	221.855	21.905	310.414	386.496	–	407.221	7.792.382
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	10.000	167.797	2.220	530	190.653	87.076	315.377	87.327.134	348.116	16.004.549
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(143.069)	–	(85.177)	(472)	(74.728)	(87.826)	(2.878.288)	(57.993)	(3.272.778)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.000	333.474	2.220	137.208	212.086	322.762	614.047	84.448.846	697.344	20.524.153
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	197.433	–	153.108	2.504	146.164	739.736	–	107.086	5.799.369
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	235.047	–	117.790	19.936	260.549	128.403	–	374.341	3.788.115
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(123.734)	–	(49.043)	(535)	(96.299)	(481.643)	–	(74.206)	(1.795.102)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	308.746	–	221.855	21.905	310.414	386.496	–	407.221	7.792.382

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.863.566	5.455	201.422	105.127	6.544.065	1.223.533	–	1.066.425	3.238.053	899.402
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.221.551	34.796	–	2.170.473	7.270.203	37.362	1.093.400	2.447.951	3.924.964	195.850
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.067.783)	(9.950)	(58.207)	(161.380)	(2.632.240)	(90.366)	–	(215.081)	(2.418.273)	(117.173)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.017.334	30.301	143.215	2.114.220	11.182.028	1.170.529	1.093.400	3.299.295	4.744.744	978.079
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.026.220	7.910	325.651	–	3.486.228	108.827	–	466.092	499.424	688.527
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.764.763	6.726	–	105.127	5.412.164	1.145.292	–	600.333	3.040.744	359.295
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(927.417)	(9.181)	(124.229)	–	(2.354.327)	(30.586)	–	–	(302.115)	(148.420)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.863.566	5.455	201.422	105.127	6.544.065	1.223.533	–	1.066.425	3.238.053	899.402

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	223.747	386.749	34.810
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	29.962	5.500	330
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(22.056)	(207.834)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231.653	184.415	35.140
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	237.937	634.499	33.730
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	39.091	6.935	1.080
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(53.281)	(254.685)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	223.747	386.749	34.810

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027

	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD X	Ausschüttende Klasse USD X*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.172.336	2.127.643	94.000	208.269	3.086.563	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(776.613)	(498.951)	–	(69.732)	(512.090)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67.923	29.700	5.395.723	1.628.692	94.000	138.537	2.574.473	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.693.273	2.598.732	94.000	208.269	3.452.985	84.042
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(520.937)	(471.089)	–	–	(366.422)	(84.042)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	67.923	29.700	6.172.336	2.127.643	94.000	208.269	3.086.563	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.843.979	5.301	4.481	25.131	57.585	83.355	4.888.452	787	20.312	103.691
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	303.350	11.615	13	8.370	2.662	6.855	36.000	79	15.366	59.160
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(100.470)	(262)	–	(3.579)	(4.009)	(7.327)	(95.000)	–	(6.388)	(15.302)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.046.859	16.654	4.494	29.922	56.238	82.883	4.829.452	866	29.290	147.549
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.247.420	7.351	26.662	22.707	55.135	68.096	4.068.252	787	22.966	93.211
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	605.059	722	11	4.010	7.685	22.401	975.000	–	113	39.712
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.500)	(2.772)	(22.192)	(1.586)	(5.235)	(7.142)	(154.800)	–	(2.767)	(29.232)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.843.979	5.301	4.481	25.131	57.585	83.355	4.888.452	787	20.312	103.691

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	480.322	58.041	1.022.141	254.551	40.000	74.547	71.647
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	93.889	–	58.639	–	–	5.241	156
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(135.480)	(23.049)	(612.857)	–	–	(42.545)	(9.254)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	438.731	34.992	467.923	254.551	40.000	37.243	62.549
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	387.016	67.573	1.309.085	263.449	40.000	86.812	95.622
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	196.210	–	661.208	–	–	35.055	366
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(102.904)	(9.532)	(948.152)	(8.898)	–	(47.320)	(24.341)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	480.322	58.041	1.022.141	254.551	40.000	74.547	71.647

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD I	Thesaurierende Klasse CAD I2*	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CHF P	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77.704	2.251	–	4.300.000	9.715.020	1.726.973	988.457	4.091.574	9.827.475	1.751.009
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.184	–	87.391	–	1.445.992	359.578	275.603	1.128.583	8.992.648	563.733
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(30.369)	(380)	–	–	(1.240.924)	(551.350)	(521.048)	(1.404.533)	(3.435.198)	(780.070)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48.519	1.871	87.391	4.300.000	9.920.088	1.535.201	743.012	3.815.624	15.384.925	1.534.672
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	274.683	2.792.223	–	4.300.000	15.883.806	2.976.879	1.205.704	4.859.022	7.808.562	1.775.261
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	143.499	82.843	–	–	1.548.740	337.013	20.943	880.882	4.563.815	2.648.901
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(340.478)	(2.872.815)	–	–	(7.717.526)	(1.586.919)	(238.190)	(1.648.330)	(2.544.902)	(2.673.153)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77.704	2.251	–	4.300.000	9.715.020	1.726.973	988.457	4.091.574	9.827.475	1.751.009

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.592.874	2.324.258	4.884.177	6.736.617	10.247.793	5.565.457	48.759	15.856	1.212.094	71.279
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.160.574	1.439.864	1.003.253	703.105	1.965.196	1.554.849	–	5.002	331.684	14.353
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.125.452)	(445.210)	(20.330)	(2.476.390)	(739.944)	(144.706)	(2.701)	(5.762)	(218.306)	(59.412)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.627.996	3.318.912	5.867.100	4.963.332	11.473.045	6.975.600	46.058	15.096	1.325.472	26.220
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25.544.490	5.223.565	4.936.081	7.005.689	3.967.815	8.129.156	53.626	21.845	1.178.285	59.505
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.202.795	438.129	76.237	3.450.715	6.465.289	4.019.888	–	2	115.583	11.774
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.154.411)	(3.337.436)	(128.141)	(3.719.787)	(185.311)	(6.583.587)	(4.867)	(5.991)	(81.774)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.592.874	2.324.258	4.884.177	6.736.617	10.247.793	5.565.457	48.759	15.856	1.212.094	71.279

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SEK A	Thesaurierende Klasse SEK I2	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	483.743	120.137	693.504	1.365.106	259.418	502.113	1.777.545	1.078.712	622.356	3.394.597
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	344.757	20.728	26.494	6.349.560	300.374	3.583.688	250.496	5.353.780	62.023	14.442.197
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(403.928)	(107.573)	(203.287)	(1.063.142)	(241.849)	(1.311.243)	–	(3.765.769)	(351.707)	(9.813.484)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	424.572	33.292	516.711	6.651.524	317.943	2.774.558	2.028.041	2.666.723	332.672	8.023.310
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.327.743	141.113	5.486.177	1.881.397	650.333	198.997	2.000.000	6.177.940	774.453	1.394.522
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	206.678	56.936	236.547	136.141	210.132	558.207	–	1.162.299	86.507	5.497.829
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.050.678)	(77.912)	(5.029.220)	(652.432)	(601.047)	(255.091)	(222.455)	(6.261.527)	(238.604)	(3.497.754)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	483.743	120.137	693.504	1.365.106	259.418	502.113	1.777.545	1.078.712	622.356	3.394.597

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18.396.757	8.916.871	113.341	880.168	45.800.973	9.320.232	19.353.228	3.153.278	10.739.583	2.225.717
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	11.913.241	2.368.915	48.619	–	20.043.992	1.810.416	4.435.410	489.787	92.220	668.576
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(10.012.641)	(1.838.076)	(3.782)	(149.042)	(16.224.249)	(422.840)	(3.054.460)	(1.243.853)	(339.994)	(889.014)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.297.357	9.447.710	158.178	731.126	49.620.716	10.707.808	20.734.178	2.399.212	10.491.809	2.005.279
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19.219.288	9.486.132	45.109	1.051.348	41.677.438	8.826.700	22.930.739	2.418.325	10.754.897	1.746.810
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.684.919	2.899.898	71.638	–	21.466.698	913.290	5.396.280	1.718.845	207.244	1.027.616
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.507.450)	(3.469.159)	(3.406)	(171.180)	(17.343.163)	(419.758)	(8.973.791)	(983.892)	(222.558)	(548.709)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18.396.757	8.916.871	113.341	880.168	45.800.973	9.320.232	19.353.228	3.153.278	10.739.583	2.225.717

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	643.306	5.863.636	15.473.224	5.319
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	89.036	462.933	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(140.323)	(2.012.241)	–	(207)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	592.019	4.314.328	15.473.224	5.112
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	536.735	6.086.666	12.069.574	9.753
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	232.341	286.578	3.403.650	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(125.770)	(509.608)	–	(4.434)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	643.306	5.863.636	15.473.224	5.319

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency

	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD B	Thesaurierende Klasse AUD C2*	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286.107	23.274	–	58.618	1.494	6.089.232	225.930	67.106	2.138.240	14.903.554
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	65.446	55.492	–	118.400	6.220	518.581	25.456	27.704	336.057	732.187
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(195.020)	(49.190)	–	(92.352)	(933)	(1.252.612)	(99.010)	(17.424)	(659.865)	(1.425.044)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	156.533	29.576	–	84.666	6.781	5.355.201	152.376	77.386	1.814.432	14.210.697
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	479.029	34.644	926	144.768	8.263	6.780.513	236.350	274.687	3.468.980	15.860.488
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.091	3.793	–	45.280	527	344.047	18.949	830.064	126.468	2.058.861
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(273.013)	(15.163)	(926)	(131.430)	(7.296)	(1.035.328)	(29.369)	(1.037.645)	(1.457.208)	(3.015.795)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	286.107	23.274	–	58.618	1.494	6.089.232	225.930	67.106	2.138.240	14.903.554

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	528.000	2.577.794	8.288.392	–	50.512	8.537.099	29.160	2.736.641	56.342	57.389
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	522.000	3.165	435.194	2.564	2.316	–	2	59.821	38.464	828.187
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(165.000)	(2.577.794)	(322.003)	–	(18.223)	(8.537.099)	(6.661)	(2.796.462)	(19.159)	(732.268)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	885.000	3.165	8.401.583	2.564	34.605	–	22.501	–	75.647	153.308
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.291.690	2.575.012	7.746.250	–	43.107	7.679.529	5.447.629	3.722.197	85.203	64.900
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.782	798.309	–	7.805	2.885.792	1.645.672	479.828	1.070	54.214
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(763.690)	–	(256.167)	–	(400)	(2.028.222)	(7.064.141)	(1.465.384)	(29.931)	(61.725)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	528.000	2.577.794	8.288.392	–	50.512	8.537.099	29.160	2.736.641	56.342	57.389

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD B	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD E	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	752.961	1.109.113	1.738.248	47.275	–	361.516	2.514	1.361.997	16.413.717	166.975
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.281.208	1.051.588	271.397	242.459	–	504.764	31.127	622.235	2.213.359	33.477
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.797)	(539.000)	(1.271.743)	(140.571)	–	(424.296)	(7.879)	(1.142.737)	(1.447.042)	(73.399)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.031.372	1.621.701	737.902	149.163	–	441.984	25.762	841.495	17.180.034	127.053
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	769.347	1.544.950	2.846.192	57.942	902	435.137	29.051	4.532.971	20.414.165	157.014
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.609	69.667	942.284	148.988	–	559.036	6.549	392.961	2.158.043	27.361
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(18.995)	(505.504)	(2.050.228)	(159.655)	(902)	(632.657)	(33.086)	(3.563.935)	(6.158.491)	(17.400)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	752.961	1.109.113	1.738.248	47.275	–	361.516	2.514	1.361.997	16.413.717	166.975

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Y	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR B	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse ZAR C2*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.792.434	1.581	10.499.833	369.646	14.179.650	18.828.884	802.604	50.483	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	232.078	–	1.384.715	37.707	–	2.709.507	329.145	48.853	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(7.145.327)	–	(2.426.483)	(70.260)	–	(3.303.775)	(484.127)	(67.604)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	879.185	1.581	9.458.065	337.093	14.179.650	18.234.616	647.622	31.732	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.614.505	1.581	11.489.702	450.200	15.025.502	17.252.142	1.261.389	94.669	1.865	1.596
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	578.230	–	2.030.071	51.312	–	1.731.449	353.380	38.717	113	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(400.301)	–	(3.019.940)	(131.866)	(845.852)	(154.707)	(812.165)	(82.903)	(1.978)	(1.596)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.792.434	1.581	10.499.833	369.646	14.179.650	18.828.884	802.604	50.483	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR E	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	435.167	1.017	12.742.807	244.818
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	664.474	41.637	1.288.718	19.522
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(295.482)	(25.126)	(2.652.895)	(86.808)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	804.159	17.528	11.378.630	177.532
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	390.469	1.815	14.096.306	364.474
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	493.415	15.869	1.267.696	31.318
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(448.717)	(16.667)	(2.621.195)	(150.974)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	435.167	1.017	12.742.807	244.818

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend

	Ausschüttende Klasse AUD I3	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.087.044	835.657	23.963.815	2.663.514	803.507	1.190.021	4.041.000	189.740	1.744.370	84.019
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	59.517	491.258	4.638.838	264.045	111.280	262.185	–	–	3.497	59.634
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(34.013)	(426.967)	(2.005.445)	(270.074)	(421.544)	(343.578)	(4.038.000)	(50.802)	(1.445.138)	(43.724)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.112.548	899.948	26.597.208	2.657.485	493.243	1.108.628	3.000	138.938	302.729	99.929
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.014.761	1.037.361	22.162.212	3.178.610	1.246.486	1.234.076	4.741.000	180.172	1.763.677	52.222
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	132.073	132.162	3.962.120	350.946	41.889	199.620	–	16.778	131.931	40.921
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(59.790)	(333.866)	(2.160.517)	(866.042)	(484.868)	(243.675)	(700.000)	(7.210)	(151.238)	(9.124)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.087.044	835.657	23.963.815	2.663.514	803.507	1.190.021	4.041.000	189.740	1.744.370	84.019

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse NOK U
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	494.435	18.544	27.197	507	78.913	238.512	62.596	29.000	1.876	2.285
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	162.704	621	754	–	7.399	80	11.460	13.918	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(283.671)	(2.143)	(384)	–	(46.317)	(219.529)	(35.251)	(34.768)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	373.468	17.022	27.567	507	39.995	19.063	38.805	8.150	1.876	2.285
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174.419	13.085	38.665	537	1.210.149	67.448	306.710	88.659	16.888	2.285
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	462.637	5.459	5.133	–	43.052	399.030	30.567	3	1.876	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(142.621)	–	(16.601)	(30)	(1.174.288)	(227.966)	(274.681)	(59.662)	(16.888)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	494.435	18.544	27.197	507	78.913	238.512	62.596	29.000	1.876	2.285

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201.416	350.864	105.752	577.921	75.732	1.626.317	41.144	6.050.959	3.263.395	47.114
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	111.176	158.956	15.715	272.199	–	425.487	725.461	1.025.831	1.918	1.741
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(114.472)	(15.449)	(1.945)	(106.402)	(10.572)	(541.749)	(87.364)	(1.691.001)	–	(27.674)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198.120	494.371	119.522	743.718	65.160	1.510.055	679.241	5.385.789	3.265.313	21.181
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236.965	329.995	50.374	575.323	91.052	1.519.219	46.026	5.415.546	3.262.906	79.800
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	59.265	33.174	95.503	74.803	–	473.019	8.801	988.677	489	1.774
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(94.814)	(12.305)	(40.125)	(72.205)	(15.320)	(365.921)	(13.683)	(353.264)	–	(34.460)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201.416	350.864	105.752	577.921	75.732	1.626.317	41.144	6.050.959	3.263.395	47.114

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48.650	8.827
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.418	7.394
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(14.941)	(888)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42.127	15.333
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94.509	9.459
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	404	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(46.263)	(632)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48.650	8.827

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Thesaurierende Klasse AUD I2	Thesaurierende Klasse NOK I	Thesaurierende Klasse NOK I3	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.533.722	16.700	4.119.977	2.648	–	343.431
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	658	647.887	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.755)	(176.384)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.533.722	14.603	4.591.480	2.648	–	343.431
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.533.722	28.727	3.680.483	3.680	470.000	610.088
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	5.580	614.990	2.648	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(17.607)	(175.496)	(3.680)	(470.000)	(266.657)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.533.722	16.700	4.119.977	2.648	–	343.431

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity

	Thesaurierende Klasse AUD B	Thesaurierende Klasse AUD C2*	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse CAD I2	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23.791	–	3.654	175.358	8.285	1.492.500	276.773	34.450	22.279	1.531
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	88.691	–	55.089	232.712	–	–	14.760	25.070	11.510	2.372
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(100.995)	–	(49.871)	(108.266)	(2)	–	(262.944)	(5.577)	(20.529)	(1.347)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11.487	–	8.872	299.804	8.283	1.492.500	28.589	53.943	13.260	2.556
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29.260	1.575	4.517	175.274	8.285	1.492.500	78.471	40.124	22.279	38.980
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	9.599	–	13.171	30.715	–	–	285.639	809	–	3.561
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(15.068)	(1.575)	(14.034)	(30.631)	–	–	(87.337)	(6.483)	–	(41.010)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.791	–	3.654	175.358	8.285	1.492.500	276.773	34.450	22.279	1.531

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse ZAR B
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.041	204.215	82.415	–	5.260	2.963.501	290.990	216.988	2.522.394	35.661
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	52.828	176.197	–	247.117	957.344	13.175	873.511	92.419	44.661
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(20.026)	(219.474)	–	(174.437)	(427.817)	(69.083)	(936.271)	(754.118)	(58.383)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.041	237.017	39.138	–	77.940	3.493.028	235.082	154.228	1.860.695	21.939
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.841	519.979	81.428	967	13.159	3.640.974	39.239	352.277	2.003.166	37.769
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	39.306	540.936	–	102.343	405.566	253.108	1.041.775	985.584	202.145
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(800)	(355.070)	(539.949)	(967)	(110.242)	(1.083.039)	(1.357)	(1.177.064)	(466.356)	(204.253)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.041	204.215	82.415	–	5.260	2.963.501	290.990	216.988	2.522.394	35.661

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	12.357	136.907
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	91.469	96.237
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(76.487)	(156.687)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	27.339	76.457
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	362	28.996	169.991
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	22	37.365	74.948
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(384)	(54.004)	(108.032)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	12.357	136.907

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Euro Bond

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse EUR Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.157	3.817.066	990.860	–	963	–	1.484.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	12.112	1.684.172	–	304.100	–	1.386.375	356.400
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(22.529)	(1.468.140)	–	–	–	(43.638)	(52.966)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13.740	4.033.098	990.860	304.100	963	1.342.737	1.787.434
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	59.663	978.926	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	24.157	4.142.419	11.934	–	963	–	1.484.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(385.016)	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.157	3.817.066	990.860	–	963	–	1.484.000

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	962	1.500.497	930	400.000	1.039.764	–	–	1.963.000	2.523.212
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	97.000	1.510.624	–	13.259.333	837.607	1.197.409	1.519.616	940.913	908.403
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(94.533)	(745.312)	–	(219.597)	(349.170)	(5.404)	(30.096)	(410.850)	(1.392.570)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.429	2.265.809	930	13.439.736	1.528.201	1.192.005	1.489.520	2.493.063	2.039.045
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	89.678	930	–	483.875	–	–	–	2.523.212
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	962	1.476.845	–	400.000	555.889	–	–	1.963.000	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(66.026)	–	–	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	962	1.500.497	930	400.000	1.039.764	–	–	1.963.000	2.523.212

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Y	Ausschüttende Klasse EUR Y
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	269.835	–	6.426.622	468.421	–	270.000	94.079	4.506.198	28.064.627	727.886
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	116.362	53.918	5.632.412	376.005	–	840.249	98.317	4.507.751	7.700.730	1.107.788
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(251.412)	(6.452)	(3.159.196)	(2.546)	–	(191.200)	(40.179)	(1.553.908)	(2.130.411)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	134.785	47.466	8.899.838	841.880	–	919.049	152.217	7.460.041	33.634.946	1.835.674
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	167.120	–	3.369.635	19.772	599.602	–	62.706	3.967.989	24.912.632	273.800
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	168.328	–	5.945.230	466.946	–	270.000	51.511	1.092.511	14.185.424	454.086
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(65.613)	–	(2.888.243)	(18.297)	(599.602)	–	(20.138)	(554.302)	(11.033.429)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	269.835	–	6.426.622	468.421	–	270.000	94.079	4.506.198	28.064.627	727.886

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Ausschüttende Klasse JPY I1*	Thesaurierende Klasse SEK A*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	142.487	360.149	41.941	1.659.737
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.917	3.053.815	231.232	232.104	277.769	2.687	1.333.083
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(64.082)	(105.629)	(216.290)	(945)	(410.381)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.917	3.053.815	167.150	268.962	421.628	43.683	2.582.439
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	38.924	13.855	42.152	1.488.265
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	153.352	360.150	–	171.858
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(49.789)	(13.856)	(211)	(386)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	142.487	360.149	41.941	1.659.737

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity**

	Ausschüttende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungs-gesichert)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.627	1.940	1.027	8.955.492	164.262	5.021	5.209.466	1.000	1.000	1.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	1.009.118	13.746	6.572	–	96	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.627)	(1.940)	(1.027)	(9.964.610)	(178.008)	(11.593)	(5.209.466)	(1.096)	(1.000)	(1.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.627	3.190	1.027	12.257.986	219.236	3.837	5.217.098	1.000	1.000	1.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	444.399	4.433	2.414	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.250)	–	(3.746.893)	(59.407)	(1.230)	(7.632)	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.627	1.940	1.027	8.955.492	164.262	5.021	5.209.466	1.000	1.000	1.000

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Event Driven

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse JPY I*	Thesaurierende Klasse USD A*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46.922	–	–	113.761	–	11.165.383	4.386.947	5.735	3.578.529	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.435.495	2.586	9.719.199	291.748	758	12.718.931	2.177.204	157.150	3.490.126	1.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(922)	–	(6.077.828)	(8.848)	–	(5.854.611)	(44.193)	(3.514)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.481.495	2.586	3.641.371	396.661	758	18.029.703	6.519.958	159.371	7.068.655	1.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	923	–	–	–	–	7.222.358	1.149.534	2.584	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	45.999	–	–	113.761	–	7.396.854	4.345.795	3.509	3.578.529	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	(3.453.829)	(1.108.382)	(358)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46.922	–	–	113.761	–	11.165.383	4.386.947	5.735	3.578.529	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD I5
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	–	3.289.647
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.661.537	1.000	2.208.275
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.206)	–	(1.083.536)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.661.331	1.000	4.414.386
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.000	–	1.304.597
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	2.447.123
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(462.073)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	–	3.289.647

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Bond

	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungs-gesicherte	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungs-gesicherte*	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungs-gesicherte*	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungs-gesicherte	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	752.766	–	–	2.331	–	28.236	5.405	247.367	128.512
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	16.750	2.857	2.262	–	96.008	–	–	735.952	35.908
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(750.000)	–	–	–	–	(24.427)	–	(395.465)	(34.454)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	19.516	2.857	2.262	2.331	96.008	3.809	5.405	587.854	129.966
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.937	2.766	–	–	–	–	37.741	3.000	313.181	44.082
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	750.000	–	–	2.331	–	–	2.405	105.138	116.761
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.937)	–	–	–	–	–	(9.505)	–	(170.952)	(32.331)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	752.766	–	–	2.331	–	28.236	5.405	247.367	128.512

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	8.387.719	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	5.728.549	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(6.244.194)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	7.872.074	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.000	9.704.719	4.481
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	229.847	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.000)	(1.546.847)	(4.481)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	8.387.719	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024**

	Thesaurierende Klasse EUR A*	Ausschüttende Klasse EUR A*	Ausschüttende Klasse EUR I*	Ausschüttende Klasse GBP I*	Ausschüttende Klasse HKD A*	Ausschüttende Klasse SGD A*	Thesaurierende Klasse USD A*	Ausschüttende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	122.227	25.000	100.000	204.999	750.000	237.720	2.590.528	4.026.477	253.567	224.117
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	1.572	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(122.227)	(25.000)	(100.000)	(204.999)	(750.000)	(237.720)	(2.590.528)	(4.028.049)	(253.567)	(224.117)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024 (Fortsetzung)**

	Thesaurierende Klasse USD X*	Ausschüttende Klasse USD X*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.104.508	5.781.902
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.104.508)	(5.781.902)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse HKD A*	Thesaurierende Klasse SGD A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.538	1.735.974	1.449.856	–	–	4.155.181	312.856	31.879	23.311	515.179
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	67.868	3.208.140	1.391.113	1.225.818	3.674.736	1.107.570	1.217.431	23.954	428.470	140.307
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(629.949)	(332.925)	(10.104)	(154.137)	(2.268.726)	(124.476)	(25.233)	(356.211)	(527.028)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74.406	4.314.165	2.508.044	1.215.714	3.520.599	2.994.025	1.405.811	30.600	95.570	128.458
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	756.031	487.728	–	–	–	–	786	–	2.010
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.538	1.626.630	1.056.456	–	–	4.361.940	312.856	33.704	23.311	618.872
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(646.687)	(94.328)	–	–	(206.759)	–	(2.611)	–	(105.703)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.538	1.735.974	1.449.856	–	–	4.155.181	312.856	31.879	23.311	515.179

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD S*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I4*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD S*	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	8.722.829	198.448	5.256.317	390.324	3.793.338	–	18.052	3.886.453
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.296.770	7.857.107	–	6.219.380	2.365.355	2.355.286	630.825	–	193.739
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.316.829)	(2.433.158)	(15.244)	(2.494.465)	(399.950)	(802.130)	(459.111)	–	(1.237.723)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	979.941	14.146.778	183.204	8.981.232	2.355.729	5.346.494	171.714	18.052	2.842.469
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	2.891.227	257.418	2.198.918	–	1.520.838	–	–	2.111.021
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	6.805.738	–	4.352.771	425.380	2.673.365	–	18.052	2.282.915
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(974.136)	(58.970)	(1.295.372)	(35.056)	(400.865)	–	–	(507.483)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	8.722.829	198.448	5.256.317	390.324	3.793.338	–	18.052	3.886.453

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income

	Thesaurierende Klasse CAD I5	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse GBP X*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.215.099	273.159	156.606	–	12.332.913	2.331	–	436.422	2.345.034	13.993.136
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	104.317	349.086	1.834.416	1.736.636	–	4.765.319	933.767	1.907.556	5.760.776
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(109.112)	(43.932)	(58.997)	(4.906.234)	–	–	(142.061)	(1.204.173)	(330.852)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.215.099	268.364	461.760	1.775.419	9.163.315	2.331	4.765.319	1.228.128	3.048.417	19.423.060
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.396.587	405.625	44.344	–	12.916.811	–	–	–	915.023	13.310.830
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	445.612	118.773	–	1.816.692	2.331	–	450.653	1.610.030	796.560
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(181.488)	(578.078)	(6.511)	–	(2.400.590)	–	–	(14.231)	(180.019)	(114.254)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.215.099	273.159	156.606	–	12.332.913	2.331	–	436.422	2.345.034	13.993.136

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD U*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77.506	1.213.986	–	20.000	508.040
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	72.448	588.229	13.965	–	147.959
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(781)	(216.878)	–	–	(39.125)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149.173	1.585.337	13.965	20.000	616.874
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34.986	604.292	–	–	495.794
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	54.425	756.001	–	20.000	15.122
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(11.905)	(146.307)	–	–	(2.876)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77.506	1.213.986	–	20.000	508.040

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD I	Thesaurierende Klasse AUD I4*	Thesaurierende Klasse CHF I4	Ausschüttende Klasse CHF I4	Thesaurierende Klasse CHF X	Thesaurierende Klasse EUR I4	Ausschüttende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Thesaurierende Klasse GBP I4
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.223	442.546	7.183.141	488.562	2.931	5.293.595	107.721	7.846	2.623.911	1.567.204
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	696.717	471.462	9.210	–	321.757	180	–	55.389	88.510
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(687.111)	(2.154.289)	(120.220)	–	(1.686.146)	(200)	–	(2.634.718)	(426.200)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.223	452.152	5.500.314	377.552	2.931	3.929.206	107.701	7.846	44.582	1.229.514
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.223	–	7.400.811	512.402	2.931	6.255.476	115.676	2.846	2.065.762	1.715.074
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	464.202	1.434.061	21.636	–	703.106	11.700	5.000	883.488	124.429
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(21.656)	(1.651.731)	(45.476)	–	(1.664.987)	(19.655)	–	(325.339)	(272.299)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.223	442.546	7.183.141	488.562	2.931	5.293.595	107.721	7.846	2.623.911	1.567.204

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I4	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.398	123.392	975	33.523.194	158.743	2.013	655.227
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	41.781	166	1.083.628	3.034	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(65.103)	–	(5.957.599)	(64.503)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.398	100.070	1.141	28.649.223	97.274	2.013	655.227
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.398	50.218	414.972	30.315.811	157.952	2.013	657.453
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	76.914	38.385	10.489.356	3.882	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(3.740)	(452.382)	(7.281.973)	(3.091)	–	(2.226)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.398	123.392	975	33.523.194	158.743	2.013	655.227

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR X*	Ausschüttende Klasse GBP P*	Thesaurierende Klasse GBP X*	Ausschüttende Klasse GBP X*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD X	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.730	–	2.330	–	7.470.894	1.158.371	4.499.453	3.300.535
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	19.000	1.480.115	–	14.532	7.224.548	7.112	1.842.941	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(245.222)	–	(25)	(2.236.255)	(53.539)	(486.750)	(1.300.535)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.730	1.234.893	2.330	14.507	12.459.187	1.111.944	5.855.644	2.000.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.730	–	–	–	–	192.205	4.334.117	4.798.535
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	2.330	–	7.470.894	966.166	165.336	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	(1.498.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.730	–	2.330	–	7.470.894	1.158.371	4.499.453	3.300.535

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.554	723.432	1.251.368	496.409	1.891.680	2.039.449
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	191.496	–	492.207	–	43.215
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(190)	(558.442)	–	(126.906)	–	(1.422.579)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.364	356.486	1.251.368	861.710	1.891.680	660.085
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr								
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile								
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.927	392.969	1.251.368	2.123.351	–	2.357.233
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	341.675	–	85.733	1.891.680	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(373)	(11.212)	–	(1.712.675)	–	(317.784)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.530	2.295	1.554	723.432	1.251.368	496.409	1.891.680	2.039.449

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities**

	Thesaurierende Klasse EUR M*	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP Z*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD CI*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86.312	18.144	7.307	329.901	14.639	914.915	3.315	75.566	174.112
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.312	–	4.013	19.005	–	210.072	–	5.223	172.920
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(90.624)	(18.144)	(11.320)	(348.906)	(14.639)	(1.124.987)	(3.315)	(80.789)	(347.032)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Sustainable Equity**

	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Ausschüttende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.235.689	8.921	120.429	275.316	409.642	3.337	54.192	1.131	2.722	3.305.190
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	4.384	4.367	96.036	66.291	2.124	482	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.235.689)	(13.305)	(124.796)	(371.352)	(475.933)	(5.461)	(54.674)	(1.131)	(2.722)	(3.305.190)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.177.571	6.933	122.824	85.086	381.373	52.873	1.022.439	1.131	40.218	3.665.763
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	141.988	2.801	–	230.569	117.952	–	108.138	–	–	2.905.363
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.083.870)	(813)	(2.395)	(40.339)	(89.683)	(49.536)	(1.076.385)	–	(37.496)	(3.265.936)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.235.689	8.921	120.429	275.316	409.642	3.337	54.192	1.131	2.722	3.305.190

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Global Value

	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23.899	1.138.442	27.476	110.429	466.764	–	672.143
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	41.946	167.582	2.548	72.549	59.764	794	17.423
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(17.721)	(1.257.718)	(28.725)	(73.599)	(430.329)	–	(237.891)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48.124	48.306	1.299	109.379	96.199	794	451.675
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.018	927	823	75.626	537.426	2.802.961	563.360
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.519	1.244.330	27.591	55.412	156.992	506.739	194.244
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(10.638)	(106.815)	(938)	(20.609)	(227.654)	(3.309.700)	(85.461)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.899	1.138.442	27.476	110.429	466.764	–	672.143

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD A	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD B	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse AUD I	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.375.160	96.861	2.295.858	99.288	–	741.710	44.879	919.397	11.349.755	113.741
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	91.683	–	928.813	31.292	–	707.333	268.172	85.426	1.237.902	17.163
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(498.303)	(81.456)	(1.742.144)	(98.690)	–	(363.833)	(179.813)	(39.005)	(1.946.826)	(15.280)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.968.540	15.405	1.482.527	31.890	–	1.085.210	133.238	965.818	10.640.831	115.624
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.440.945	190.596	2.105.142	108.327	654	298.441	34.386	1.802.116	12.757.978	135.945
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	24.251	952	1.203.930	140.413	–	1.058.137	79.887	113.702	467.646	241
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(90.036)	(94.687)	(1.013.214)	(149.452)	(654)	(614.868)	(69.394)	(996.421)	(1.875.869)	(22.445)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.375.160	96.861	2.295.858	99.288	–	741.710	44.879	919.397	11.349.755	113.741

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse AUD T	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CAD I2*	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I2	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111.480	988.564	–	207.440	25.908	193.156	153.254	2.682	1.039.121	218.496
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	75.886	110.808	38.659	12.467	87.179	–	–	–	369.004	6.093
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(60.005)	(6.793)	–	(48.842)	(9.962)	(2.623)	(14.357)	–	(98.680)	(77.297)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	127.361	1.092.579	38.659	171.065	103.125	190.533	138.897	2.682	1.309.445	147.292
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119.342	886.862	–	238.365	16.907	217.575	157.714	2.682	954.319	279.633
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	37.160	242.843	–	18.280	10.592	–	169	–	203.323	1.570
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(45.022)	(141.141)	–	(49.205)	(1.591)	(24.419)	(4.629)	–	(118.521)	(62.707)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111.480	988.564	–	207.440	25.908	193.156	153.254	2.682	1.039.121	218.496

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse GBP A	Ausschüttende Klasse GBP A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	314.003	1.020.664	646.643	5.777.064	7.709.011	2.200	16.506	286.590	83.654	120.656
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	217.828	–	850.241	1.718.620	246	400	10.549	–	1.108
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(82.083)	(413.480)	(48.147)	(589.399)	(1.838.769)	–	–	(230.291)	(468)	(33.705)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	231.920	825.012	598.496	6.037.906	7.588.862	2.446	16.906	66.848	83.186	88.059
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	352.323	1.037.098	623.068	4.098.608	8.332.751	3.060	15.212	423.657	99.388	120.609
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.418	287.026	28.736	2.680.952	1.631.909	–	1.294	2.727	–	47
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(46.738)	(303.460)	(5.161)	(1.002.496)	(2.255.649)	(860)	–	(139.794)	(15.734)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	314.003	1.020.664	646.643	5.777.064	7.709.011	2.200	16.506	286.590	83.654	120.656

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP Z	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse SGD A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	359.580	99.284	106.809	18.004.472	2.729	4.427.727	1.458	1.966.029	1.649.945	101.858
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.124	–	22.819	9.250.117	–	171.411	12.769	5.072.637	263.884	465
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.389)	(16.988)	(3.726)	(3.475.859)	–	(234.364)	(4.661)	(1.464.651)	(218.983)	(44.254)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	361.315	82.296	125.902	23.778.730	2.729	4.364.774	9.566	5.574.015	1.694.846	58.069
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	334.886	396.769	109.271	22.261.041	9.268	5.500.886	–	5.400.849	1.375.365	168.789
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	27.409	2.861	14.364	3.548.266	–	2.495	1.458	407.120	545.226	30.709
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.715)	(300.346)	(16.826)	(7.804.835)	(6.539)	(1.075.654)	–	(3.841.940)	(270.646)	(97.640)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	359.580	99.284	106.809	18.004.472	2.729	4.427.727	1.458	1.966.029	1.649.945	101.858

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.104.384	522.997	6.902.523	1.999.820	17.836.248	861.827	67.613	166.469	65.137	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	620.937	7.001	417.801	61.850	9.649.418	607.902	–	–	527	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.655.749)	(63.405)	(1.460.379)	(630.863)	(13.657.155)	(1.077.701)	(20.000)	(42.184)	(9.830)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.069.572	466.593	5.859.945	1.430.807	13.828.511	392.028	47.613	124.285	55.834	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.799.931	352.527	7.285.183	2.237.864	18.271.162	777.219	69.274	215.380	68.456	2.305
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.038.772	174.998	827.957	118.236	9.632.145	981.493	–	–	662	47
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.734.319)	(4.528)	(1.210.617)	(356.280)	(10.067.059)	(896.885)	(1.661)	(48.911)	(3.981)	(2.352)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11.104.384	522.997	6.902.523	1.999.820	17.836.248	861.827	67.613	166.469	65.137	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C2*	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD E	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	3.649.121	245.966	4.081.792	5.021.351	3.834.819	6.681.036	13.239.984	22.927.815	10.780.664
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	4.562.243	1.647.862	1.975.193	974.457	8.635.950	72.115	1.086.206	4.843.924	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(3.584.678)	(1.139.949)	(4.240.534)	(1.854.238)	(316.479)	(858.191)	(2.717.596)	(3.056.693)	(6.392.677)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	4.626.686	753.879	1.816.451	4.141.570	12.154.290	5.894.960	11.608.594	24.715.046	4.387.987
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	536	1.893.798	144.820	5.353.600	10.949.039	1.643.875	6.585.602	14.881.895	26.623.262	14.898.210
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	22	5.211.474	495.639	1.151.467	1.592.446	2.572.464	104.295	1.261.322	4.453.415	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(558)	(3.456.151)	(394.493)	(2.423.275)	(7.520.134)	(381.520)	(8.861)	(2.903.233)	(8.148.862)	(4.117.546)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	3.649.121	245.966	4.081.792	5.021.351	3.834.819	6.681.036	13.239.984	22.927.815	10.780.664

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	Thesaurierende Klasse USD T	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35.973	29.431	58.828	21.980.168	212.008	560.525	107.874	495.420	1.247.717	4.648.398
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	64.762	11.488	88.790	10.221.442	8.485	835.587	–	–	129.496	2.280.908
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(10.139)	(19.479)	(11.185)	(7.291.079)	(12.076)	(710.274)	–	–	(97.649)	(3.871.221)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90.596	21.440	136.433	24.910.531	208.417	685.838	107.874	495.420	1.279.564	3.058.085
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34.528	43.456	154.737	21.991.465	290.425	827.186	107.874	507.040	3.154.711	5.631.940
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	24.760	3.854	65.297	4.929.616	3.668	511.528	–	–	130.378	3.868.397
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(23.315)	(17.879)	(161.206)	(4.940.913)	(82.085)	(778.189)	–	(11.620)	(2.037.372)	(4.851.939)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35.973	29.431	58.828	21.980.168	212.008	560.525	107.874	495.420	1.247.717	4.648.398

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR E	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.708.739	62.727	23.908.847	123.570
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	4.070.761	447.460	3.315.640	76.567
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.746.867)	(355.866)	(4.271.505)	(91.483)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	3.032.633	154.321	22.952.982	108.654
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8.258	1.464.579	31.620	25.855.593	118.468
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	464	2.570.700	121.848	2.060.369	37.797
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.722)	(2.326.540)	(90.741)	(4.007.115)	(32.695)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	1.708.739	62.727	23.908.847	123.570

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

InnovAsia**

	Thesaurierende Klasse CHF I4*	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I4*	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse SGD A*	Thesaurierende Klasse SGD I4*	Thesaurierende Klasse SGD X*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55.692	2.539	46.558	2.584	496.007	2.031	39.561	18.385	366.796	4.272
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(55.692)	(2.539)	(46.558)	(2.584)	(496.007)	(2.031)	(39.561)	(18.385)	(366.796)	(4.272)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64.556	2.539	88.944	3.853	495.894	2.031	59.673	18.731	530.756	758.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	28	–	9.586	113	44.549	332	–	–	4.272
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.864)	(28)	(42.386)	(10.855)	–	(44.549)	(20.444)	(346)	(163.960)	(758.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55.692	2.539	46.558	2.584	496.007	2.031	39.561	18.385	366.796	4.272

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)**

	Thesaurierende Klasse USD I4*	Thesaurierende Klasse USD M*	Thesaurierende Klasse USD X*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	316.361	3.835	131.586
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.207	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(319.568)	(3.835)	(131.586)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	451.276	1.000	186.557
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.835	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(134.915)	–	(54.971)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	316.361	3.835	131.586

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

	Ausschüttende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse GBP I5*	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse JPY A*	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse JPY I5	Thesaurierende Klasse JPY Z	Thesaurierende Klasse USD A*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.662	–	1.896.452	1.238.264	4.678	483.064	13.623	632.255	171.994	3.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	3.120.957	1.093.392	–	342.127	–	441.325	3.834	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(195.746)	(437.025)	–	–	–	(98.330)	(23.765)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.662	–	4.821.663	1.894.631	4.678	825.191	13.623	975.250	152.063	3.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.662	33.410	1.100.075	1.319.857	–	88.436	13.623	753.181	2.938.416	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	848.814	301.010	4.678	435.639	–	–	801	3.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(33.410)	(52.437)	(382.603)	–	(41.011)	–	(120.926)	(2.767.223)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.662	–	1.896.452	1.238.264	4.678	483.064	13.623	632.255	171.994	3.000

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungs-gesichert)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.000	1.018.135	4.551.996
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	838.159	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.000	1.856.294	4.551.996
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.000	1.018.135	4.551.996
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.000	1.018.135	4.551.996

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Macro Opportunities FX**

	Thesaurierende Klasse EUR I*	Thesaurierende Klasse GBP Z*	Thesaurierende Klasse SEK I*	Ausschüttende Klasse SEK I*	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	135.097	2.005	170.356	373	1.081	7.959
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.066	–	256	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(139.163)	(2.005)	(170.612)	(373)	(1.081)	(7.959)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity

	Thesaurierende Klasse AUD A	Thesaurierende Klasse AUD E*	Thesaurierende Klasse AUD I2	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CNY A	Thesaurierende Klasse CNY I2	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.737.586	125.684	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	2.928.032	4.876.872
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.836.925	818.830	–	12.065	–	–	35.895	–	1.429.225	1.623.585
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.425.303)	(586.667)	–	–	–	–	(18.614)	–	(1.537.060)	(3.319.801)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.149.208	357.847	4.665	14.692	2.627	2.675	46.878	2.181	2.820.197	3.180.656
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.930.615	–	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	3.940.974	4.345.418
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.192.586	417.853	–	–	–	2.000	–	–	975.038	3.939.417
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.385.615)	(292.169)	–	–	–	(2.000)	–	–	(1.987.980)	(3.407.963)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.737.586	125.684	4.665	2.627	2.627	2.675	29.597	2.181	2.928.032	4.876.872

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse HKD A	Thesaurierende Klasse HKD I2
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.673.918	2.767.790	2.791	1.965	3.373.727	565.506	27.962	2.400	6.550.458	44.106
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.060.909	533.438	3.683	35.670	510.975	266.173	3.179	–	12.577.727	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.416.393)	(994.742)	–	–	(919.401)	(450.817)	(5.091)	–	(10.405.033)	(20.633)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.318.434	2.306.486	6.474	37.635	2.965.301	380.862	26.050	2.400	8.723.152	23.473
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.824.952	3.629.936	2.791	1.965	4.808.986	794.660	28.742	2.400	4.071.052	23.473
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.825.322	1.112.889	–	–	611.749	245.540	6.058	–	16.207.189	20.633
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.976.356)	(1.975.035)	–	–	(2.047.008)	(474.694)	(6.838)	–	(13.727.783)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.673.918	2.767.790	2.791	1.965	3.373.727	565.506	27.962	2.400	6.550.458	44.106

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse SGD I2	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.203.643	2.039	22.633.071	772.286	5.752.979	982.441	120.362	10.912.934	1.205.731	1.119.750
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	402.125	13.328	12.233.411	8.395.418	1.412.477	35.560	726.059	1.274.655	58.901	152.200
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(687.119)	–	(14.422.572)	(5.439.925)	(1.925.753)	(324.171)	(134.684)	(3.699.137)	(382.455)	(424.724)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	918.649	15.367	20.443.910	3.727.779	5.239.703	693.830	711.737	8.488.452	882.177	847.226
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.774.457	2.039	34.823.782	64.850	9.247.584	1.537.418	97.633	8.934.054	1.181.307	2.303.153
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	307.161	–	8.283.600	3.237.902	405.759	31.830	74.362	2.910.504	24.424	73.248
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(877.975)	–	(20.474.311)	(2.530.466)	(3.900.364)	(586.807)	(51.633)	(931.624)	–	(1.256.651)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.203.643	2.039	22.633.071	772.286	5.752.979	982.441	120.362	10.912.934	1.205.731	1.119.750

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse ZAR A	Thesaurierende Klasse ZAR E
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32.201	162.892	180.377
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.049	934.963	2.332.334
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(28.924)	(701.406)	(2.154.623)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.326	396.449	358.088
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr			
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile			
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108.424	29.295	16.415
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	455.818	1.325.346
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(76.223)	(322.221)	(1.161.384)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32.201	162.892	180.377

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.892	3.960	1.819.682	1.292.715	1.542.110	37.432	966.904	190.141	207.780	697.590
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.688	–	142.496	86.193	20.960	–	225.750	10.457	15.960	21.496
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(7.629)	–	(623.741)	(318.532)	(728.976)	(5.474)	(453.334)	(108.696)	(53.170)	(471.629)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.951	3.960	1.338.437	1.060.376	834.094	31.958	739.320	91.902	170.570	247.457
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.060	3.960	2.336.215	1.778.720	1.955.262	87.414	523.396	377.069	406.490	1.278.367
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	475	–	432.303	127.484	120.680	–	1.040.518	–	4.453	14.873
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.643)	–	(948.836)	(613.489)	(533.832)	(49.982)	(597.010)	(186.928)	(203.163)	(595.650)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.892	3.960	1.819.682	1.292.715	1.542.110	37.432	966.904	190.141	207.780	697.590

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	921	–	–	1.608.603	1.581.047	1.000	521.653
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	134.936	861	861	2.962.982	6.551.313	97.108	1.357.366
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(93.748)	–	–	(137.799)	(752.781)	(9.485)	(1.399.976)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42.109	861	861	4.433.786	7.379.579	88.623	479.043
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	863.004	390.789	–	300.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	921	–	–	929.950	1.305.171	1.000	352.960
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(184.351)	(114.913)	–	(131.307)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	921	–	–	1.608.603	1.581.047	1.000	521.653

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CHF A	Ausschüttende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Ausschüttende Klasse CHF I*	Thesaurierende Klasse CHF I2	Ausschüttende Klasse CHF I2	Thesaurierende Klasse CHF I5	Thesaurierende Klasse CHF P
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	235.543	50.877	371.504	71.981	511.783	3.200	481.716	8.106	54.200	3.764.334
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	69.702	–	81.451	9.966	447.744	72	94.499	11.999	–	1.130.877
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(112.865)	–	(67.260)	(13.451)	(156.540)	(3.272)	(292.927)	–	(6.400)	(367.072)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	192.380	50.877	385.695	68.496	802.987	–	283.288	20.105	47.800	4.528.139
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201.698	50.877	339.868	83.280	659.341	106.300	991.980	8.106	149.600	3.028.912
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	37.334	–	118.079	6.200	123.603	–	4.682	–	–	1.040.969
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.489)	–	(86.443)	(17.499)	(271.161)	(103.100)	(514.946)	–	(95.400)	(305.547)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	235.543	50.877	371.504	71.981	511.783	3.200	481.716	8.106	54.200	3.764.334

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.465.775	1.736.455	70.405.304	19.347.559	21.445.396	5.750.162	–	550.919	399.147	579.938
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.810.398	832.514	42.213.492	3.629.996	5.907.641	185.101	16.559.850	238.692	455.254	232.627
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.714.900)	(587.419)	(22.966.135)	(5.827.824)	(15.024.101)	(1.475)	(1.684.961)	(44.052)	(65.231)	(414.262)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12.561.273	1.981.550	89.652.661	17.149.731	12.328.936	5.933.788	14.874.889	745.559	789.170	398.303
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10.437.868	2.133.087	64.879.961	21.471.116	17.018.422	6.729.285	–	565.771	252.097	267.531
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.292.992	361.572	38.622.783	100.885	5.592.671	–	–	226.628	192.519	404.765
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(2.265.085)	(758.204)	(33.097.440)	(2.224.442)	(1.165.697)	(979.123)	–	(241.480)	(45.469)	(92.358)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.465.775	1.736.455	70.405.304	19.347.559	21.445.396	5.750.162	–	550.919	399.147	579.938

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR U	Ausschüttende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.319.953	195.267	–	142.537	111.122	120.205	39.823	924.232	16.765.544	336.657
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.860.051	113.261	–	80.896	44.628	85.857	–	11.804	6.556.360	217.925
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.428.026)	(237.318)	–	(8.075)	(24.950)	(80.563)	–	(174.783)	(3.463.404)	(70.244)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.751.978	71.210	–	215.358	130.800	125.499	39.823	761.253	19.858.500	484.338
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.116.815	280.229	5.600.000	95.726	214.622	182.079	42.503	1.394.266	18.170.557	170.705
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	553.402	145.417	–	63.500	40.256	26.296	–	4.698	3.951.560	359.694
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.350.264)	(230.379)	(5.600.000)	(16.689)	(143.756)	(88.170)	(2.680)	(474.732)	(5.356.573)	(193.742)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.319.953	195.267	–	142.537	111.122	120.205	39.823	924.232	16.765.544	336.657

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68.796.021	7.455.220	81.219	4.495.250	4.089.493	30.373.580	7.834.752	1.615.023	286.217	53.374.488
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.173.668	210.086	62.472	4.110.549	3.151.492	15.978.026	1.398.696	–	1.842	13.635.367
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(5.514.058)	(238.189)	(33.988)	(1.839.563)	(2.064.191)	(6.346.897)	(1.762.858)	(310.676)	(123.522)	(28.582.310)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66.455.631	7.427.117	109.703	6.766.236	5.176.794	40.004.709	7.470.590	1.304.347	164.537	38.427.545
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75.491.886	5.479.712	107.318	3.791.218	3.416.665	29.630.347	10.620.540	3.170.869	314.975	53.269.235
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.220.458	2.030.149	12.259	1.997.310	2.513.553	9.055.482	985.802	–	1.364	9.786.217
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.916.323)	(54.641)	(38.358)	(1.293.278)	(1.840.725)	(8.312.249)	(3.771.590)	(1.555.846)	(30.122)	(9.680.964)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68.796.021	7.455.220	81.219	4.495.250	4.089.493	30.373.580	7.834.752	1.615.023	286.217	53.374.488

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Ausschüttende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6.349.830	2.244.151	1.661.423	375.199	1.345.350	4.051.335	814.850	4.568.686	1.726.203
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	3.286.015	23.851.483	296.253	–	621.390	2.574.701	285.897	2.256.192	27.719
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.257.878)	(4.403.762)	(550.489)	(59.411)	(169.746)	(1.210.679)	(244.416)	(1.496.110)	(319.721)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8.377.967	21.691.872	1.407.187	315.788	1.796.994	5.415.357	856.331	5.328.768	1.434.201
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.056.307	2.911.470	1.327.444	390.598	1.759.460	4.209.663	1.041.363	14.946.594	1.859.929
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.108.298	406.643	747.255	–	462.039	1.489.358	99.327	1.911.543	165.470
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.814.775)	(1.073.962)	(413.276)	(15.399)	(876.149)	(1.647.686)	(325.840)	(12.289.451)	(299.196)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6.349.830	2.244.151	1.661.423	375.199	1.345.350	4.051.335	814.850	4.568.686	1.726.203

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond

	Thesaurierende Klasse CHF P	Thesaurierende Klasse CHF U	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR U
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.400	45.401	1.279.763	11.401.475	78.549	804.923	–	1.857.132	866.760	307.937
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	15.743	18.366	3.749.451	17.653.005	261.647	166.796	394.291	383.821	2.142.460	1.154.439
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(4.096)	(7.851)	(1.256.882)	(7.262.204)	(65.854)	(14.858)	(379)	(543.241)	(504.444)	(257.888)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19.047	55.916	3.772.332	21.792.276	274.342	956.861	393.912	1.697.712	2.504.776	1.204.488
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.900	55.713	198.874	5.787.503	52.262	804.923	–	1.687.446	89.915	99.466
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.400	5.708	1.426.580	7.423.075	32.896	–	–	376.428	908.599	275.697
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.900)	(16.020)	(345.691)	(1.809.103)	(6.609)	–	–	(206.742)	(131.754)	(67.226)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.400	45.401	1.279.763	11.401.475	78.549	804.923	–	1.857.132	866.760	307.937

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP I*	Thesaurierende Klasse JPY I*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16.290	–	–	16.900	495
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	49.321	227	116.378	26.044	22.167
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(8.470)	–	–	(9.912)	(465)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57.141	227	116.378	33.032	22.197
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr					
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile					
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19.030	–	–	20.284	575.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	12.205	–	–	15.238	495
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(14.945)	–	–	(18.622)	(575.000)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16.290	–	–	16.900	495

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346.188	39.210	19.499	23.967	956.343	308.247	1.296.087	2.008.642	108.024	84.470
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	435.090	–	–	99	444.100	2.335	623.831	1.188.912	106.162	30.115
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(797)	(20.000)	–	(10.902)	(444.137)	(102.451)	(330.685)	(215.579)	(20.216)	(14.505)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	780.481	19.210	19.499	13.164	956.306	208.131	1.589.233	2.981.975	193.970	100.080
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160.774	39.210	19.499	24.415	1.032.478	278.422	3.887.034	3.521.165	91.765	88.606
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	302.267	–	–	851	272.328	198.406	1.905.410	117.588	28.515	5.950
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(116.853)	–	–	(1.299)	(348.463)	(168.581)	(4.496.357)	(1.630.111)	(12.256)	(10.086)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	346.188	39.210	19.499	23.967	956.343	308.247	1.296.087	2.008.642	108.024	84.470

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13.838	7.243.083	98.318	92.302	82.768	13.750.815	–	355.040	1.428.809	2.595.968
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	47.095	631.442	5	–	–	1.548.729	–	213.659	482.666	1.390.482
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(35.944)	(5.097.551)	(145)	(25.592)	–	(2.413.979)	–	(97.984)	(312.885)	(643.863)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.989	2.776.974	98.178	66.710	82.768	12.885.565	–	470.715	1.598.590	3.342.587
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27.491	7.165.473	98.459	119.900	153.565	13.585.765	1.500.000	242.031	525.940	2.375.815
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.955	2.105.091	6	–	–	1.909.336	–	163.146	1.056.080	504.470
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(22.608)	(2.027.481)	(147)	(27.598)	(70.797)	(1.744.286)	(1.500.000)	(50.137)	(153.211)	(284.317)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13.838	7.243.083	98.318	92.302	82.768	13.750.815	–	355.040	1.428.809	2.595.968

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Ausschüttende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	934.725	212.342	7.729.576	8.302.823	96.599	34.900	1.000	1.985.564	221.060	114.667
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	168.029	–	5.195.507	891.999	–	–	–	–	33.412	62.296
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(322.712)	(52.172)	(8.356.860)	(8.463.846)	(20.640)	(21.822)	–	–	(94.904)	(39.185)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	780.042	160.170	4.568.223	730.976	75.959	13.078	1.000	1.985.564	159.568	137.778
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.013.765	255.045	8.485.236	22.682.092	105.587	35.107	281.000	2.514.199	272.882	193.342
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	64.731	–	4.144.625	2.480.784	–	–	–	–	40.099	25.371
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(143.771)	(42.703)	(4.900.285)	(16.860.053)	(8.988)	(207)	(280.000)	(528.635)	(91.921)	(104.046)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	934.725	212.342	7.729.576	8.302.823	96.599	34.900	1.000	1.985.564	221.060	114.667

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	445.107
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	373.281
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(127.716)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	690.672

Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	406.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	143.277
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(104.363)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	445.107

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.059.904	2.923.749	20.182.081	8.445.038	8.611.503	134.692	564.557	–	124.326	7.287.116
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	16.886.448	6.220.837	5.061.504	5.071.452	6.755.805	338.334	220.596	2.570	110.612	6.016.996
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.097.750)	(1.241.386)	(2.728.176)	(5.023.018)	(4.363.834)	(74.912)	(81.616)	–	(36.176)	(3.907.999)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27.848.602	7.903.200	22.515.409	8.493.472	11.003.474	398.114	703.537	2.570	198.762	9.396.113
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.710.637	–	15.558.836	1.228.735	5.158.901	36.602	743.690	–	104.343	3.378.612
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	29.062.279	3.312.171	4.979.435	10.793.296	6.371.917	99.031	89.395	–	44.266	7.905.785
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(14.713.012)	(388.422)	(356.190)	(3.576.993)	(2.919.315)	(941)	(268.528)	–	(24.283)	(3.997.281)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.059.904	2.923.749	20.182.081	8.445.038	8.611.503	134.692	564.557	–	124.326	7.287.116

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse JPY I CG	Ausschüttende Klasse JPY I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	843.702	–	338.720.775	18.091.853	4.375	1.467	10.516.797	2.343.108	1.168.478	5.300
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	809.660	2.230	407.464.779	17.487.611	508.839	5.741.451	1.233.573	–	1.108.955	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(163.341)	–	(280.316.121)	(11.920.822)	(196.235)	(628.993)	(669.567)	(2.462)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.490.021	2.230	465.869.433	23.658.642	316.979	5.113.925	11.080.803	2.340.646	2.277.433	5.300
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	649.150	–	113.862.565	–	–	–	10.552.725	2.345.665	1.169.889	5.300
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	194.552	–	429.200.874	20.876.589	4.375	1.467	884.205	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(204.342.664)	(2.784.736)	–	–	(920.133)	(2.557)	(1.411)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	843.702	–	338.720.775	18.091.853	4.375	1.467	10.516.797	2.343.108	1.168.478	5.300

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY Z	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse SGD A	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD E*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.959.065	30.520.389	1.277.864	845.499	98.905.903	61.076.670	2.633.274	2.705.372	24.580.247	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	39.865.803	2.692.604	1.255.462	115.291.443	35.912.124	1.082.990	–	54.520.819	1.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(8.627.086)	(605.860)	(287.642)	(52.374.212)	(15.003.487)	(332.412)	(637.559)	(11.130.677)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.959.065	61.759.106	3.364.608	1.813.319	161.823.134	81.985.307	3.383.852	2.067.813	67.970.389	1.000
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.959.065	3.669.361	637.357	760.359	31.390.943	39.344.692	2.405.383	3.552.363	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	29.139.040	1.338.121	1.031.241	108.969.296	28.883.613	916.389	–	27.573.591	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.288.012)	(697.614)	(946.101)	(41.454.336)	(7.151.635)	(688.498)	(846.991)	(2.993.344)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5.959.065	30.520.389	1.277.864	845.499	98.905.903	61.076.670	2.633.274	2.705.372	24.580.247	–

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2*	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	36.573.256	15.688.808	–	35.870.941	–	11.866.132	1.617.539	3.102.740	179.185
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	45.050	27.641.200	15.092.607	161.000	13.227.902	31.090.010	4.393.812	462.174	7.548	958.563
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(25.050)	(10.311.141)	(1.718.615)	–	(7.651.037)	–	(2.621.494)	(234.900)	(767.202)	(597.965)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.000	53.903.315	29.062.800	161.000	41.447.806	31.090.010	13.638.450	1.844.813	2.343.086	539.783
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	27.778.385	6.668.736	–	–	–	9.106.715	1.246.614	3.446.547	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	22.486.812	11.610.715	–	36.581.626	–	4.850.184	664.447	200.350	335.743
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(13.691.941)	(2.590.643)	–	(710.685)	–	(2.090.767)	(293.522)	(544.157)	(156.558)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	36.573.256	15.688.808	–	35.870.941	–	11.866.132	1.617.539	3.102.740	179.185

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.686.783
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	8.914.340
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.539.843)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8.061.280

Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.607.600
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(1.920.817)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.686.783

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Sustainable Asia High Yield**

	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP X*	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I*	Thesaurierende Klasse USD Z*	Ausschüttende Klasse USD Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	1.715	1.000	1.225	2.402.453	721.340
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	789	6.292	–	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	(2.504)	(7.292)	(1.225)	(2.402.453)	(721.340)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr							
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile							
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42.700	3.996	2.693	1.000	1.225	2.406.657	721.340
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	2.484	1.000	–	2.395.262	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(42.700)	(3.996)	(3.462)	(1.000)	–	(2.399.466)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	1.715	1.000	1.225	2.402.453	721.340

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.
** Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	Thesaurierende Klasse CHF I2*	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Ausschüttende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR X	Ausschüttende Klasse GBP I2*	Ausschüttende Klasse GBP I3*	Thesaurierende Klasse USD A*	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	488.899	28.638.591	14.388.882	–	–	–	9.050
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.390	2.676	545.772	49.959	574.108	1.753.871	2.868.707	2.283	1.000	9.311
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(92.635)	(5.960.215)	(2.510.217)	(14.350)	–	–	(8.050)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.390	2.676	545.772	446.223	23.252.484	13.632.536	2.854.357	2.283	1.000	10.311
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	782.526	23.326.137	8.388.644	–	–	–	1.000
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	21.717	5.726.707	8.499.411	–	–	–	8.050
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	(315.344)	(414.253)	(2.499.173)	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	488.899	28.638.591	14.388.882	–	–	–	9.050

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2*	Ausschüttende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD I4*	Thesaurierende Klasse USD I5
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	8.649.595
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.000	549.620	1.000	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(33.518)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.000	516.102	1.000	8.649.595
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	7.267.654
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	1.381.941
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	8.649.595

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Tactical Macro

	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	297.570	1.000	87.531	2.954.443
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	645.460	–	58.875	1.433.830
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(334.001)	–	(56.467)	(691.631)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	609.029	1.000	89.939	3.696.642
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr				
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile				
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.000	32.912	2.605.310
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	311.074	–	87.858	349.133
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(13.504)	–	(33.239)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	297.570	1.000	87.531	2.954.443

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP I5
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65.476	216.877	554.862	375.618	41.120	2.931	464.200	28.928.328	858	38.193
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	61.662	10.818	23.936	1.370	–	98.907	4.616.782	–	606
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(15.385)	(133.303)	(445.385)	(304.301)	(21.219)	–	(325.085)	(22.411.895)	–	(10.431)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50.091	145.236	120.295	95.253	21.271	2.931	238.022	11.133.215	858	28.368
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213.116	681.470	1.002.598	739.326	76.048	22.968	1.270.457	55.994.200	28.937	3.163.884
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	243	17.474	17.687	3.904	669	–	928.702	7.811.320	6.482	312.560
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(147.883)	(482.067)	(465.423)	(367.612)	(35.597)	(20.037)	(1.734.959)	(34.877.192)	(34.561)	(3.438.251)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65.476	216.877	554.862	375.618	41.120	2.931	464.200	28.928.328	858	38.193

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9.973.880	32.011	4.190.444	2.345	1.822.941	136.686	13.606.564	1.950.888	1.245.722	309.973
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.484.366	–	–	62.403	98.117	–	310.689	5.778	–	58.148
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.580.202)	(813)	(289.837)	(63.447)	(777.655)	(35.593)	(11.540.699)	(1.899.813)	(621.124)	(110.896)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8.878.044	31.198	3.900.607	1.301	1.143.403	101.093	2.376.554	56.853	624.598	257.225
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34.417.049	41.713	4.200.973	457	3.626.090	414.274	17.554.824	4.223.339	977.651	529.868
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	4.687.918	–	–	315.874	100.788	–	353.028	4.230	268.071	50.204
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(29.131.087)	(9.702)	(10.529)	(313.986)	(1.903.937)	(277.588)	(4.301.288)	(2.276.681)	–	(270.099)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9.973.880	32.011	4.190.444	2.345	1.822.941	136.686	13.606.564	1.950.888	1.245.722	309.973

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD P	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.893	20.480
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.664)	(15.654)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.229	4.826
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	637.127	958.190
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.245	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(633.479)	(937.710)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.893	20.480

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse JPY I3	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	917	921.966	933	933	21.170	788	152.121	319.317	1.094.090	350.229
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	1.016.337	–	–	3.968	–	584.791	851.737	269.067	144.793
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.912.074)	–	–	(24.217)	–	(216.274)	(12.056)	(220.961)	(268.282)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	917	26.229	933	933	921	788	520.638	1.158.998	1.142.196	226.740
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	–	–	–	3.822.231	200.642	167.004
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	917	921.966	933	933	21.170	788	152.121	316.364	1.015.720	658.501
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	–	–	–	(3.819.278)	(122.272)	(475.276)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	917	921.966	933	933	21.170	788	152.121	319.317	1.094.090	350.229

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I5*	Ausschüttende Klasse USD I5*	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD X*	Thesaurierende Klasse USD Z*
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229.104	3.125.413	3.000	561.558	1.000	354.695
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	271	2.012.688	–	150.178	–	346.878
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(229.104)	(3.566.146)	–	(222.510)	–	(31.067)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	271	1.571.955	3.000	489.226	1.000	670.506
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229.104	–	–	554.217	–	–
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	3.269.401	3.000	627.679	1.000	390.000
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(143.988)	–	(620.338)	–	(35.305)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	229.104	3.125.413	3.000	561.558	1.000	354.695

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Ausschüttende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I3	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280.008	319.695	41.339	2.748	16.341	118.271	6.599.397	10.709.384	785	50.342
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	58.974	70.970	–	–	1.377	70.212	1.279.359	790.462	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(167.109)	(362.743)	(250)	–	(3.723)	(131.541)	(6.533.554)	(11.119.337)	–	(12.247)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	171.873	27.922	41.089	2.748	13.995	56.942	1.345.202	380.509	785	38.095
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	306.435	504.081	44.279	2.748	25.684	1.060.132	8.928.700	22.590.898	785	3.671.571
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.181	118.726	–	–	3.833	69.288	2.912.478	3.115.008	–	700.064
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(106.608)	(303.112)	(2.940)	–	(13.176)	(1.011.149)	(5.241.781)	(14.996.522)	–	(4.321.293)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280.008	319.695	41.339	2.748	16.341	118.271	6.599.397	10.709.384	785	50.342

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I4*	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.675	242.578	9.379.487	364.191	1.294.585	4.340	6.933.413	1.414.214	396.120	241.968
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	107.989	2.135.609	700.965	443.531	503	826.049	117.780	38.180	57.650
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(7.675)	(64.007)	(1.141.909)	(410.219)	(539.195)	–	(1.333.356)	(1.508.947)	(148.434)	(58.936)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	286.560	10.373.187	654.937	1.198.921	4.843	6.426.106	23.047	285.866	240.682
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43.332	376.204	–	9.641	891.514	892	4.378.184	2.294.652	377.765	87.640
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	178.772	13.354.622	387.280	750.316	3.448	2.971.691	276.260	69.130	200.070
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(35.657)	(312.398)	(3.975.135)	(32.730)	(347.245)	–	(416.462)	(1.156.698)	(50.775)	(45.742)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.675	242.578	9.379.487	364.191	1.294.585	4.340	6.933.413	1.414.214	396.120	241.968

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.916.998
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	28.733
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(598.653)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.347.078

Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr	
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.285.506
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	463.009
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(831.517)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.916.998

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56.002	19.754	1.549.840	23.065.344	24.779	9.393.880	2.528	20.342	32.748	43.853
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	177	8.060	29.734	17.745.320	12.900	–	–	69.841	5.730	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(45.967)	(9.822)	(540.059)	(15.897.408)	(17.865)	(9.393.880)	–	(89.340)	(35.950)	(43.010)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10.212	17.992	1.039.515	24.913.256	19.814	–	2.528	843	2.528	843
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56.980	23.502	2.926.961	16.583.553	1.259.190	10.581.451	2.528	52.144	31.818	616.053
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.371	11.243	949.450	11.281.473	21.303	–	–	3.103	10.630	20.300
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.349)	(14.991)	(2.326.571)	(4.799.682)	(1.255.714)	(1.187.571)	–	(34.905)	(9.700)	(592.500)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56.002	19.754	1.549.840	23.065.344	24.779	9.393.880	2.528	20.342	32.748	43.853

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I2*	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	4.047.013	306.757	5.628	11.837.737	54.716	5.429.097
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.526	134.249	57.078	186.125	7.156.513	238.713	–	4.609.560	40.819	761.989
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(13.969)	(4.809)	(25.317)	(4.073.157)	(332.654)	–	(9.397.472)	(36.485)	(1.098.741)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.526	120.280	52.269	160.808	7.130.369	212.816	5.628	7.049.825	59.050	5.092.345
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	–	–	–	71.617.826	160.664	2.678	10.065.302	30.726	6.989.356
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	2.217.635	198.426	2.950	5.377.623	31.643	904.888
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	–	–	–	(69.788.448)	(52.333)	–	(3.605.188)	(7.653)	(2.465.147)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	–	–	–	4.047.013	306.757	5.628	11.837.737	54.716	5.429.097

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I4	Thesaurierende Klasse USD I5	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD Y	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20.240.212	287.656	2.980	1.823.982	10.796.423	20.291
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	2.532.249	–	–	216.170	–	3.800
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(9.692.141)	(286.368)	(1.000)	(823.164)	(10.795.423)	(12.125)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13.080.320	1.288	1.980	1.216.988	1.000	11.966
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34.847.924	4.528.562	4.500	2.408.016	10.023.997	20.291
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	7.064.947	18.662	–	302.718	1.656.876	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(21.672.659)	(4.259.568)	(1.520)	(886.752)	(884.450)	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20.240.212	287.656	2.980	1.823.982	10.796.423	20.291

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse GBP I3	Thesaurierende Klasse SGD A1	Thesaurierende Klasse USD A (PF)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD A1
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23.002	2.171.903	3.794.851	933	200.608	409.614	4.743	99.172	1.095.943	690.379
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	5.834	221.129	206.902	–	8.823	264.654	11.669	113.882	235.783	13.523
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(6.003)	(486.903)	(473.065)	–	(48.214)	(25.193)	(5.172)	(14.622)	(132.616)	(65.135)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22.833	1.906.129	3.528.688	933	161.217	649.075	11.240	198.432	1.199.110	638.767
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22.759	2.583.458	3.013.538	–	246.755	137.589	6.537	113.349	1.179.982	970.316
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	332	329.198	1.300.674	933	9.022	321.685	1.517	20.277	202.467	34.138
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(89)	(740.753)	(519.361)	–	(55.169)	(49.660)	(3.311)	(34.454)	(286.506)	(314.075)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23.002	2.171.903	3.794.851	933	200.608	409.614	4.743	99.172	1.095.943	690.379

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I (PF)	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.103.368	3.350.833	1.454.859	76.781	49.554	325.476
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	254.985	739.781	1.204.839	27.420	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(479.206)	(1.945.087)	(324.714)	(15.252)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.879.147	2.145.527	2.334.984	88.949	49.554	325.476
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.575.670	2.068.775	917.546	77.743	88.542	201.038
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	522.044	2.315.809	978.324	20.172	–	144.141
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(994.346)	(1.033.751)	(441.011)	(21.134)	(38.988)	(19.703)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.103.368	3.350.833	1.454.859	76.781	49.554	325.476

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities

	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR1 A	Thesaurierende Klasse EUR1 I	Ausschüttende Klasse GBP I3*	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33.102	86.727	–	723.923	84.141	21.050	43.542	55.045	2.367	1.065
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	47.369	127.485	10.142	520.171	5.068	3.863	7.577	12.300	–	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(43.780)	(104.686)	(7.200)	(135.649)	–	(4.089)	(36.657)	(14.562)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36.691	109.526	2.942	1.108.445	89.209	20.824	14.462	52.783	2.367	1.065
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	64.980	121.388	–	–	84.141	26.971	71.862	113.863	–	1.065
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	80.066	66.766	–	724.636	–	2.480	7.978	2.128	2.367	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(111.944)	(101.427)	–	(713)	–	(8.401)	(36.298)	(60.946)	–	–
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33.102	86.727	–	723.923	84.141	21.050	43.542	55.045	2.367	1.065

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse SGD A	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C1	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3	Ausschüttende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.226	943.033	303.865	97.680	–	228.049	1.000	708.696	–	347.834
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	58.314	525.756	462.827	–	–	375.971	–	38.528	–	41.073
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(18.304)	(382.519)	(593.924)	(26.161)	–	(428.844)	–	(67.678)	–	(85.514)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41.236	1.086.270	172.768	71.519	–	175.176	1.000	679.546	–	303.393
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	627.593	553.855	117.619	535	641.964	1.000	662.524	215.406	362.374
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.226	573.365	874.180	–	–	644.705	–	53.369	–	98.033
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(257.925)	(1.124.170)	(19.939)	(535)	(1.058.620)	–	(7.197)	(215.406)	(112.573)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.226	943.033	303.865	97.680	–	228.049	1.000	708.696	–	347.834

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD U	Thesaurierende Klasse USD Z	Thesaurierende Klasse USD1 A	Thesaurierende Klasse USD1 I	Ausschüttende Klasse USD1 I	Thesaurierende Klasse ZAR B	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	731.389	1.476.743	11.481	1.775.836	2.480.017	165.409	60.621	–	226.331	140.480
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	492.138	96.684	–	329.890	300.057	624	30.098	–	110.842	89.384
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(550.240)	(279.054)	(903)	(515.612)	(629.739)	(3.673)	(66.898)	–	(310.431)	(130.159)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	673.287	1.294.373	10.578	1.590.114	2.150.335	162.360	23.821	–	26.742	99.705
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	900.358	1.636.608	12.011	1.791.035	4.088.916	174.205	110.674	173	143.480	180.116
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	818.080	114.811	–	470.297	556.592	7.212	175.085	10	551.044	140.134
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(987.049)	(274.676)	(530)	(485.496)	(2.165.491)	(16.008)	(225.138)	(183)	(468.193)	(179.770)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	731.389	1.476.743	11.481	1.775.836	2.480.017	165.409	60.621	–	226.331	140.480

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD B	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD E	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	330.761	280.687	88.789	119.132	73.401	489.183	237.499	82.556	133.379	131.040
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	19.619	22.814	8.377	55.978	78.796	239.664	61.309	–	36.616	12.307
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(141.663)	(202.121)	(51.036)	(129.445)	(87.483)	(168.454)	(95.283)	(1.500)	(36.929)	(42.155)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	208.717	101.380	46.130	45.665	64.714	560.393	203.525	81.056	133.066	101.192
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	402.407	329.390	125.744	224.291	53.360	455.958	301.966	102.376	115.346	504.388
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	6.405	93.453	48.540	125.635	166.753	263.730	73.634	564	1.941.088	50.259
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(78.051)	(142.156)	(85.495)	(230.794)	(146.712)	(230.505)	(138.101)	(20.384)	(1.923.055)	(423.607)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	330.761	280.687	88.789	119.132	73.401	489.183	237.499	82.556	133.379	131.040

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse SGD A	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD B	Thesaurierende Klasse USD C1	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46.637	4.088.753	37.288	1.773.636	5.068.888	725.541	1.633.409	662.385	663.537	420.954
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.019	240.295	9.213	116.800	154.150	26.875	119.264	114.278	–	283.111
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(17.379)	(1.299.117)	(34.961)	(565.284)	(1.880.346)	(47.796)	(1.114.110)	(432.930)	(236.020)	(476.862)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30.277	3.029.931	11.540	1.325.152	3.342.692	704.620	638.563	343.733	427.517	227.203
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48.516	4.557.644	27.861	2.515.574	7.693.487	791.729	2.079.682	747.507	936.039	910.646
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.604	1.100.149	41.326	228.478	706.290	15.929	569.786	647.952	–	338.211
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(3.483)	(1.569.040)	(31.899)	(970.416)	(3.330.889)	(82.117)	(1.016.059)	(733.074)	(272.502)	(827.903)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46.637	4.088.753	37.288	1.773.636	5.068.888	725.541	1.633.409	662.385	663.537	420.954

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD E	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD M	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	616.235	22.720	3.463.997	882.602	879.613	2.134.350	1.374.957	990.475	354.497	631.951
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	201.255	4.285	1.011.192	722.776	–	68.063	928.456	471.119	16.758	23.223
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(584.459)	–	(1.656.199)	(753.345)	–	(916.922)	(615.756)	(452.752)	(102.709)	(288.817)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233.031	27.005	2.818.990	852.033	879.613	1.285.491	1.687.657	1.008.842	268.546	366.357
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	563.940	23.259	4.007.523	531.090	879.613	2.513.906	1.149.534	1.058.113	72.761	1.001.674
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	796.788	–	1.104.922	619.172	–	277.003	741.876	787.367	318.414	68.840
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(744.493)	(539)	(1.648.448)	(267.660)	–	(656.559)	(516.453)	(855.005)	(36.678)	(438.563)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	616.235	22.720	3.463.997	882.602	879.613	2.134.350	1.374.957	990.475	354.497	631.951

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR B	Thesaurierende Klasse ZAR C2*	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR E	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49.942	–	545.703	67.577	1.008.040	136.850
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	31.990	–	136.178	3.137	349.651	76.934
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(54.141)	–	(377.086)	(45.778)	(387.794)	(63.337)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27.791	–	304.795	24.936	969.897	150.447
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr						
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile						
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97.005	1.776	518.873	134.912	786.641	163.965
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	83.039	–	637.512	59.848	1.036.425	95.298
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(130.102)	(1.776)	(610.682)	(127.183)	(815.026)	(122.413)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49.942	–	545.703	67.577	1.008.040	136.850

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap

	Thesaurierende Klasse AUD B	Thesaurierende Klasse AUD C2*	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert)
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80.150	–	111.041	157.141	2.539.500	590.548	110.743	1.169.767	–	28.238
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	14.684	–	60.918	64.010	173.939	2.080.395	11.021	86.467	2.587	4.563
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(63.627)	–	(92.351)	(78.295)	(2.591.183)	(2.592.232)	(100.020)	(966.666)	–	(4.088)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31.207	–	79.608	142.856	122.256	78.711	21.744	289.568	2.587	28.713
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145.328	1.010	122.323	117.587	82.838	26.448	344.502	260.228	–	519.208
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	117.733	–	162.080	149.107	2.549.064	574.945	72.615	1.134.814	–	56.549
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(182.911)	(1.010)	(173.362)	(109.553)	(92.402)	(10.845)	(306.374)	(225.275)	–	(547.519)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80.150	–	111.041	157.141	2.539.500	590.548	110.743	1.169.767	–	28.238

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)*	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD B
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	2.478.967	34.517	28.136	–	769	641.678.374	4.311.328	721.918	312.562
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	862	2.476.111	11.060	6.108	760	–	24.849.929	758.851	136.073	261.763
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.092.896)	(14.363)	(9.787)	–	–	(182.669.842)	(2.238.762)	(273.079)	(363.526)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	862	3.862.182	31.214	24.457	760	769	483.858.461	2.831.417	584.912	210.799
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	4.487.898	21.065	19.269	–	–	744.590.434	3.663.812	632.523	429.444
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.858.109	26.577	8.867	–	769	115.266.031	2.366.258	381.842	716.757
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(4.867.040)	(13.125)	–	–	–	(218.178.091)	(1.718.742)	(292.447)	(833.639)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	2.478.967	34.517	28.136	–	769	641.678.374	4.311.328	721.918	312.562

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C2*	Thesaurierende Klasse USD E	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2*	Ausschüttende Klasse USD I2*	Thesaurierende Klasse USD I3	Thesaurierende Klasse USD M	Thesaurierende Klasse USD T	Thesaurierende Klasse USD Z
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	1.341.978	11.422.534	1.323.894	–	–	6.642	479.226	467.483	77.338
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	297.539	1.205.164	182.603	1.000	1.000	416	151.746	287.886	–
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.207.101)	(6.092.891)	(306.833)	–	–	(3.253)	(291.121)	(372.286)	(70.872)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	432.416	6.534.807	1.199.664	1.000	1.000	3.805	339.851	383.083	6.466
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr										
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile										
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154	267.712	7.555.619	1.048.516	–	–	7.441	229.059	335.926	84.567
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	2.148.165	5.816.693	464.668	–	–	2.848	393.970	563.487	5.882
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(154)	(1.073.899)	(1.949.778)	(189.290)	–	–	(3.647)	(143.803)	(431.930)	(13.111)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	–	1.341.978	11.422.534	1.323.894	–	–	6.642	479.226	467.483	77.338

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR E	Thesaurierende Klasse ZAR T
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69.540	69.505
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	100.115	45.146
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(129.672)	(66.236)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39.983	48.415
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr		
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile		
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32.618	74.274
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	130.569	77.114
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	(93.647)	(81.883)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69.540	69.505

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

5. ANTEILKAPITAL (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2	Thesaurierende Klasse USD I3*	Thesaurierende Klasse USD M
Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	693.253	9.425.699	1.851.549	563.642	380.075	6.758.099	4.882.971	2.274.334	70.950
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	1.354.974	7.278.190	262.163	26.821	27.457	1.093.249	48.644	870.279	1.287
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(2.370.399)	(323.740)	(55.209)	(77.973)	(4.343.530)	(1.854.885)	–	(63.662)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.048.227	14.333.490	1.789.972	535.254	329.559	3.507.818	3.076.730	3.144.613	8.575
Für das am 31. Dezember 2024 beendete Geschäftsjahr									
Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile									
Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	–	7.123.885	1.833.952	633.142	417.946	6.095.673	7.128.340	–	23.348
Ausgegebene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	693.253	3.712.476	331.836	99.795	171.733	1.803.565	218.019	2.274.334	54.378
Zurückgenommene rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile	–	(1.410.662)	(314.239)	(169.295)	(209.604)	(1.141.139)	(2.463.388)	–	(6.776)
Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	693.253	9.425.699	1.851.549	563.642	380.075	6.758.099	4.882.971	2.274.334	70.950

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt und/oder geschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE

Der Manager hat für jede Klasse Anspruch auf eine Gebühr in Bezug auf Managementdienste, die er für jedes Portfolio erbringt (die „Managementgebühr"). Darüber hinaus hat der Manager Anspruch auf eine Gebühr von 0,025 % in Bezug auf die von ihm der Gesellschaft bereitgestellten administrativen Supportdienste.

Die maximale jährliche Gebühr, die der Gesellschaft in Bezug auf ein Portfolio in Rechnung gestellt wird, beträgt 2,5 % seines NIW. Die aktuelle Managementgebühr, die in Bezug auf jedes Portfolio zahlbar ist, wird im betreffenden Nachtrag veröffentlicht. Die aktuellen Sätze für die Managementgebühr der einzelnen Anlageklassen sind nachstehend aufgeführt.

Die Managementgebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats zahlbar. Sofern im Nachtrag des betreffenden Portfolios keine anders lautenden Angaben gemacht werden, bezahlt der Manager die in Bezug auf ein Portfolio bestellten Sub-Investment-Manager oder Anlageberater aus seiner Managementgebühr. Der Manager hat ferner Anspruch auf Erstattung aller Spesen durch die Gesellschaft, die ihm (oder seinen Beauftragten) bei der Erfüllung seiner (ihrer) Pflichten entstehen, und zahlt diese erstatteten Spesen an den jeweiligen Dienstleister.

Asia Responsible Transition Bond	**Management-gebühr**
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

China A-Share Equity	
Thesaurierende Klasse CNY I	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	0,90 %

China Equity	
Thesaurierende Klasse CHF I	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,85 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,88 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,85 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,45 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Climate Innovation	**Management-gebühr**
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

CLO Income	
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,40 %
Ausschüttende Klasse EUR X	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,75 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,75 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse SEK I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD LA	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD LI	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD LM	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,13 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Commodities	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,52 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,46 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,33 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,62 %
Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,33 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Corporate Hybrid Bond	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,57 %
Ausschüttende Klasse CHF P	0,57 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,57 %
Ausschüttende Klasse EUR P	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,48 %

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse GBP P	0,57 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,57 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Developed Market FMP – 2027	
Thesaurierende Klasse EUR A	0,65 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,65 %
Ausschüttende Klasse USD A	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,40 %

EMD Corporate – Social and Environmental Transition	
Thesaurierende Klasse CHF I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,60 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,35 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,80 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,60 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,60 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,64 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,60 %

Emerging Market Debt - Hard Currency	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,40 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,70 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,49 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,67 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,67 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,70 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,40 %

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,67 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,31 %*
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Emerging Market Debt - Local Currency	
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,45 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,50 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %

*Cliff-Rate.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	Management-gebühr
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,36 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

Emerging Market Debt Blend	
Ausschüttende Klasse AUD I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,40 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,40 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,05 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,40 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)	Management gebühr
Thesaurierende Klasse USD M	1,40 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,48 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,60 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Emerging Markets Equity	
Thesaurierende Klasse AUD B	2,00 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,00 %
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,00 %
Ausschüttende Klasse CAD I2	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,00 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,00 %

Euro Bond	
Thesaurierende Klasse EUR A	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,35 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,28 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse EUR A	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,45 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,23 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

European High Yield Bond	
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,10 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse JPY I1	0,54 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Event Driven	
Thesaurierende Klasse EUR I	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,50 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,80 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,95 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,80 %

Event Driven (Fortsetzung)	Management gebühr
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %

Global Bond	
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,10 %
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,19 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,19 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD C1	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD M	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Equity Megatrends	
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,80 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,64 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,64 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,48 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,76 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse SGD S	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD S	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Flexible Credit Income	
Thesaurierende Klasse CAD I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,30 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)	Management-gebühr
Ausschüttende Klasse GBP P	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP X	0,30 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global High Yield Engagement	
Ausschüttende Klasse AUD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse AUD I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse CHF I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse CHF I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse CHF X	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse EUR X	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,10 %
Thesaurierende Klasse GBP I4	0,37 %
Thesaurierende Klasse GBP X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,37 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Investment Grade Credit	
Thesaurierende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,10 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,29 %
Thesaurierende Klasse GBP X	0,10 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,10 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Opportunistic Bond	Management gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,29 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,30 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,24 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,24 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Global Value	
Thesaurierende Klasse EUR M	0,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,23 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD A*	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,32 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

High Yield Bond	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse AUD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,20 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,20 %
Ausschüttende Klasse GBP A	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,20 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,20 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD C1	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,57 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD U	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

Japan Equity Engagement	
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Thesaurierende Klasse JPY A	1,70 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,85 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,85 %
Thesaurierende Klasse JPY I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,35 %

Next Generation Connectivity	
Thesaurierende Klasse AUD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,70 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,70 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,85 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse CNY A	1,70 %
Thesaurierende Klasse CNY I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,70 %

Next Generation Mobility	
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,55 %

Next Generation Space Economy	
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %

Short Duration Emerging Market Debt	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,00 %

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	Management gebühr
Ausschüttende Klasse CHF A	1,00 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,50 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse CHF I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse CHF I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,00 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,50 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,35 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,00 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,75 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,00 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,48 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,50 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,00 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD C1	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,25 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse USD P	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Short Duration Euro Bond	
Thesaurierende Klasse CHF P	0,18 %
Thesaurierende Klasse CHF U	0,29 %
Thesaurierende Klasse EUR A	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,19 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,19 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,15 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,13 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,09 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,29 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,19 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,19 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,19 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Short Duration High Yield Engagement	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,20 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,60 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,60 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,20 %

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)	Management gebühr
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Strategic Income	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	0,00 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,00 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)	1,00 %
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungs-gesichert)	1,00 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,50 %
Ausschüttende Klasse JPY I CG	0,50 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,50 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,00 %
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,50 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse USD I	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,40 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,00 %

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,35 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %

Tactical Macro	
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

Uncorrelated Strategies	
Thesaurierende Klasse CHF I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,75 %

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)	Management gebühr
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,75 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Equity	
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,38 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,15 %
Thesaurierende Klasse JPY I3	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,38 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,15 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Equity Premium	
Thesaurierende Klasse EUR I	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,36 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,60 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,42 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,36 %
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,34 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,36 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Large Cap Value	
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,67 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I4	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,35 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Long Short Equity	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse EUR A	2,25 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,35 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,25 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse SGD A1	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,25 %
Thesaurierende Klasse USD A1	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,25 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %

US Multi Cap Opportunities	
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR1 I	0,85 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,50 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse USD1 A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD1 I	0,85 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)	Management-gebühr
Ausschüttende Klasse USD1 I	0,85 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

US Real Estate Securities	
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,50 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,75 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,50 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,50 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

US Small Cap	Management-gebühr
Thesaurierende Klasse AUD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,00 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,81 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD B	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD E	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,00 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	1,80 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,80 %

US Small Cap Intrinsic Value	
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,85 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,68 %
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,70 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Angaben zu Änderungen des Managementgebührensatzes in dem zum 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr sind in Anmerkung 21 dieses Jahresabschlusses aufgeführt.

Gegebenenfalls wird auf die o. g. Gebühren ein Rabatt eingeräumt.

Der Manager kann auf seine Gebühren verzichten, um die Gesamtkostenquoten („TERs") der Portfolios nach oben zu begrenzen. Diese Gebührenverzichte sind freiwillig und können vom Manager jederzeit ohne vorherige Mitteilung zurückgenommen werden. Gebühren, auf die freiwillig verzichtet wurde, können nicht vom Manager zurückgefordert werden. Eine Aufgliederung der TERs der einzelnen Portfolios ist in Anhang II enthalten.

Für jede Klasse der Uncorrelated Strategies hat der Sub-Investment-Manager Anspruch auf eine Gebühr (die „zusätzliche Beratergebühr") von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts des Portfolios für die von den Beratern für das Portfolio erbrachten Dienstleistungen. Die zusätzliche Beratergebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende des Kalendermonats zu zahlen.

Die Gesellschaft bezahlt Verwaltungsgebühren, die nicht mehr als 0,20 % des NIW des betreffenden Portfolios betragen werden. Die Verwaltungsgebühr setzt sich zusammen aus einer Gebühr, die an die Verwaltungsstelle für die von ihr in Bezug auf jedes Portfolio erbrachten Verwaltungsdienste zu zahlen ist, und einer Gebühr, die an den Manager für die von ihm für jedes Portfolio erbrachten administrativen Supportdienste zu zahlen ist; sie läuft monatlich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen.

Der Fonds zahlt/zahlte an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage der Bewertung des Nettovermögens des Uncorrelated Strategies am Monatsende mit den folgenden Sätzen:

Vermögenswerte von 0 – 500 Mio. US$	0,055 %
Vermögenswerte von 500 – 2.000 Mio. US$	0,05 %
Vermögenswerte über 2.000 Mio. US$	0,04 %

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsstelle Verwaltungsgebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Monatsende, und zwar für jedes von der Verwaltungsstelle verwaltete Portfolio und mit den folgenden Sätzen:

Vermögenswerte von 0 – 25.000 Mio. US$	0,0055 %
Vermögenswerte über 25.000 Mio. US$	0,0025 %

Die oben genannten Gebühren unterliegen einer monatlichen Mindestgebühr von 1.900 US$ pro Portfolio und umfassen fünf Anteilklassen pro Portfolio. Bei Portfolios, die mehr als fünf Anteilklassen haben, wird für jede zusätzliche Anteilklasse eine monatliche Gebühr von 100 US$ erhoben.

Darüber hinaus hat die Verwaltungsstelle Anspruch auf eine weitere Gebühr in Bezug auf die Transferstellendienste, die sie für das Portfolio erbringt.

In Bezug auf Anteile der Klassen B, C, E, C1 und C2 des jeweiligen Portfolios hat/haben der Manager und/oder die betreffende Vertriebsstelle für ihre Vertriebsdienstleistungen, die er/sie für diese Klassen erbringt/erbringen, Anspruch auf eine Vertriebsgebühr zu einem jährlichen Satz von 1,00 % des NIW der betreffenden Klassen. Diese wird taggenau berechnet und monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats gezahlt. In Bezug auf Anteile der Klasse M des jeweiligen Portfolios hat/haben der Manager und/oder die betreffende Vertriebsstelle für seine/ihre Vertriebsdienstleistungen, die er/sie für diese Klassen erbringt/erbringen, Anspruch auf eine Vertriebsgebühr zu einem jährlichen Satz in Höhe eines Prozentsatzes des NIW der jeweiligen Klasse. Diese wird taggenau berechnet und monatlich rückwirkend am Ende eines jeden Kalendermonats gezahlt.

Der Satz für diese Vertriebsgebühr variiert zwischen den Portfolios und ist im Nachtrag für die einzelnen Portfolios aufgeführt. In Bezug auf alle anderen Klassen kann der Manager der Vertriebstelle für ihre Vertriebsdienste eine Gebühr (zu normalen kommerziellen Sätzen) zahlen, die ebenfalls durch Managementgebühr abgedeckt wird.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Gebühren der nicht verbundenen Unterberater

An die vom Manager und/oder Sub-Investment-Manager ernannten nicht verbundenen Unterberater gezahlten Gebühren werden nicht aus dem Vermögen der Portfolios bestritten. Solche an Green Court Capital Management Limited etwaig gezahlten Gebühren werden von NBAMIL gezahlt, und etwaige an die Unterberater zahlbaren Gebühren für Uncorrelated Strategies werden von NBIA gezahlt. Die Gesamtgebühren der nicht verbundenen Unterberater, die für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr direkt aus dem Portfoliovermögen bestritten wurden, beliefen sich auf null USD (31. Dezember 2024: null USD).

Erfolgsabhängige Gebühren

Für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr wird eine erfolgsabhängige Gebühr für den US Long Short Equity, den Tactical Macro, den Global High Yield Engagement und den Event Driven berechnet.

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr
Der Manager und ein Sub-Investment-Manager haben unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr (die „erfolgsabhängige Gebühr") die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr. Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer Anteilklasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des unten für jedes Portfolio definierten Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Wird der Managementvertrag in einem beliebigen Jahr vor Ende des Berechnungszeitraums beendet oder dem Sub-Investment-Manager gekündigt, dann wird die erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf den laufenden Berechnungszeitraum so berechnet und ausbezahlt, als ob das Datum, zu dem dieser Vertrag beendet wird, dem Ende des betreffenden Berechnungszeitraums entspräche.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager oder einen Sub-Investment-Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager oder einen Sub-Investment-Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar. Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager oder einen Sub- Investment-Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr verwendete Methode für jedes betreffenden Portfolio gestaltet sich wie folgt:

US Long Short Equity

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist.

Definitionen

Berechnungszeitraum	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; • im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Definitionen (Fortsetzung)

Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.
High Water Mark (Höchstmarke)	Ist entweder (i) der Erstangebotspreis je Anteil oder (ii) der NIW je Anteil am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums, in Bezug auf den eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, je nachdem, welcher Wert höher ist.

Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse fällig, wenn der NIW je Anteil am Ende des Berechnungszeitraums die High Water Mark für diese spezielle PF-Klasse übersteigt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im NIW je Anteil im Berechnungszeitrum das der High Water Mark übersteigt. Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag auf und bildet Teil des NIW je Anteil für jede PF-Klasse, wo zutreffend. Jede an einem Handelstag aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr wird von einem am folgenden Handelstag erfolgten Zuwachs bis zum letzten Handelstag des Berechnungszeitraums ersetzt.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten NIW je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Eine erfolgsabhängige Gebühr wird erst gezahlt, wenn der NIW je Anteil die High Water Mark überschreitet, und derlei Gebühr wird nur bei einer Outperformance des über die Hurdle Rate (Mindestrendite) hinausgehenden NIW je Anteil, wie vorstehend beschrieben, zahlbar.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 361.405 US$ (31. Dezember 2024: 381.344 US$).

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist.

Definitionen

Benchmark	ICE BofA Global High Yield Constrained Index in der entsprechenden Klassenwährung (wie nachstehend beschrieben)
Berechnungszeitraum	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; • im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.
Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umwandelt.
Outperformance	Die überdurchschnittlich positive Entwicklung des NIW je Anteil über der Performance der Benchmark im Berechnungszeitraum.

Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse bei einer Outperformance, d. h. einer überdurchschnittlich positiven Entwicklung des NIW je Anteil gegenüber der Performance der für diese spezielle PF-Klasse im Berechnungszeitraum geltenden Benchmark, fällig. Die prozentuale Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 20 % der für diese spezielle PF-Klasse im selben Zeitraum geltenden Outperformance.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten NIW je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Für den Fall, dass die Performance einer PF-Klasse über einen Berechnungszeitraum geringer ist als die der Benchmark, fällt in Bezug auf diese PF-Klasse keine erfolgsabhängige Gebühr an, bis eine solche kumulative Underperformance gegenüber ihrer Benchmark hereingeholt wurde.

Im Fall, dass die PF-Klasse eine Outperformance in einem Berechnungszeitraum erzielt hat, wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese PF-Klasse zahlbar. Nach der Zahlung wird die Benchmark angepasst, dieser Prozess gewährleistet, dass der NIW je Anteil und die Benchmark zu Beginn des Berechnungszeitraums von derselben Stelle ausgehen. Folglich entspricht der anfängliche Benchmark-Wert für den nächsten Berechnungszeitraum dem NIW in Bezug auf die PF-Klasse, für die die erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, d. h., wenn der NIW 110 entsprechen würde, läge der Benchmark-Wert ebenfalls bei 110.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Benchmarkindizes

Klassen	Index	Code
USD PF-Klassen:	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HW0C ausgewählte Währung USD
Abgesicherte PF-Klassen EUR	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – in EUR abgesichert	HW0C ausgewählte Währung EUR
Abgesicherte PF-Klassen GBP	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – in GBP abgesichert	HW0C ausgewählte Währung GBP

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass im Falle einer zahlbaren erfolgsabhängigen Gebühr auf die Outperformance gegenüber der Benchmark ihnen auch dann eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, wenn der NIW ihrer Anteile zurückgegangen ist, allerdings in einem geringeren Ausmaß als die Benchmark.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt werden kann, auch wenn der NIW ihrer Anteile gleichgeblieben oder zurückgegangen ist. Dies ist unter Umständen der Fall, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende eines Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im NIW auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle überprüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 wurden vom Portfolio keine erfolgsabhängigen Gebühren an den Manager gezahlt.

Event Driven

Der Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Alle Anteilkassen im Portfolio sind PF-Klassen.

Definitionen

Berechnungszeitraum	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder PF-Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember geht; • im Fall der Auflösung einer PF-Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Managementvertrags während eines Jahres der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet. Der erste Wert, auf dessen Grundlage die erste erfolgsabhängige Gebühr für alle PF-Klassen ermittelt wird, ist der Erstangebotspreis.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Definitionen (Fortsetzung)

Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder am Ende des Berechnungszeitraums oder an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.
High Water Mark (Höchstmarke)	Ist entweder (i) der Erstangebotspreis je Anteil oder (ii) der NIW je Anteil am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums, in Bezug auf den eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, je nachdem, welcher Wert höher ist.

Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf jede im Umlauf befindliche PF-Klasse fällig, wenn der NIW je Anteil am Ende des Berechnungszeitraums die High Water Mark (nach Abzug aller Kosten vor dem Abzug einer aufgelaufenen erfolgsabhängigen Gebühr, sofern dies im besten Interesse des Anteilinhabers liegt) für diese spezielle PF-Klasse übersteigt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im Nettoinventarwert je Anteil im Berechnungszeitrum das der High Water Mark übersteigt, mit Ausnahme der Klassen I5, für die die erfolgsabhängige Gebühr 15 % des Betrags, um den das prozentuale Wachstum im Nettoinventarwert je Anteil im Berechnungszeitrum das der High Water Mark übersteigt, entspricht.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag auf und bildet Teil des Nettoinventarwerts je Anteil für jede PF-Klasse, wo zutreffend. Jede an einem Handelstag aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr wird von einem am folgenden Handelstag erfolgten Zuwachs bis zum letzten Handelstag des Berechnungszeitraums ersetzt.

In allen Fällen erfolgte beim zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr angewandten Nettoinventarwert je Anteil keine vorherige Verwässerungsanpassung, d. h. er enthält keine Swing-Pricing-Anpassung.

Es wird keine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt, wenn der Nettoinventarwert je Anteil die High Water Mark überschreitet, und derlei Gebühr wird nur bei einer Outperformance des über die High Water Mark hinausgehenden Nettoinventarwerts je Anteil, wie vorstehend beschrieben, zahlbar.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird und ihnen daher unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, selbst wenn der Nettoinventarwert ihrer Anteile gleich geblieben oder zurückgegangen ist, zum Beispiel, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr läuft an jedem Handelstag im Nettoinventarwert auf und ist gewöhnlich an den Manager rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen am Ende eines jeden Berechnungszeitraums zu zahlen. Im Falle von während des Berechnungszeitraums zurückgenommenen Anteilen ist die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Anteile jedoch an den Manager innerhalb von 30 Geschäftstagen des Rücknahmedatums zahlbar.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben in der betreffenden PF-Klasse (partizipieren jedoch nicht an darauffolgenden Gewinnen und Verlusten der betreffenden Klasse), bis sie an den Manager gezahlt werden, und werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen der betreffenden PF-Klasse herangezogen oder zur Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle prüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr und stellt sicher, dass sie nicht manipuliert werden kann.

Die Direktoren können mit Zustimmung des Managers die erfolgsabhängige Gebühr, die von einer PF-Klasse zu zahlen ist, reduzieren. Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 12.357.981 US$ (31. Dezember 2024: 3.671.667 US$).

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Tactical Macro

Der Sub-Investment-Manager hat unter Umständen Anspruch auf eine erfolgsabhängige Gebühr, die aus dem Portfoliovermögen in Bezug auf jede PF-Klasse des betreffenden Portfolios zahlbar ist. Alle Anteilkassen im Portfolio sind PF-Klassen.

Definitionen

Berechnungszeitraum	Der Berechnungszeitraum geht normalerweise jährlich vom 1. Januar bis zum 31. Dezember, mit Ausnahme, dass: • im Fall der Erstausgabe von Anteilen in jeder Klasse der erste Berechnungszeitraum vom Ausgabedatum bis zum 31. Dezember des folgenden Jahres geht; • im Fall der Auflösung einer Klasse der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet; und • im Fall der Auflösung des Vertrags des Sub-Investment-Managers während eines Jahres, der Berechnungszeitraum am Datum der Auflösung endet.
Festlegung (Kristallisierung)	Der Punkt, an dem eine erfolgsabhängige Gebühr an den Sub-Investment-Manager zahlbar wird. Die Festlegung erfolgt entweder (i) am Ende des Berechnungszeitraums, (ii) bei Beendigung der Bestellung des Sub-Investment-Managers oder (iii) an einem Handelstag, an dem ein Anteilinhaber den gesamten oder einen Teil seines Anteilsbestands zurückgibt oder umtauscht.
Outperformance	Die überdurchschnittlich positive Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil über der Performance der Benchmark im Berechnungszeitraum.

Benchmarkindizes

Klassen	Index
USD-Klassen	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)
Abgesicherte Klassen EUR	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - EUR Hedged)
Abgesicherte Klassen GBP	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - GBP Hedged)
Abgesicherte Klassen CHF	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - CHF Hedged)
Abgesicherte Klassen JPY	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return - JPY Hedged)

Die Benchmark ist ein weit verbreiteter Richtwert für kurzfristige Zinssätze, der einen Anhaltspunkt für die Durchschnittskurse liefert, zu denen Banken für bestimmte Zeiträume in bestimmten Währungen ungesicherte Interbankenkredite aufnehmen können.

Für Klassen, die in anderen als die oben genannten Währungen denominiert sind, wird der ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) die Benchmark sein. Der Index ist gegenüber der jeweiligen Klassenwährung abgesichert und stellt für die Anleger dieser Klassen eine besser geeignete Vergleichsgröße dar.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

6. GEBÜHREN DES MANAGERS, DER VERWALTUNGSSTELLE, DER VERTRIEBSSTELLE UND DER VERWAHRSTELLE (FORTSETZUNG)

Erfolgsabhängige Gebühren (Fortsetzung)

An den Manager und einen Sub-Investment-Manager gezahlte erfolgsabhängige Gebühr (Fortsetzung)

Tactical Macro (Fortsetzung)

Methode

Für jeden Berechnungszeitraum wird bzgl. jeder ausgegebenen Klasse eine erfolgsabhängige Gebühr für eine Outperformance fällig, d. h. die überdurchschnittlich positive Wertentwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil (nach Abzug aller Kosten vor dem Abzug einer aufgelaufenen erfolgsabhängigen Gebühr, sofern dies im besten Interesse des Anteilinhabers liegt) gegenüber der Wertentwicklung der für die jeweilige Klasse geltenden Benchmark während des Berechnungszeitraums. Die erfolgsabhängige Gebühr wird an jedem Handelstag berechnet und entspricht bis zu 20 % der für diese spezielle Klasse im selben Zeitraum geltenden Outperformance.

Für den Fall, dass die Performance einer Klasse über einen Berechnungszeitraum geringer ist als die der Benchmark, fällt in Bezug auf diese Klasse keine erfolgsabhängige Gebühr an, bis eine solche kumulative Underperformance gegenüber ihrer Benchmark hereingeholt wurde.

Im Fall, dass die Klasse eine Outperformance in einem Berechnungszeitraum erzielt hat, wird eine erfolgsabhängige Gebühr in Bezug auf diese Klasse zahlbar. Nach der Zahlung wird die Benchmark angepasst, dieser Prozess gewährleistet, dass der Nettoinventarwert je Anteil und die Benchmark zu Beginn des Berechnungszeitraums von derselben Stelle ausgehen. Folglich entspricht der anfängliche Benchmarkwert für den nächsten Berechnungszeitraum dem Nettoinventarwert in Bezug auf die Klasse, für die die erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, d. h. wenn der Nettoinventarwert am Ende eines Berechnungszeitraums, in dem eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt wurde, 110 betragen würde, würde der Benchmarkwert zu Beginn des folgenden Berechnungszeitraums ebenfalls 110 betragen.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass im Falle einer zahlbaren erfolgsabhängigen Gebühr auf die Outperformance gegenüber der Benchmark ihnen auch dann eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, wenn der Nettoinventarwert je Anteil zurückgegangen ist, allerdings in einem geringeren Ausmaß als die Benchmark.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass die erfolgsabhängige Gebühr auf Anteilklassenebene und nicht auf Ebene des individuellen Anteilinhabers berechnet wird, und da in Bezug auf die erfolgsabhängige Gebühr kein Series Accounting Anwendung findet ihnen daher unter Umständen eine erfolgsabhängige Gebühr in Rechnung gestellt wird, selbst wenn der Nettoinventarwert ihrer Anteile gleich geblieben oder zurückgegangen ist, zum Beispiel, wenn Anteilinhaber Anteile zu einem Zeitpunkt kaufen oder verkaufen, bei dem es sich nicht um den Beginn oder das Ende des Berechnungszeitraums handelt.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird täglich zu jedem Bewertungszeitpunkt ermittelt und läuft zu diesem auf. Die erfolgsabhängige Gebühr wird auf den nicht für eine Verwässerungsgebühr angepassten Nettoinventarwert je Anteil berechnet, d. h. bevor eine Swing-Pricing-Anpassung erfolgte (weitere Informationen in Bezug auf „Swing Pricing" sind im Abschnitt „Ermittlung des Nettoinventarwerts – Bewertungsanpassungen und Swing Pricing" des Verkaufsprospekts enthalten).

Die erfolgsabhängige Gebühr wird gewöhnlich rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem 31. Dezember jeden Jahres an den Sub-Investment-Manager gezahlt. Für den Fall der Feststellung einer erfolgsabhängigen Gebühr während eines Berechnungszeitraums wird die aufgelaufene erfolgsabhängige Gebühr für solche Beträge innerhalb von 30 Geschäftstagen nach Ende des Kalenderquartals zahlbar, in dem die Feststellung erfolgte.

Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren verbleiben im Portfolio, bis sie an den Sub-Investment-Manager gezahlt werden, und partizipieren nicht an darauffolgenden Gewinnen oder Verlusten des Portfolios. Festgestellte erfolgsabhängige Gebühren werden nicht zur Bedienung von Rücknahmeanträgen oder zur Zahlung von Gebühren und Aufwendungen des Portfolios oder des Fonds (außer den an den Sub-Investment-Manager zahlbaren Gebühren) herangezogen oder zu Verfügung gestellt.

Die Verwahrstelle prüft die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr und stellt sicher, dass sie nicht manipuliert werden kann.

Erfolgsabhängige Gebühren fallen auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge (zur Klarstellung: einschließlich Anlageerträgen) unter Berücksichtigung der realisierten und nicht realisierten Verluste zum Ende des Berechnungszeitraums an. Daher können erfolgsabhängige Gebühren auf nicht realisierte Gewinne gezahlt werden, die in der Folge niemals realisiert werden.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 verdiente der Manager eine erfolgsabhängige Gebühr in Höhe von 422.227 US$ (31. Dezember 2024: null USD).

Gebühren der Verwahrstelle
Die Gesellschaft bezahlt der Verwahrstelle eine Gebühr für Treuhanddienstleistungen für jedes Portfolio die maximal 0,02 % pro Jahr des NIW des jeweiligen Portfolios beträgt und monatlich anfällt und monatlich rückwirkend zahlbar ist. Die Verwahrstelle hat auch Anspruch auf Erstattung von dem Fonds aus dem Portfoliosvermögen von Verwahrgebühren, Transaktionsgebühren und angemessenen Auslagen („Depotbankgebühren"), die zugunsten des Portfolios entstehen, einschließlich der Gebühren (die normale kommerzielle Sätze nicht übersteigen werden) und angemessener Auslagen von Unter-Depotbanken, die von der Verwahrstelle beauftragt werden.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

7. HONORARE UND AUFWENDUNGEN DER DIREKTOREN

Die Direktoren haben als Vergütung für ihre Dienste Anspruch auf ein Honorar, dessen Höhe von Zeit zu Zeit von den Direktoren festgelegt wird, wobei der an einen Direktor jährlich in Bezug auf den Fonds zu zahlende Betrag der Vergütung 75.000 EUR (oder 85.000 EUR im Falle eines Vorsitzenden des Fonds) oder einen anderen Betrag, den die Direktoren jeweils ggf. festlegen, nicht überschreiten wird. Die Direktoren sowie diese ggf. vertretende Direktoren haben Anspruch auf die Erstattung sämtlicher angemessener Reise-, Hotel- und anderer Kosten, die ihnen bei der Teilnahme an Sitzungen der Direktoren oder der Anteilinhaber oder anderen Versammlungen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Fonds entstehen. Sämtliche auf die Honorare der Direktoren gezahlten Lohnsteuern sind in den Gesamtkosten enthalten. Keiner der Direktoren hat einen Dienstvertrag mit dem Fonds abgeschlossen, derartige Verträge sind auch nicht vorgesehen, und kein Direktor ist in der Unternehmensleitung des Fonds tätig. Die Direktoren, die zugleich Mitarbeiter von Neuberger Berman Europe Limited sind, erhalten für ihre Dienstleistungen als Direktoren der Gesellschaft kein Honorar.

Die Gesamtbezüge der Direktoren (einschließlich Spesen) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 betrugen insgesamt 180.550 US$ (31. Dezember 2024: 155.612 US$), von denen null US$ am Jahresende noch ausstanden (31. Dezember 2024: 43.578 US$).

Zum 31. Dezember 2025 war Michelle Green Direktorin und Angestellte von Neuberger Berman Europe Limited („NBEL"), ein Sub-Investment-Manager und eine Vertriebsstelle des Fonds. Frau Mary Brady ist Direktorin und Angestellte der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL"), dem Manager des Fonds. Frau Gráinne Alexander ist Direktorin von NBAMIL. Frau Michelle Green und Frau Mary Brady haben sich freiwillig bereit erklärt, auf ihren Anspruch auf eine Vergütung in Hinblick auf ihre Pflichten als Direktoren für das zum 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr zu verzichten (31. Dezember 2024: ebenso).

Die Honorare der Direktoren werden vor Abzug der Einkommensteuer ausgewiesen. Von den Direktoren wurden keine Sachleistungen bezogen.

8. VERGÜTUNG DER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young, Chartered Accountants haben für ihre im Geschäftsjahr geleistete Arbeit für den Fonds folgende Vergütung (ohne MwSt.) erhalten:

		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
Gesetzliches Prüfungshonorar:	- Ernst & Young (Irland):	623.321	505.121
Sonstige Honorare ohne Prüfungshonorare:	- Ernst & Young (Österreich):	166.751	134.074
	- Ernst & Young (Schweiz):	156.436	140.000

9. SONSTIGE GEBÜHREN UND KOSTEN

Die Transaktionskosten sind die beim Kauf, bei der Emission oder beim Verkauf von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anfallenden Kosten. Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen für Makler und Händler, die an Aufsichtsbehörden und Börsen zahlbaren Gebühren und bei der Übertragung fällig werdenden Steuern und Abgaben. Die Transaktionskosten erstrecken sich nicht auf Auf- oder Abschläge auf Fremdkapitalanlagen, Finanzierungskosten oder interne Verwaltungs- bzw. Haltekosten. Diese Kosten werden verbucht, sobald sie anfallen und für die Zwecke der Finanzberichterstattung in der Gewinn- und Verlustrechnung als Aufwand erfasst.

Der Fonds und die Portfolios zahlen auch bestimmte sonstige Kosten, Gebühren, Honorare und Aufwendungen, die im Rahmen ihres Betriebs entstehen. Diese können insbesondere Gebühren und Kosten enthalten, die im Zusammenhang mit Bank- und Maklerdienstleistungen beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren der Portfolios entstehen, Steuern, Versicherungen, die Kosten und Aufwendungen für die Buchführung und die Abfassung, den Druck, die Veröffentlichung und Verteilung der Verkaufsprospekte, Nachträge, Jahres- und Halbjahresberichte und sonstiger Dokumente und Informationen (in den jeweils notwendigen Sprachen) für bestehende oder potenzielle Anteilinhaber (einschließlich der Kosten für die Entwicklung und Verbesserung von Software und elektronischen Übertragungstechniken zur Verteilung dieser Dokumente oder Informationen), die Kosten für die Veröffentlichung von Preis- und Renditeinformationen in den relevanten Medien, die Kosten und Aufwendungen für das Einholen von Genehmigungen oder Registrierungen der Gesellschaft oder von Anteilen bei den Aufsichtsbehörden verschiedener Rechtsordnungen, einschließlich etwaiger von der Central Bank of Ireland erhobener Abgaben, die Kosten für die Notierung und Aufrechterhaltung der Notierung von Anteilen an einer Börse, Marketing- und Werbekosten, die Kosten für die Einberufung und Abhaltung der Versammlungen der Direktoren und der Anteilinhaber , die Kosten für die Ausübung der Stimmrechte im Zusammenhang mit der Anlage der Gesellschaft im besten Interesse der Anteilinhaber und die Honorare und Aufwendungen für Rechts-, Rechnungsprüfungs- und andere Beratungsleistungen, sämtliche Kosten, die durch die Auflösung oder Liquidierung der Gesellschaft entstehen, sowie alle weiteren Kosten und Aufwendungen (einmalige und außerordentliche Kosten und Aufwendungen eingeschlossen), die von Zeit zu Zeit entstehen und von den Direktoren als notwendig oder angemessen für den fortdauernden Geschäftsbetrieb der Gesellschaft oder eines Portfolios genehmigt wurden. Im Zusammenhang mit der Registrierung des Fonds oder der Anteile zum Verkauf in bestimmten Rechtsordnungen zahlt der Fonds die Gebühren und Kosten von Zahl- und Informationsstellen und/oder Korrespondenzbanken. Diese Zahlungen erfolgen zu marktüblichen Sätzen.

Der Manager begleicht alle Kosten für von ihm bezogenes Research direkt, ungeachtet der Bezugsquelle. Sub-Investment-Manager mit Sitz außerhalb der EU, die bezogenes Research nicht in die EU weiterleiten, können dem betreffenden Portfolio durch Bereitstellung eines jährlichen Research-Budgets für jedes Portfolio Research-Kosten in Rechnung stellen. Die Abgrenzungen für Research-Kosten für Uncorrelated Strategies für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr beliefen sich auf 839.309 USD (31. Dezember 2024: 1.808.526 US$).

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN

Gemäß FRS 102 „Transaktionen mit nahe stehenden Parteien" gelten Parteien als nahe stehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben oder bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Michelle Green ist Direktorin des Fonds und ebenfalls Direktorin und Angestellte der NBEL, ein Sub-Investment-Managers und eine Vertriebsstelle des Fonds. Frau Mary Brady ist Direktorin und Angestellte von NBAMIL, der Manager der Gesellschaft. Gráinne Alexander ist Direktorin von NBAMIL, der Manager der Gesellschaft.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 war Alex Duncan Direktor des Fonds und auch Direktor und Angestellter von NBEL. Mit Wirkung vom 26. November 2024 trat Alex Duncan als Direktor des Fonds zurück. Die von NBEL und NBAMIL in den Jahren zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 erhältlichen Gebühren sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Nähere Angaben zu den in den zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 gezahlten Honoraren der Direktoren finden sich in Anmerkung 7.

Managementgebühren, Gebühren der Verwaltungsstelle und erfolgsabhängige Gebühren*	31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
Von NBAMIL erhaltene Managementgebühren und Gebühren der Verwaltungsstelle, ohne Verzichte	252.270.641	207.800.481
Beratungsgebühren	4.587.516	7.705.554
Kostenverzicht	(2.787.130)	(2.245.492)
Verzicht auf Beratungsgebühren	(688)	(9.406)
Ausstehende Managementgebühren	24.116.972	18.806.673
Von NBAMIL erhaltene erfolgsabhängige Gebühren**	13.141.613	4.053.011

*Weitere Informationen zu den Managementgebühren und erfolgsabhängigen Gebühren finden sich in Anmerkung 6.
**Erfolgsabhängige Gebühren werden gewöhnlich rückwirkend innerhalb von 30 Geschäftstagen nach Ende des Berechnungszeitraums an den Manager gezahlt. Weitere Angaben siehe „Erfolgsabhängige Gebühren" in Anmerkung 6.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hielten folgende Portfolios Anteile an anderen, von mit dem Manager verbundenen Unternehmen verwalteten Portfolios:

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
Portfolio	**Bestand***	**Verwaltet von**	**Anteile**	**Wert**	**Anteile**	**Wert**
Corporate Hybrid Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	-	-	1.300.000	12.265.572
Emerging Market Debt - Local Currency	China Bond	NBAMIL	-	-	370.676	4.040.368
Emerging Market Debt Blend	China Bond	NBAMIL	-	-	367.123	4.001.641
Global Flexible Credit Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	9.642	993	9.642	6.944
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	3.054	315	3.054	2.199
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	520.942	53.673	520.942	375.146
Short Duration Euro Bond	Euro Bond	NBAMIL	1.610.000	17.259.200	1.410.000	14.805.000
Short Duration Euro Bond	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	2.170.866	23.879.526	1.810.000	19.149.800
Short Duration High Yield Engagement	CLO Income	NBAMIL	303.860	5.578.877	303.860	5.086.623
Short Duration High Yield Engagement	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	34.770	3.582	34.770	25.039
Strategic Income	China Bond	NBAMIL	-	-	383.815	3.841.993

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
Portfolio (Fortsetzung)	**Bestand***	**Verwaltet von**	**Anteile**	**Wert**	**Anteile**	**Wert**
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	1.669.094	23.534.227	760.691	10.109.588
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486.855	7.697.176	486.855	7.137.293
Strategic Income	Global Bond	NBAMIL	1.312.336	15.196.850	-	-
Strategic Income	Global Flexible Credit Income	NBAMIL	459.982	6.665.133	459.982	6.076.356
Strategic Income	Global High Yield Engagement	NBAMIL	654.438	10.595.356	654.438	9.777.308
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2.000.000	21.020.000	2.000.000	19.540.000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBEL	21.035	2.167	21.035	15.148

*Zum 31. Dezember 2025 (ggf. 31. Dezember 2024) betrug die effektive Managementgebühr nach Ermäßigung(en) für jede der oben genannten Bestände in jedem Portfolio 0,00 %.
** Die Managementgebühr für den NB Global Monthly Income Fund Ltd beträgt 0,75 %.

Der Manager gewährte den vorstehend genannten Portfolios im Zusammenhang mit ihren Anlagen einen Rabatt, so dass ihre effektiven Managementgebührensätze für die Anlagen 0,00 % betrugen (31. Dezember 2024: gleich). Der von jedem Portfolio gewährte Gebührenverzicht wird unter „Verzicht auf Beratungsgebühren" in den Gewinn- und Verlustrechnungen ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 wurden die Überkreuzinvestitionen zwischen den Portfolios der Gesellschaft vom konsolidierten Abschluss ausgeschlossen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Den Direktoren sind mit Ausnahme der in diesem Jahresabschluss angegebenen keine Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 bekannt (31. Dezember 2024: ebenso).

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hatten die folgenden Anteilinhaber, die als nahe stehende Parteien galten, folgende Anlagen im Fonds getätigt.

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.046	1.046
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.193	2.193
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.061.511	2.061.511
Asia Responsible Transition Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	302.527	302.527
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	688	688
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse CNY I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	774	774
China A-Share Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
China A-Share Equity	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	250.091	250.091
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.993
China Bond	Ausschüttende Klasse CNY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.347
China Bond	Thesaurierende Klasse CNY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	1.218
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt - Local Currency	-	370.676
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Emerging Market Debt Blend	-	367.123
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Multi-Asset Income	-	0*
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	40.000
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	196
China Bond	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	Strategic Income	-	383.815
China Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	891	891
China Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.177	16.177

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Climate Innovation	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	300.000	300.000
CLO Income	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.824	2.824
CLO Income	Thesaurierende Klasse GBP Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.631	1.631
CLO Income	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	897	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.144	3.144
CLO Income	Ausschüttende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.164	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD LA	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD LI	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD LM	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	105.635	86.773
CLO Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Short Duration High Yield Engagement	303.860	303.860
Commodities	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.931	-
Commodities	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	2.363
Commodities	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.349	2.349
Commodities	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	7.847	-
Commodities	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	1.000
Commodities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	58.674	12.574
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse CHF I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.690	2.690
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.136	-
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	15.690	15.690

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	-
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse GBP I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	973
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.220	-
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.330	-
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Corporate Hybrid Bond	Ausschüttende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.128
Corporate Hybrid Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	34.059	34.810
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	787
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.409	2.409
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.644
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	26.221	71.279
Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.111	5.318
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	824	824
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.494	1.494
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	14.328	14.328
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.564	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.011
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse GBP I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	25.991	25.991
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse SEK A	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.535	11.535
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Emerging Market Debt - Local Currency	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	354.787	1.147.176
Emerging Market Debt - Local Currency	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	192.560	192.560
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.579	1.579
Emerging Market Debt - Local Currency	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	855
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	17.022	18.544
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	746	746
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse GBP Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.876	1.876
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse NOK U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.286	2.286
Emerging Market Debt Blend	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	9
Emerging Market Debt Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	15.333	8.827
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	808	808
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse NOK I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.219	3.219
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.648	2.648
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	325	325
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	81	81
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	8.283	8.283
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	901
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.195	22.279
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	22.643	19.050

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Emerging Markets Equity	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.410	1.410
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.695	2.695
Euro Bond	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	978.926	978.926
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	963	963
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	-
Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Short Duration Euro Bond	1.610.000	1.410.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	962	962
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.040	28.155
Euro Bond Absolute Return	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	930	930
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	855	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	926	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	19.436	-
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	18.613	2.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse EUR Z	Short Duration Euro Bond	2.170.866	1.810.000
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	247.390
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	884	1.146.064
Euro Bond Absolute Return	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	1.669.094	760.691
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.643	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.081	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	27.804	16.919
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	427	-
European High Yield Bond	Ausschüttende Klasse JPY I1	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.444	-
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.639	3.639

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.287	8.937
European High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	486.855	486.855
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.627
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	825
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.027
European Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.593
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	1.649
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	-	4.772.441
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	408.530
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	28.495
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
European Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	922
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.586	-
Event Driven	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.479	-
Event Driven	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.761	2.761
Event Driven	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	758	-
Event Driven	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Event Driven	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.766	2.766
Global Bond	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungs-gesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.857	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Global Bond	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.262	-
Global Bond	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	2.331
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.405	2.405
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.045.298	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Group LLC	2.643.172	-
Global Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	1.312.336	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	913	913
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	805	-
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.361
Global Equity Megatrends	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	789
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	786
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse HKD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.311	23.311
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.010
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	678
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Equity Megatrends	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	52.797	32.058
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	28.989	-
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.359
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.331	2.331
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.000
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.763	7.763
Global Flexible Credit Income	Ausschüttende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	25.501	48.058
Global Flexible Credit Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	459.982	459.982
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse AUD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.223	4.223
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse AUD I4	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	4.589	4.589
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse CHF X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.846	2.846
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.539	2.539
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.044	13.678
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.398	2.398
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	816	816
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.208
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.013	2.013
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	789	789
Global High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	654.438	654.438
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.730	2.730
Global Investment Grade Credit	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.330	2.330
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.219	-
Global Investment Grade Credit	Ausschüttende Klasse GBP X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.283

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Corporate Hybrid Bond	-	1.300.000
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	535
Global Investment Grade Credit	Thesaurierende Klasse USD Z	Strategic Income	2.000.000	2.000.000
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.530	1.530
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.295	2.295
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.175	1.175
Global Opportunistic Bond	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	669
Global Opportunistic Bond	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.083	1.083
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	1.649
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	120.430
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	722
Global Sustainable Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.131
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	3.009.214
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Global Sustainable Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	1*
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	927
Global Value	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	823
Global Value	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	794	-
Global Value	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.658	3.166
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.675	1.675
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	16.906	16.506
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.729	2.729

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.458	1.458
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	5.866	-
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	1.031.780	2.134.918
High Yield Bond	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Global Strategic Income Securities Investment Trust	167.600	124.531
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.208
High Yield Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	5.615	5.615
InnovAsia	Thesaurierende Klasse CHF I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.747
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.584
InnovAsia	Thesaurierende Klasse EUR X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.539
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse SGD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.031
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	4.272
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
InnovAsia	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Japan Equity Engagement	Ausschüttende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.662	2.662
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	787
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.678	4.678
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	3.576	3.576
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	-	23.645

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse JPY Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	145.421	141.708
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Japan Equity Engagement	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse AUD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.665	4.665
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	2.627
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CHF I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.675	2.675
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse CNY I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.181	2.181
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.791	2.791
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	1.965	1.965
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.326	2.326
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.400	2.400
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse HKD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.473	23.473
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse SGD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.039	2.039
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.953	9.953
Next Generation Connectivity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.326	32.201
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.459	2.459
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD C1	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	10	10
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	638
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	3.000
Next Generation Mobility	Thesaurierende Klasse USD X	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	588
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	921	921

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Next Generation Space Economy	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	861	-
Next Generation Space Economy	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	861	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.498	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	2.095	-
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	94.928
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Space Economy	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	266.193
Short Duration Emerging Market Debt	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.365	1.365
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	7.081	-
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse SEK A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.374
Short Duration Emerging Market Debt	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	25.279	35.402
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	9.877	15.840
Short Duration Euro Bond	Ausschüttende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	227	-
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	250	250
Short Duration Euro Bond	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	245
Short Duration High Yield Engagement	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23.546	23.546
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	10.011	11.883
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	38.847	104
Short Duration High Yield Engagement	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	40.263	40.583
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.861
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	104.112	83.400
Strategic Income	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.570	-
Strategic Income	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.230	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	4.505
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.375	4.375
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.467	1.467
Strategic Income	Ausschüttende Klasse JPY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	5.300	5.300
Strategic Income	Thesaurierende Klasse USD E	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1.000	-
Strategic Income	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Strategic Income	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	Neuberger Berman Overseas Strategic Income Fixed Income Private Fund	41.447.806	35.870.941
Strategic Income	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	22.044	70.928
Sustainable Asia High Yield	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.225
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.395.262
Sustainable Asia High Yield	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	7.191
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse CHF I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.390	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.676	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.283	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Thesaurierende Klasse USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	500.000	500.000
Tactical Macro	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.279	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse EUR P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.931	2.931
Uncorrelated Strategies	Ausschüttende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	858	858
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse GBP Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	21.179	21.992
Uncorrelated Strategies	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	4.826	20.480
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	917	917
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.799
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5	Mitarbeiter von Neuberger Berman	26.229	-
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	921	921
US Equity	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	20.250
US Equity	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	788	788
US Equity	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	786
US Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	-	415
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Capital (Cayman) Ltd	-	229.104
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	271	-
US Equity	Ausschüttende Klasse USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
US Equity	Thesaurierende Klasse USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	3.000	-
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.132
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.111	1.111
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.748	2.748
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	785	785
US Equity Premium	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	890	890

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
US Equity Premium	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	106.596	113.178
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.066	3.066
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	947	947
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.890	-
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.528	2.528
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	-
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	-
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.526	-
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	742	-
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.678	2.678
US Large Cap Value	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	858
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse USD Y	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Large Cap Value	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	11.966	20.291
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	933	933
US Long Short Equity	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.302
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD I	Neuberger Berman US Long Short Equity Private Fund	890.675	1.754.812
US Long Short Equity	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	13.080	13.080
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.367	2.367
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.065	1.065
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	761	761
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

10. TRANSAKTIONEN MIT NAHE STEHENDEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Portfolio	Anteilklasse	Anteilinhaber	31. Dezember 2025 Anzahl der Anteile	31. Dezember 2024 Anzahl der Anteile
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.578	11.481
US Multi Cap Opportunities	Thesaurierende Klasse USD1 I	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	258.691	252.835
US Multi Cap Opportunities	Ausschüttende Klasse USD1 I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	268
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.418	1.418
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.586	1.586
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse EUR I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	10.360	10.360
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	717	-
US Real Estate Securities	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	17.354	18.955
US Real Estate Securities	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.790	1.790
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD B	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	727	727
US Small Cap	Thesaurierende Klasse AUD E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	756	756
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.531
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.587	-
US Small Cap	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	862	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse EUR Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	19.559	28.136
US Small Cap	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	760	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	769	769
US Small Cap	Thesaurierende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
US Small Cap	Ausschüttende Klasse USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
US Small Cap	Thesaurierende Klasse USD Z	Mitarbeiter von Neuberger Berman	6.467	11.707
US Small Cap	Thesaurierende Klasse ZAR E	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	105	105
US Small Cap Intrinsic Value	Thesaurierende Klasse USD I	Mitarbeiter von Neuberger Berman	958	958

*Anteilsbruchteile.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

Beizulegender Zeitwert von Anlagen

	Absolute Return Multi Strategy*		Asia Responsible Transition Bond	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.381)	1.852	459.995	2.162.520
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	–	(30)	48.602	19.009
	(2.381)	1.822	508.597	2.181.529
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	–	(6.311)	506.738	(495.045)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(621)	198	40.059	(112.339)
	(621)	(6.113)	546.797	(607.384)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(3.002)	(4.291)	1.055.394	1.574.145

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der Absolute Return Multi Strategy wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 20. Dezember 2021.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	China A-Share Equity		China Bond*	
	31. Dezember 2025	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2025**	**31. Dezember 2024**
	CNY	**CNY**	**CNY**	**CNY**
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	1.632.497	(2.041.772)	938.133	11.350.092
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(10.061)	10.298	293.542	3.339.508
	1.622.436	(2.031.474)	1.231.675	14.689.600
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	1.192.890	2.435.339	(2.346.440)	(570.767)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(56.714)	29.613	(643.629)	(953.166)
	1.136.176	2.464.952	(2.990.069)	(1.523.933)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.758.612	433.478	(1.758.394)	13.165.667

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der China Bond wurde am 28. März 2025 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 28. März 2025.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	China Equity		Climate Innovation	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	25.355.196	(34.718.604)	(1.161)	(26.429)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(1.114.179)	(5.660.953)	16.000	(15.740)
	24.241.017	(40.379.557)	14.839	(42.169)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	9.051.054	59.520.697	803.276	238.289
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	2.913.867	4.331.832	86.748	(73.871)
	11.964.921	63.852.529	890.024	164.418
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	36.205.938	23.472.972	904.863	122.249

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	CLO Income		Commodities	
	31. Dezember 2025	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2025**	**31. Dezember 2024**
	US$	**US$**	**US$**	**US$**
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(39.829.443)	(2.413.307)	37.604.107	7.134.473
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	11.927.947	1.210.960	(37.794)	(1.954)
	(27.901.496)	(1.202.347)	37.566.313	7.132.519
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(31.691.608)	42.605.253	1.578.695	(3.185.684)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	77.881.062	(21.292.386)	(110)	144
	46.189.454	21.312.867	1.578.585	(3.185.540)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	18.287.958	20.110.520	39.144.898	3.946.979

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	EUR	EUR	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	61.460.443	(21.598.924)	892.919	471.616
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(6.454.670)	12.867.094	(34)	11
	55.005.773	(8.731.830)	892.885	471.627
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	40.817.194	95.499.675	1.318.138	1.185.085
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(98.790.879)	28.251.826	–	35
	(57.973.685)	123.751.501	1.318.138	1.185.120
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(2.967.912)	115.019.671	2.211.023	1.656.747

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	5.687.151	(2.184.912)	61.024.488	(148.302.913)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	75.218	26.001	9.675.287	(12.706.565)
	5.762.369	(2.158.911)	70.699.775	(161.009.478)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	6.171.190	(614.882)	274.537.513	292.648.834
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	191.832	(238.523)	53.734.730	(23.659.866)
	6.363.022	(853.405)	328.272.243	268.988.968
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.125.391	(3.012.316)	398.972.018	107.979.490

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	44.362.603	(26.162.450)	25.068.283	(24.473.209)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(6.301.538)	(17.483.944)	(2.637.985)	(6.382.631)
	38.061.065	(43.646.394)	22.430.298	(30.855.840)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	33.742.206	(11.468.900)	34.981.602	13.028.468
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	67.459.430	(55.559.778)	19.937.544	(12.278.707)
	101.201.636	(67.028.678)	54.919.146	749.761
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	139.262.701	(110.675.072)	77.349.444	(30.106.079)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2.719.003	(1.696.361)	16.013.546	14.716.179
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	304.341	(594.353)	(1.096.860)	(1.589.384)
	3.023.344	(2.290.714)	14.916.686	13.126.795
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	3.492.684	(2.790.164)	19.043.933	9.680.323
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	2.351.826	(1.853.193)	1.889.699	(2.755.890)
	5.844.510	(4.643.357)	20.933.632	6.924.433
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	8.867.854	(6.934.071)	35.850.318	20.051.228

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	EUR	EUR	EUR	EUR
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(97.705)	439.120	(514.480)	111.429
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(339)	(44)	(350.522)	9.093
	(98.044)	439.076	(865.002)	120.522
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(832.361)	901.866	(3.536.977)	4.902.213
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	242	(234)	(210.566)	100.952
	(832.119)	901.632	(3.747.543)	5.003.165
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(930.163)	1.340.708	(4.612.545)	5.123.687

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity*	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	EUR	EUR	EUR	EUR
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	6.555.529	14.795.385	22.339.014	2.269.077
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(1.234.625)	1.372.782	(72.671)	328.810
	5.320.904	16.168.167	22.266.343	2.597.887
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(5.905.046)	5.677.679	(23.697.469)	5.662.547
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(3.478.837)	2.061.023	(1.378.049)	349.044
	(9.383.883)	7.738.702	(25.075.518)	6.011.591
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(4.062.979)	23.906.869	(2.809.175)	8.609.478

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der European Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 17. Dezember 2025.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Event Driven		Global Bond	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	64.335.525	22.247.937	(2.296.036)	(1.322.275)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(368)	2.623	234.735	(460.758)
	64.335.157	22.250.560	(2.061.301)	(1.783.033)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	8.493.675	(15.619.607)	2.675.440	(352.255)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(20)	(14)	3.539.304	(3.134.894)
	8.493.655	(15.619.621)	6.214.744	(3.487.149)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	72.828.812	6.630.939	4.153.443	(5.270.182)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Diversified Income FMP – 2024*	Global Equity Megatrends	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(2.159.078)	36.454.924	17.414.588
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(462)	(64.230)	(56.303)
	(2.159.540)	36.390.694	17.358.285
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	3.744.103	64.534.938	27.343.880
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	1	3.873.815	(1.370.884)
	3.744.104	68.408.753	25.972.996
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.584.564	104.799.447	43.331.281

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der Global Diversified Income FMP – 2024 wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 28. Juni 2024.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	10.464.862	2.225.865	11.634.597	15.592.127
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	2.306.786	(668.648)	3.682.173	385.267
	12.771.648	1.557.217	15.316.770	15.977.394
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	6.424.614	7.457.171	(627.160)	(11.303.381)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	11.708.352	(4.686.997)	11.210.245	(7.238.787)
	18.132.966	2.770.174	10.583.085	(18.542.168)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	30.904.614	4.327.391	25.899.855	(2.564.774)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	1.592.252	(2.819.989)	(373.931)	(4.152.417)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	1.957.320	6.507	695.981	(410.990)
	3.549.572	(2.813.482)	322.050	(4.563.407)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	3.952.712	1.067.795	(2.176.419)	6.382.422
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	5.109.213	(2.920.242)	3.031.639	(2.789.870)
	9.061.925	(1.852.447)	855.220	3.592.552
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.611.497	(4.665.929)	1.177.270	(970.855)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Real Estate Securities*	Global Sustainable Equity**	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	192.837	30.978.188	3.674.602
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(437.458)	1.702.026	(451.552)
	(244.621)	32.680.214	3.223.050
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(554.624)	(25.656.727)	10.611.585
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(82.763)	1.602.248	(2.290.361)
	(637.387)	(24.054.479)	8.321.224
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(882.008)	8.625.735	11.544.274

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der Global Real Estate Securities wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 31. Dezember 2024.
** Der Global Sustainable Equity wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 17. Dezember 2025.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Global Value		High Yield Bond	
	31. Dezember 2025	**31. Dezember 2024**	**31. Dezember 2025**	**31. Dezember 2024**
	US$	**US$**	**US$**	**US$**
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	8.330.080	8.900.994	39.659.985	20.919.024
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	424.242	(383.098)	62.876	(6.584)
	8.754.322	8.517.896	39.722.861	20.912.440
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	69.845	(1.490.218)	63.973.217	(23.241.209)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	625.862	(1.025.052)	28.877	(16.977)
	695.707	(2.515.270)	64.002.094	(23.258.186)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	9.450.029	6.002.626	103.724.955	(2.345.746)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	InnovAsia*		Japan Equity Engagement	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	JPY	JPY
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2.427.767	3.158.519	2.497.246.095	1.709.757.005
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(42.586)	(795.550)	(10.008.586)	(4.727.222)
	2.385.181	2.362.969	2.487.237.509	1.705.029.783
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(2.436.869)	(201.405)	6.569.785.095	818.392.278
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	409.913	(488.157)	(48.576)	110.431
	(2.026.956)	(689.562)	6.569.736.519	818.502.709
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	358.225	1.673.407	9.056.974.028	2.523.532.492

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der InnovAsia wurde am 30. September 2025 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 30. September 2025.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Macro Opportunities FX*	Next Generation Connectivity	
	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	EUR	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	47.041	266.831.090	305.703.590
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	4.007	2.179.258	(5.953.330)
	51.048	269.010.348	299.750.260
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(40.265)	89.354.568	35.309.668
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	698	7.190.899	(15.487.545)
	(39.567)	96.545.467	19.822.123
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11.481	365.555.815	319.572.383

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der Macro Opportunities FX wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 8. Februar 2024.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	11.594.211	11.118.215	2.856.139	2.286.270
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	414.315	(2.625.205)	(14.266)	(24.618)
	12.008.526	8.493.010	2.841.873	2.261.652
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	8.427.654	(8.470.455)	50.793.310	5.755.968
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	2.776.581	(634.943)	1.132.257	(786.755)
	11.204.235	(9.105.398)	51.925.567	4.969.213
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	23.212.761	(612.388)	54.767.440	7.230.865

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration Euro Bond	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	124.559.852	(178.173.212)	28.471.369	9.256.878
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	8.306.638	(370.772)	(108.132)	2.736
	132.866.490	(178.543.984)	28.363.237	9.259.614
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	192.985.180	133.911.494	(9.357.757)	47.035.753
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	21.351.836	(15.912.543)	125.928	8.454
	214.337.016	117.998.951	(9.231.829)	47.044.207
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	347.203.506	(60.545.033)	19.131.408	56.303.821

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Short Duration High Yield Engagement		Strategic Income	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	7.391.448	8.289.720	51.174.012	(784.513)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(22.331)	203.829	12.245.107	(5.755.856)
	7.369.117	8.493.549	63.419.119	(6.540.369)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	11.512.887	(30.770.963)	131.035.455	(29.796.238)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	1.627	(112.010)	61.548.857	(27.060.112)
	11.514.514	(30.882.973)	192.584.312	(56.856.350)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	18.883.631	(22.389.424)	256.003.431	(63.396.719)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Sustainable Asia High Yield*		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	2.750.947	932.241	63.656.981	6.012.290
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	131	(59)	6.797.998	(321.650)
	2.751.078	932.182	70.454.979	5.690.640
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(1.322.029)	1.694.187	20.185.756	(5.198.813)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	90	(116)	14.517.751	(10.702.672)
	(1.321.939)	1.694.071	34.703.507	(15.901.485)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.429.139	2.626.253	105.158.486	(10.210.845)

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

* Der Sustainable Asia High Yield wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst. Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit bis zum 1. Dezember 2025.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	Tactical Macro		Uncorrelated Strategies	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	3.595.010	1.174.271	31.078.134	106.074.198
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(3.871)	44.221	(3.624.061)	(3.054.596)
	3.591.139	1.218.492	27.454.073	103.019.602
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	264.564	(158.805)	(22.433.035)	(95.762.067)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(32.391)	4.166	168.750	11.480.294
	232.173	(154.639)	(22.264.285)	(84.281.773)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3.823.312	1.063.853	5.189.788	18.737.829

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Equity		US Equity Premium	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	12.554.667	12.604.860	35.704.609	100.942.395
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(1.655)	5.145	(165.866)	(68.409)
	12.553.012	12.610.005	35.538.743	100.873.986
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(710.688)	(2.018.474)	13.989.776	(40.525.719)
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(5)	(3.038)	42	81
	(710.693)	(2.021.512)	13.989.818	(40.525.638)
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	11.842.319	10.588.493	49.528.561	60.348.348

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	93.080.070	46.747.019	12.403.015	(9.576.503)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(270.709)	(1.123.589)	(1.167)	(637)
	92.809.361	45.623.430	12.401.848	(9.577.140)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	67.481.745	54.696.665	11.944.740	16.090.709
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	(506)	594	176.433	(75.160)
	67.481.239	54.697.259	12.121.173	16.015.549
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	160.290.600	100.320.689	24.523.021	6.438.409

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	39.049.400	46.186.159	864.005	(26.684.608)
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(525)	(6.665)	275	354
	39.048.875	46.179.494	864.280	(26.684.254)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	18.580.810	18.459.539	(15.063.743)	29.013.355
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	33	(160)	460	(491)
	18.580.843	18.459.379	(15.063.283)	29.012.864
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	57.629.718	64.638.873	(14.199.003)	2.328.610

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

11. NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN (FORTSETZUNG)

Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

	US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Realisierte und nicht realisierte Gewinne/(Verluste) aus Anlagen				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	56.000.002	10.415.049	37.303.968	16.960.174
Realisierter Nettowährungsgewinn/(-verlust)	(89.740)	(8.865)	(36.402)	(20.213)
	55.910.262	10.406.184	37.267.566	16.939.961
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Anlagen	(99.082.068)	25.608.577	44.149.764	10.026.989
Veränderung des nicht realisierten Währungsgewinnes/(-verlustes)	105.467	(36.117)	(236)	(378)
	(98.976.601)	25.572.460	44.149.528	10.026.611
Nettogewinn/(-verlust) aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(43.066.339)	35.978.644	81.417.094	26.966.572

Die verbuchten Gesamtgewinne/(-verluste) ergaben sich ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN

In Verfolgung seiner Anlageziele investiert der Fonds mit dem Ziel der Risikostreuung in übertragbare Wertpapiere. Durch die Anlage in Aktien und festverzinslichen Wertpapieren ergeben sich verschiedene Risiken für den Fonds, u. a. Markt-, Liquiditäts- und Kredit-/Gegenparteirisiken. Eine Darstellung der verschiedenen Risiken und der Strategien des Risikomanagements wird weiter unten gegeben. Zudem können die Folgen politischer, sozialer, wirtschaftlicher und diplomatischer Veränderungen oder der Zustand des Gesundheitswesens eine störende Wirkung auf die Marktpreise oder fairen Bewertungen von ausländischen Anlagen haben. Der beizulegende Zeitwert wird nach der in der Beschreibung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze umrissenen Methode ermittelt. Die Aufstellungen des Wertpapierbestands der Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres sind repräsentativ für die im Geschäftsjahr gehaltenen Anlageformen.

Marktrisiko

Das Marktrisiko verkörpert das Potenzial für sowohl Verluste als auch Gewinne und beinhaltet das Preisrisiko, das Zinsrisiko und das Fremdwährungsrisiko.

Alle Wertpapieranlagen unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlustes. Der Manager und der Sub-Investment-Manager mindern dieses Risiko durch eine sorgfältige Auswahl der Wertpapiere und sonstigen Finanzinstrumente innerhalb vorgegebener Grenzen. Die gesamten Marktpositionen des Fonds werden vom Manager des Portfolios auf täglicher Basis überwacht und vierteljährlich von den Direktoren überprüft. Die Dividendenpapiere und Schuldtitel und zu Handelszwecken gehaltenen derivativen Finanzinstrumente des Fonds unterliegen einem Marktpreisänderungsrisiko, das sich aus der Ungewissheit hinsichtlich der künftigen Kursentwicklung der Instrumente ergibt.

(a) Preisänderungsrisiko

Das Preisänderungsrisiko ist das Risiko, dass die beizulegenden Zeitwerte von Wertpapieren infolge von Änderungen in den Indexständen und den Werten einzelner Wertpapiere fallen. Das Risikoexposure in Bezug auf den Handelspreis entsteht durch die Anlageportfolios des Fonds.

Der Großteil der Anlagen des Fonds ist gemäß Angabe im Verkaufsprospekt an anerkannten Börsen notiert oder wird an regulierten Märkten gehandelt. Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hätte ein 10%iger Anstieg der Wertpapierkurse einen Anstieg des Nettovermögens und der Veränderungen des Nettovermögens eines jeden Portfolios wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt zur Folge gehabt. Eine entgegengesetzte Änderung in gleicher Höhe hätte zu einer Abnahme des Nettovermögens in gleicher Höhe geführt.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
Absolute Return Multi Strategy*	USD	–	–	–	–
Asia Responsible Transition Bond	USD	2.906.630	9,52 %	2.608.999	9,14 %
China A-Share Equity	CNY	1.719.607	9,94 %	1.468.283	10,01 %
China Bond**	CNY	–	–	11.696.481	9,30 %
China Equity	USD	11.688.934	9,75 %	13.458.699	9,77 %
Climate Innovation	USD	392.174	9,72 %	294.918	9,57 %
CLO Income	USD	149.995.838	9,56 %	111.906.950	10,45 %
Commodities	USD	30.603.597	8,50 %	13.159.229	8,48 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	281.041.889	9,51 %	218.577.191	9,33 %
Developed Market FMP – 2027	USD	10.835.607	9,64 %	12.561.062	9,86 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	12.050.162	9,66 %	10.990.324	9,66 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	343.855.512	9,59 %	260.971.421	9,65 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	96.908.857	9,54 %	101.976.883	9,47 %
Emerging Market Debt Blend	USD	54.010.335	9,16 %	45.302.586	8,77 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	6.919.062	9,32 %	5.131.388	8,92 %
Emerging Markets Equity	USD	13.212.600	9,86 %	10.522.209	10,06 %
Euro Bond	EUR	9.064.339	9,65 %	6.741.891	9,58 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	25.636.765	9,61 %	8.370.093	9,46 %
European High Yield Bond	EUR	76.900.927	9,64 %	53.480.168	9,54 %
European Sustainable Equity***	EUR	–	–	14.723.816	9,92 %
Event Driven	USD	59.109.336	9,36 %	26.678.156	9,39 %
Global Bond	USD	9.611.165	9,58 %	9.689.518	9,52 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
Global Equity Megatrends	USD	96.074.628	9,74 %	49.324.213	9,51 %
Global Flexible Credit Income	USD	61.034.981	9,63 %	43.477.711	9,77 %
Global High Yield Engagement	USD	51.727.290	9,69 %	60.418.130	9,85 %
Global Investment Grade Credit	USD	26.971.936	9,65 %	17.234.126	9,58 %
Global Opportunistic Bond	USD	5.139.248	9,45 %	6.121.485	9,02 %
Global Sustainable Equity***	USD	–	–	13.963.583	9,94 %
Global Value	USD	2.083.083	9,88 %	4.663.798	10,00 %
High Yield Bond	USD	200.946.489	9,80 %	187.110.526	9,85 %
InnovAsia****	USD	–	–	1.377.866	9,75 %
Japan Equity Engagement	JPY	4.921.543.842	9,83 %	2.400.215.970	9,90 %
Next Generation Connectivity	USD	132.500.812	9,77 %	102.967.870	9,68 %
Next Generation Mobility	USD	10.058.767	9,79 %	12.142.687	9,89 %
Next Generation Space Economy	USD	28.627.039	9,62 %	5.520.274	9,38 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	482.348.703	9,79 %	369.995.109	9,80 %
Short Duration Euro Bond	EUR	369.768.965	9,69 %	177.570.216	9,44 %
Short Duration High Yield Engagement	USD	44.265.122	9,87 %	53.839.285	9,87 %
Strategic Income	USD	823.484.942	10,68 %	456.635.991	9,85 %
Sustainable Asia High Yield*****	USD	–	–	2.937.337	9,22 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	66.997.229	9,60 %	57.525.371	9,61 %
Tactical Macro	USD	4.253.933	8,19 %	3.307.266	9,19 %
Uncorrelated Strategies	USD	11.459.945	3,12 %	42.541.487	5,27 %
US Equity	USD	9.342.283	9,96 %	10.513.576	9,82 %
US Equity Premium	USD	42.140.007	9,85 %	61.262.426	9,30 %
US Large Cap Value	USD	82.795.263	9,97 %	99.549.098	9,77 %
US Long Short Equity	USD	22.216.959	9,36 %	19.311.274	8,53 %
US Multi Cap Opportunities	USD	40.149.381	9,98 %	38.489.813	9,97 %
US Real Estate Securities	USD	31.112.130	9,84 %	42.948.813	9,84 %
US Small Cap	USD	50.260.261	9,92 %	87.325.032	9,83 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	48.273.396	9,87 %	39.475.580	9,86 %

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.
** Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.
*** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.
**** Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.
***** Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Das sonstige Preisrisiko ist das Risiko, dass sich der Wert der Finanzinstrumente aufgrund von Marktpreisschwankungen (mit Ausnahme solcher, die von Zinsänderungs- oder Währungsrisiken hervorgerufen werden) verändert, sei es, dass diese Änderungen spezifischen Faktoren eines einzelnen Instruments oder seinem Emittenten zuzuordnen sind, oder dass sich alle Faktoren auf alle am Markt gehandelten Instrumente auswirken. Da der Großteil der Finanzinstrumente des Fonds zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und die Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden, wirken sich Veränderungen der Marktbedingungen unmittelbar auf den Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus.

Das Preisrisiko wird durch den Manager gesteuert, indem er in ein diversifiziertes Spektrum von Wertpapieren auf verschiedenen Märkten investiert.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

In den nachstehenden Tabellen sind die Preisrisiken der betreffenden Portfolios insgesamt zusammengefasst.

Absolute Return Multi Strategy*	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	0	0,00	0	0,00
	0	0,00	0	0,00

*Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Asia Responsible Transition Bond	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	22.549.274	73,84	21.012.411	73,63
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	179.535	0,59	968.841	3,40
US-Dollar	6.354.726	20,81	4.124.660	14,45
	6.534.261	21,40	5.093.501	17,85
	29.083.535	95,24	26.105.912	91,48
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(17.238)	(0,06)	(15.927)	(0,06)

China A-Share Equity	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert CNY	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert CNY**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	15.252.649	88,16	14.041.820	95,77
Hongkong-Dollar	1.943.416	11,23	641.005	4,37
	17.196.065	99,39	14.682.825	100,14

China Bond**	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert CNY	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert CNY**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	37.954.821	30,18
US-Dollar	–	–	31.460.831	25,02
	–	–	69.415.652	55,20
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	47.383.173	37,69
	–	–	116.798.825	92,89
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	165.980	0,14

** Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

China Equity	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	49.123.040	40,97	49.972.029	36,26
Hongkong-Dollar	56.878.541	47,44	75.988.557	55,14
US-Dollar	7.845.257	6,54	8.552.100	6,20
	113.846.838	94,95	134.512.686	97,60
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
US-Dollar	3.051.595	2,54	255.378	0,19
	116.898.433	97,49	134.768.064	97,79
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(9.095)	(0,01)	(181.071)	(0,13)

Climate Innovation	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	121.082	3,00	83.334	2,70
Euro	867.853	21,52	432.815	14,05
Hongkong-Dollar	130.497	3,23	120.122	3,90
Indische Rupie	–	–	109.562	3,55
Japanischer Yen	280.486	6,95	171.632	5,57
Neuer taiwanesischer Dollar	147.472	3,66	102.503	3,33
Britisches Pfund	119.204	2,95	–	–
Südkoreanischer Won	376.954	9,35	224.299	7,28
Schweizer Franken	122.151	3,03	55.103	1,79
US-Dollar	1.756.041	43,54	1.649.812	53,54
	3.921.740	97,23	2.949.182	95,71

CLO Income	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	894.351.391	56,98	513.677.981	47,96
US-Dollar	607.865.042	38,73	420.440.999	39,25
	1.502.216.433	95,71	934.118.980	87,21
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	–	–	84.500.000	7,89
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	–	–	80.045.443	7,47
	1.502.216.433	95,71	1.098.664.423	102,57
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.258.049)	(0,14)	20.405.072	1,90

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Commodities	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	93.163.607	25,88	47.615.993	30,70
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	212.941.244	59,16	85.264.336	54,97
	306.104.851	85,04	132.880.329	85,67
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(68.886)	(0,02)	(1.288.042)	(0,83)

Corporate Hybrid Bond	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert EUR	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert EUR**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Australischer Dollar	2.805.261	0,09	–	–
Kanadischer Dollar	69.839.145	2,36	–	–
Euro	1.753.274.537	59,33	1.503.382.017	64,16
Britisches Pfund	178.974.602	6,06	401.992.724	17,15
US-Dollar	772.720.843	26,15	262.610.582	11,21
	2.777.614.388	93,99	2.167.985.323	92,52
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Euro	35.485.160	1,20	–	–
US-Dollar	–	–	12.265.572	0,52
	35.485.160	1,20	12.265.572	0,52
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	–	–	14.002.897	0,60
	2.813.099.548	95,19	2.194.253.792	93,64
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.680.658)	(0,09)	(8.481.885)	(0,36)

Developed Market FMP – 2027	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	108.358.203	96,36	125.679.450	98,66
	108.358.203	96,36	125.679.450	98,66
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.137)	(0,00)	(68.828)	(0,06)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	1.587.757	1,27	–	–
US-Dollar	114.147.370	91,53	105.120.488	92,44
	115.735.127	92,80	105.120.488	92,44

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	1.700.681	1,37	1.553.429	1,36
US-Dollar	2.495.463	2,00	5.227.839	4,60
	4.196.144	3,37	6.781.268	5,96
	119.931.271	96,17	111.901.756	98,40
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	570.345	0,45	(1.998.513)	(1,76)

Emerging Market Debt - Hard Currency	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	58.630.207	1,64	24.867.953	0,92
US-Dollar	932.915.593	26,02	716.937.472	26,51
	991.545.800	27,66	741.805.425	27,43
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	365.906.814	10,20	392.510.247	14,51
US-Dollar	1.993.971.112	55,62	1.421.317.899	52,56
	2.359.877.926	65,82	1.813.828.146	67,07
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	89.000.000	2,48	60.000.000	2,22
	3.440.423.726	95,96	2.615.633.571	96,72
Für den Handel gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte	(1.865.583)	(0,05)	–	–
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(3.028)	(0,00)	(5.919.357)	(0,22)

Emerging Market Debt - Local Currency	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Nigerianischer Naira	3.071.490	0,30	–	–
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Chinesischer Yuan Renminbi	21.592.201	2,12	8.247.994	0,77
Kolumbianischer Peso	10.029.043	0,99	24.455.355	2,27
Indische Rupie	6.455.042	0,63	3.008.124	0,28
Mexikanischer Peso	5.785.331	0,57	7.950.594	0,74
Pakistanische Rupie	–	–	12.177.954	1,13
	43.861.617	4,31	55.840.021	5,19
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	21.070.338	2,07	17.503.766	1,63
Chinesischer Yuan Renminbi	19.431.771	1,91	90.699.396	8,43

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Kolumbianischer Peso	50.917.905	5,01	53.946.074	5,01
Costa Rican Colón	1.452.944	0,14	1.417.150	0,13
Tschechische Krone	36.406.537	3,58	41.259.426	3,83
Peso Dominikanische Republik	14.442.110	1,42	17.334.783	1,61
Ägyptisches Pfund	30.566.120	3,01	15.612.449	1,45
Ghanaischer Cedi	4.214.402	0,42	1.981.502	0,19
Ungarischer Forint	14.860.873	1,46	21.531.176	2,00
Indische Rupie	87.533.861	8,62	90.948.385	8,45
Indonesische Rupiah	93.185.736	9,17	98.394.445	9,14
Japanischer Yen	22.892	0,00	17.561	0,00
Kasachischer Tenge	16.069.607	1,58	–	–
Malaysischer Ringgit	73.451.644	7,23	85.495.681	7,94
Mexikanischer Peso	95.099.048	9,36	72.636.260	6,75
Nigerianischer Naira	4.608.477	0,45	–	–
Paraguayischer Guarani	5.602.172	0,55	–	–
Peruanischer Sol	25.124.686	2,47	24.150.041	2,24
Philippinischer Peso	8.071.819	0,80	18.933.429	1,76
Polnischer Zloty	75.286.911	7,41	64.425.959	5,99
Rumänischer neuer Leu	27.977.924	2,75	47.177.837	4,38
Serbischer Dinar	–	–	4.728.851	0,44
Südafrikanischer Rand	58.588.713	5,77	92.156.230	8,56
Thailändischer Baht	45.969.058	4,53	63.277.661	5,88
Türkische Lira	30.748.987	3,03	33.994.997	3,16
Uganda-Schilling	14.469.454	1,43	5.599.503	0,52
US-Dollar	–	–	4.824.768	0,45
Uruguayischer Peso	2.374.368	0,23	1.913.944	0,18
Usbekischer Som	2.711.907	0,27	–	–
Sambischer Kwacha	5.100.317	0,50	4.761.707	0,44
	865.360.581	85,17	974.722.981	90,56
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	–	–	4.040.368	0,37
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	52.500.000	5,17	–	–
	964.793.688	94,95	1.034.603.370	96,12
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	4.294.885	0,43	(14.834.544)	(1,38)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Nigerianischer Naira	1.453.158	0,24	–	–
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kolumbianischer Peso	3.489.548	0,59	6.702.112	1,30
Euro	2.453.216	0,41	1.082.819	0,21
Indische Rupie	1.935.297	0,33	729.063	0,14
Mexikanischer Peso	2.866.197	0,49	4.461.304	0,86
Pakistanische Rupie	–	–	2.865.401	0,56
US-Dollar	152.623.408	25,89	136.402.478	26,42
	163.367.666	27,71	152.243.177	29,49
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	6.830.547	1,16	4.264.909	0,83
Chinesischer Yuan Renminbi	8.560.736	1,45	18.988.389	3,68
Kolumbianischer Peso	16.523.541	2,80	12.643.164	2,45
Costa Rican Colón	345.455	0,06	336.945	0,07
Tschechische Krone	11.607.051	1,97	12.665.039	2,45
Peso Dominikanische Republik	3.171.477	0,54	3.856.810	0,75
Ägyptisches Pfund	10.054.886	1,71	3.161.521	0,61
Euro	15.578.859	2,64	17.482.754	3,39
Ghanaischer Cedi	865.812	0,15	407.082	0,08
Ungarischer Forint	5.030.874	0,85	4.743.413	0,92
Indische Rupie	26.850.472	4,55	23.000.852	4,45
Indonesische Rupiah	27.648.610	4,69	22.678.483	4,39
Kasachischer Tenge	4.781.290	0,81	–	–
Malaysischer Ringgit	20.072.850	3,41	16.324.002	3,16
Mexikanischer Peso	34.413.081	5,84	13.546.658	2,62
Nigerianischer Naira	1.405.440	0,24	–	–
Paraguayischer Guarani	1.587.553	0,27	–	–
Peruanischer Sol	7.508.189	1,27	5.592.112	1,08
Philippinischer Peso	2.579.316	0,44	4.351.126	0,84
Polnischer Zloty	17.411.766	2,95	12.641.690	2,45
Rumänischer neuer Leu	13.336.117	2,26	9.568.920	1,85
Serbischer Dinar	–	–	1.017.261	0,20
Südafrikanischer Rand	17.814.051	3,02	22.138.819	4,29
Thailändischer Baht	11.886.593	2,02	9.435.448	1,83
Türkische Lira	8.067.357	1,37	7.962.108	1,54
Uganda-Schilling	4.161.271	0,71	1.334.949	0,26
US-Dollar	91.761.813	15,56	74.870.718	14,50
Uruguayischer Peso	576.286	0,10	464.536	0,09

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Usbekischer Som	886.679	0,15	–	–
Sambischer Kwacha	1.560.335	0,26	1.038.553	0,20
	372.878.307	63,25	304.516.261	58,98
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
US-Dollar	–	–	4.001.641	0,77
	537.699.131	91,20	460.761.079	89,24
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	2.404.222	0,41	(7.735.223)	(1,50)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kolumbianischer Peso	–	–	310.137	0,54
Euro	411.502	0,56	87.033	0,15
Indische Rupie	833.152	1,12	631.565	1,10
Mexikanischer Peso	62.578	0,08	47.606	0,08
US-Dollar	12.865.275	17,34	9.278.863	16,14
	14.172.507	19,10	10.355.204	18,01
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Chilenischer Peso	681.823	0,92	484.626	0,84
Kolumbianischer Peso	–	–	1.030.601	1,79
Tschechische Krone	1.428.927	1,93	948.149	1,65
Euro	6.450.112	8,69	10.415.528	18,11
Ungarischer Forint	911.032	1,23	562.283	0,98
Indische Rupie	3.722.881	5,02	1.655.993	2,88
Indonesische Rupiah	3.579.210	4,82	2.834.096	4,93
Kasachischer Tenge	270.468	0,36	–	–
Malaysischer Ringgit	2.582.209	3,48	1.866.596	3,25
Mexikanischer Peso	3.831.997	5,16	1.894.323	3,29
Peruanischer Sol	781.240	1,05	470.274	0,82
Philippinischer Peso	208.104	0,28	333.167	0,58
Polnischer Zloty	2.557.241	3,45	1.409.391	2,45
Rumänischer neuer Leu	1.745.061	2,35	1.028.138	1,79
Thailändischer Baht	1.619.757	2,18	1.052.628	1,83
US-Dollar	24.615.578	33,17	15.763.163	27,42
Uruguayischer Peso	45.510	0,06	36.685	0,06
	55.031.150	74,15	41.785.641	72,67
	69.203.657	93,25	52.140.845	90,68
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(13.034)	(0,02)	(826.964)	(1,43)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity	31. Dezember 2025 Marktwert US$	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Brasilianischer Real	4.133.290	3,08	3.868.382	3,70
Kanadischer Dollar	1.234.497	0,92	–	–
Chinesischer Yuan Renminbi	10.184.109	7,60	5.057.126	4,84
Euro	1.473.036	1,10	1.046.308	1,00
Hongkong-Dollar	22.020.676	16,43	18.136.274	17,35
Ungarischer Forint	2.498.645	1,86	2.028.604	1,94
Indische Rupie	21.919.789	16,35	25.223.654	24,12
Indonesische Rupiah	685.162	0,51	1.258.601	1,20
Japanischer Yen	–	–	610.856	0,58
Mexikanischer Peso	1.478.691	1,10	930.218	0,89
Neuer taiwanesischer Dollar	10.476.106	7,81	7.888.862	7,55
Philippinischer Peso	945.330	0,71	1.070.871	1,02
Polnischer Zloty	1.214.584	0,91	634.738	0,61
Britisches Pfund	1.679.604	1,25	1.324.861	1,27
Saudi-Arabischer Riyal	1.738.535	1,30	1.772.812	1,70
Südafrikanischer Rand	2.653.388	1,98	2.158.146	2,06
Südkoreanischer Won	19.015.865	14,19	8.022.977	7,67
VAE-Dirham	2.612.949	1,95	2.294.052	2,19
US-Dollar	22.269.964	16,61	18.282.582	17,48
Vietnamesischer Dong	545.396	0,41	686.641	0,66
	128.779.616	96,07	102.296.565	97,83
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
Mexikanischer Peso	1.062.070	0,79	869.911	0,83
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
US-Dollar	2.022.370	1,51	3.146.146	3,01
	131.864.056	98,37	106.312.622	101,67
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	261.940	0,19	(1.090.528)	(1,04)

Euro Bond	31. Dezember 2025 Marktwert EUR	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	41.340.472	44,03	33.145.394	47,08
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	49.663.805	52,89	34.603.245	49,15
	91.004.277	96,92	67.748.639	96,23
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(360.889)	(0,38)	(329.730)	(0,47)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert EUR	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert EUR**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	9.480.584	3,55	3.996.647	4,51
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Dänische Krone	13.131.278	4,92	4.473.008	5,05
Euro	78.801.802	29,53	34.608.849	39,10
Britisches Pfund	4.598.327	1,72	2.134.299	2,41
	96.531.407	36,17	41.216.156	46,56
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Tschechische Krone	2.205.782	0,83	1.918.991	2,17
Euro	122.471.996	45,89	30.694.628	34,68
Japanischer Yen	577.088	0,21	213.140	0,24
Polnischer Zloty	6.891.953	2,58	1.427.520	1,61
Britisches Pfund	9.091.248	3,41	719.010	0,81
US-Dollar	9.825.682	3,68	1.608.865	1,82
	151.063.749	56,60	36.582.154	41,33
	257.075.740	96,32	81.794.957	92,40
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(708.094)	(0,27)	1.905.973	2,15

European High Yield Bond	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert EUR	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert EUR**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	4.111.324	0,51	4.796.698	0,86
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	679.676.535	85,17	453.712.457	80,91
Britisches Pfund	85.931.973	10,77	75.701.627	13,50
	765.608.508	95,94	529.414.084	94,41
	769.719.832	96,45	534.210.782	95,27
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(710.566)	(0,09)	590.901	0,10

European Sustainable Equity* **	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert EUR	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert EUR**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Dänische Krone	–	–	9.244.502	6,23
Euro	–	–	65.842.466	44,34
Norwegische Krone	–	–	3.921.133	2,64
Britisches Pfund	–	–	35.092.849	23,63
Schwedische Krone	–	–	9.347.207	6,29
Schweizer Franken	–	–	21.255.641	14,31

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

European Sustainable Equity*** (Fortsetzung)	31. Dezember 2025 Marktwert EUR	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien (Fortsetzung):				
US-Dollar	–	–	2.534.361	1,71
	–	–	147.238.159	99,15

*** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Event Driven	31. Dezember 2025 Marktwert US$	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	3.008.621	0,48	–	–
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	177.985.807	28,19	81.352.423	28,65
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	413.686.028	65,53	195.788.600	68,94
	594.680.456	94,20	277.141.023	97,59
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(3.587.093)	(0,57)	(10.359.467)	(3,66)

Global Bond	31. Dezember 2025 Marktwert US$	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Agency Bonds:				
US-Dollar	294.329	0,29	882.160	0,87
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	5.623.293	5,60	2.320.226	2,28
Britisches Pfund	361.225	0,36	928.543	0,91
US-Dollar	7.792.899	7,77	10.049.375	9,88
	13.777.417	13,73	13.298.144	13,07
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Australischer Dollar	895.714	0,89	741.704	0,73
Dänische Krone	646.941	0,65	976.075	0,96
Euro	7.271.547	7,25	7.574.137	7,44
Indische Rupie	96.660	0,10	–	–
Japanischer Yen	620.295	0,62	627.904	0,62
Britisches Pfund	4.115.658	4,10	2.147.596	2,11
US-Dollar	19.137.652	19,07	19.381.272	19,05
	32.784.467	32,68	31.448.688	30,91
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Australischer Dollar	1.761.410	1,76	1.621.198	1,59
Kanadischer Dollar	3.049.844	3,04	2.281.961	2,24
Euro	12.053.453	12,01	12.168.380	11,96
Japanischer Yen	5.100.941	5,08	6.077.466	5,97

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Nettovermögens**	**Marktwert US$**	**% des Nettovermögens**
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Mexikanischer Peso	269.292	0,27	211.544	0,21
Neuseeländischer Dollar	150.554	0,15	634.099	0,62
Polnischer Zloty	125.453	0,12	276.025	0,27
Britisches Pfund	1.213.009	1,21	2.573.271	2,53
Singapur-Dollar	77.898	0,08	206.342	0,20
Südkoreanischer Won	1.783.648	1,78	2.184.936	2,15
Schwedische Krone	75.891	0,08	–	–
Schweizer Franken	285.783	0,28	381.832	0,38
US-Dollar	4.371.305	4,36	3.524.327	3,47
	30.318.481	30,22	32.141.381	31,59
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	17.693.475	17,64	18.149.436	17,84
Für den Handel gehaltene Kommunalanleihen:				
US-Dollar	1.024.431	1,02	1.123.978	1,10
	95.892.600	95,58	97.043.787	95,38
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	219.054	0,22	(148.607)	(0,14)

Global Equity Megatrends	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Nettovermögens**	**Marktwert US$**	**% des Nettovermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	26.990.411	2,74	17.053.161	3,29
Hongkong-Dollar	26.961.381	2,73	–	–
Britisches Pfund	47.230.719	4,79	27.947.428	5,39
US-Dollar	859.617.310	87,19	448.456.675	86,47
	960.799.821	97,45	493.457.264	95,15
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(53.544)	(0,01)	(215.132)	(0,04)

Global Flexible Credit Income	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Nettovermögens**	**Marktwert US$**	**% des Nettovermögens**
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	6.298.275	0,99	2.848.423	0,64
Britisches Pfund	2.681.171	0,42	1.233.434	0,28
US-Dollar	80.749.711	12,74	61.138.048	13,74
	89.729.157	14,15	65.219.905	14,66
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	123.331.890	19,45	71.688.910	16,12
Britisches Pfund	26.695.286	4,21	17.076.190	3,84

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen (Fortsetzung):				
US-Dollar	323.603.934	51,04	229.920.987	51,68
	473.631.110	74,70	318.686.087	71,64
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	1.766.353	0,28	1.750.069	0,39
US-Dollar	8.048.467	1,27	7.864.471	1,77
	9.814.820	1,55	9.614.540	2,16
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	36.364.291	5,74	37.505.823	8,43
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	993	0,00	6.944	0,00
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	–	–	6.584.306	1,48
	609.540.371	96,14	437.617.605	98,37
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	809.440	0,13	(2.840.499)	(0,64)

Global High Yield Engagement	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	149.783	0,03	–	–
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	95.462.089	17,88	114.665.200	18,70
Britisches Pfund	13.885.917	2,59	23.655.825	3,85
US-Dollar	405.339.073	75,92	446.467.416	72,76
	514.687.079	96,39	584.788.441	95,31
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	2.903.998	0,54	6.832.101	1,11
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	–	–	15.500.000	2,53
	517.740.860	96,96	607.120.542	98,95
Für den Handel gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	–	(999.796)	(0,16)
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(467.964)	(0,09)	(1.939.448)	(0,32)

Global Investment Grade Credit	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Kanadischer Dollar	3.868.893	1,38	1.924.789	1,07
Euro	64.523.057	23,07	34.499.012	19,18
Britisches Pfund	30.914.895	11,06	21.513.302	11,96

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen (Fortsetzung):				
US-Dollar	158.119.401	56,55	114.239.603	63,51
	257.426.246	92,06	172.176.706	95,72
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	4.793.938	1,71	–	–
US-Dollar	8.068.125	2,89	–	–
	12.862.063	4,60	–	–
	270.288.309	96,66	172.176.706	95,72
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(568.948)	(0,20)	164.555	0,09

Global Opportunistic Bond	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	9.305	0,02	–	–
Für den Handel gehaltene Agency Bonds:				
US-Dollar	44.621	0,08	–	–
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	47.368	0,09	88.727	0,13
US-Dollar	210.490	0,38	266.119	0,39
	257.858	0,47	354.846	0,52
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Australischer Dollar	458.549	0,84	461.120	0,68
Euro	10.669.667	19,62	17.491.681	25,76
Britisches Pfund	3.535.049	6,50	4.294.501	6,33
US-Dollar	6.190.441	11,38	4.638.258	6,83
	20.853.706	38,34	26.885.560	39,60
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Australischer Dollar	980.758	1,80	842.058	1,24
Kanadischer Dollar	1.282.089	2,36	–	–
Chinesischer Yuan Renminbi	813.647	1,50	893.826	1,32
Tschechische Krone	–	–	1.308.445	1,93
Euro	6.919.878	12,72	4.683.676	6,90
Ungarischer Forint	–	–	858.531	1,26
Indonesische Rupiah	–	–	1.953.739	2,88
Japanischer Yen	4.848.244	8,91	1.018.200	1,50
Mexikanischer Peso	820.598	1,51	2.706.335	3,99
Neuseeländischer Dollar	91.873	0,17	1.067.538	1,57
Britisches Pfund	476.850	0,88	681.227	1,00
Südkoreanischer Won	225.283	0,41	226.728	0,33
Schweizer Franken	138.548	0,25	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Thailändischer Baht	315.516	0,58	277.263	0,41
US-Dollar	4.243.104	7,80	3.540.696	5,22
	21.156.388	38,89	20.058.262	29,55
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	8.845.144	16,26	11.517.944	16,97
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	315	0,00	2.199	0,00
	51.167.337	94,06	58.818.811	86,64
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	225.144	0,41	2.396.040	3,53

Global Real Estate Securities****	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	(57.559)	(0,00)

****Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Global Sustainable Equity*****	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Dänische Krone	–	–	2.223.604	1,58
Euro	–	–	13.664.252	9,73
Japanischer Yen	–	–	2.929.728	2,09
Norwegische Krone	–	–	3.241.682	2,31
Britisches Pfund	–	–	6.183.245	4,40
Schwedische Krone	–	–	4.079.638	2,91
Schweizer Franken	–	–	8.065.868	5,74
US-Dollar	–	–	99.247.813	70,68
	–	–	139.635.830	99,44

*****Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Global Value	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Australischer Dollar	313.412	1,49	903.058	1,94
Brasilianischer Real	150.808	0,71	434.055	0,93
Kanadischer Dollar	801.978	3,80	2.076.292	4,44
Euro	1.616.186	7,67	3.346.712	7,18
Hongkong-Dollar	694.321	3,29	2.105.080	4,52

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Global Value (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien (Fortsetzung):				
Japanischer Yen	1.056.657	5,00	2.189.105	4,70
Mexikanischer Peso	109.985	0,52	125.915	0,27
Neuer taiwanesischer Dollar	264.922	1,26	948.202	2,03
Norwegische Krone	114.907	0,54	343.241	0,74
Britisches Pfund	634.137	3,01	1.659.951	3,56
Singapur-Dollar	121.313	0,57	320.538	0,69
Südafrikanischer Rand	198.650	0,94	284.115	0,61
Südkoreanischer Won	344.775	1,64	164.942	0,35
Schwedische Krone	28.574	0,13	268.689	0,57
Schweizer Franken	479.914	2,28	1.040.237	2,23
US-Dollar	13.590.242	64,50	29.665.427	63,58
	20.520.781	97,35	45.875.559	98,34
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
Euro	93.827	0,45	101.042	0,22
US-Dollar	218.447	1,03	690.251	1,48
	312.274	1,48	791.293	1,70
	20.833.055	98,83	46.666.852	100,04
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(2.226)	(0,01)	(28.870)	(0,06)

High Yield Bond	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	975.012	0,05	–	–
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
US-Dollar	27.163.535	1,33	29.468.224	1,55
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	1.923.963.807	93,82	1.753.492.450	92,33
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	26.509.547	1,29	65.626.148	3,45
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	28.500.000	1,39	66.000.000	3,48
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	53.673	0,00	375.146	0,02
	2.007.165.574	97,88	1.914.961.968	100,83
Für den Handel gehaltene umgekehrte Pensionsgeschäfte	(2.961.500)	(0,14)	(3.063.764)	(0,16)
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	5.260.820	0,25	(40.792.940)	(2,15)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

InnovAsia******	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Australischer Dollar	–	–	676.438	4,78
Chinesischer Yuan Renminbi	–	–	290.768	2,06
Hongkong-Dollar	–	–	458.779	3,24
Indische Rupie	–	–	1.476.507	10,44
Japanischer Yen	–	–	4.494.394	31,79
Malaysischer Ringgit	–	–	312.131	2,21
Neuer taiwanesischer Dollar	–	–	3.838.688	27,15
Südkoreanischer Won	–	–	1.325.934	9,38
Thailändischer Baht	–	–	87.862	0,62
US-Dollar	–	–	695.402	4,92
Vietnamesischer Dong	–	–	527.386	3,73
	–	–	14.184.289	100,32
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	(405.625)	(2,87)

******Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Japan Equity Engagement	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert JPY	% des Nettovermögens	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Japanischer Yen	49.214.367.600	98,26	24.001.431.600	99,05
	49.214.367.600	98,26	24.001.431.600	99,05
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	1.070.820	0,00	728.101	0,00

Next Generation Connectivity	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Chinesischer Yuan Renminbi	33.550.243	2,47	–	–
Euro	35.727.316	2,63	75.152.630	7,07
Hongkong-Dollar	17.279.562	1,27	–	–
Japanischer Yen	145.023.458	10,69	92.346.774	8,69
Neuer taiwanesischer Dollar	125.209.551	9,23	96.312.068	9,06
Südkoreanischer Won	44.230.347	3,26	34.837.751	3,28
US-Dollar	923.449.528	68,07	741.280.517	69,72
	1.324.470.005	97,62	1.039.929.740	97,82
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	538.110	0,04	(10.251.045)	(0,97)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Next Generation Mobility	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	2.206.966	2,15	–	–
Chinesischer Yuan Renminbi	5.148.614	5,01	5.594.279	4,56
Euro	11.425.036	11,12	13.991.014	11,39
Hongkong-Dollar	4.327.939	4,21	4.839.192	3,94
Japanischer Yen	–	–	6.026.743	4,91
Neuer taiwanesischer Dollar	2.135.277	2,08	1.526.148	1,24
Britisches Pfund	3.270.730	3,18	–	–
Südkoreanischer Won	16.090.476	15,66	14.737.459	12,00
Schweizer Franken	–	–	2.758.361	2,25
US-Dollar	55.983.295	54,49	71.964.364	58,61
	100.588.333	97,90	121.437.560	98,90
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(668)	(0,00)	(10.687)	(0,01)

Next Generation Space Economy	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	5.886.667	1,98	1.951.666	3,32
Euro	38.468.204	12,93	6.233.939	10,59
Indische Rupie	4.065.152	1,37	–	–
Japanischer Yen	26.923.350	9,05	5.600.463	9,51
Britisches Pfund	7.868.314	2,64	1.597.438	2,71
Singapur-Dollar	8.984.761	3,02	1.628.028	2,77
Südkoreanischer Won	9.757.235	3,28	1.291.104	2,19
US-Dollar	184.316.706	61,95	36.900.101	62,69
	286.270.389	96,22	55.202.739	93,78

Short Duration Emerging Market Debt	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	97.923.625	1,99	–	–
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	55.694.260	1,13	14.328.277	0,38
US-Dollar	3.016.741.369	61,24	2.416.243.124	64,00
	3.072.435.629	62,37	2.430.571.401	64,38
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	156.774.458	3,18	197.652.144	5,23
US-Dollar	1.479.432.704	30,04	1.122.465.917	29,73
	1.636.207.162	33,22	1.320.118.061	34,96

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)	31. Dezember 2025 Marktwert US$	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	10.000.000	0,20	9.000.000	0,24
	4.816.566.416	97,78	3.759.689.462	99,58
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	6.920.609	0,14	(59.738.370)	(1,59)

Short Duration Euro Bond	31. Dezember 2025 Marktwert EUR	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert EUR	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Schwedische Krone	36.935	0,00	–	–
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Euro	15.936.883	0,42	–	–
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	596.428.926	15,63	276.388.490	14,70
Britisches Pfund	22.303.786	0,58	–	–
	618.732.712	16,21	276.388.490	14,70
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	2.795.583.719	73,24	1.372.639.876	72,99
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	234.782.543	6,15	93.624.597	4,98
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Euro	41.138.726	1,08	33.954.800	1,80
	3.706.211.518	97,10	1.776.607.763	94,47
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(8.521.868)	(0,22)	(905.608)	(0,05)

Short Duration High Yield Engagement	31. Dezember 2025 Marktwert US$	% des Nettovermögens	31. Dezember 2024 Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	420.256.817	93,75	490.955.600	90,03
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	16.707.777	3,73	42.984.223	7,88
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	6.000.000	1,34	16.000.000	2,93
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	3.582	0,00	25.039	0,01
US-Dollar	5.578.877	1,24	5.086.623	0,93
	5.582.459	1,24	5.111.662	0,94
	448.547.053	100,06	555.051.485	101,78
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(5.895.834)	(1,31)	(16.658.634)	(3,05)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Strategic Income	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	303.994	0,00	–	–
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
Nigerianischer Naira	1.058.755	0,01	–	–
Für den Handel gehaltene Agency Bonds:				
US-Dollar	924.531	0,01	739.410	0,02
Für den Handel gehaltene forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen):				
Euro	169.781.321	2,20	51.687.434	1,11
Britisches Pfund	39.495.109	0,52	8.682.511	0,19
US-Dollar	1.881.514.845	24,40	1.125.138.460	24,27
	2.090.791.275	27,12	1.185.508.405	25,57
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Bangladesh Taka	3.497.904	0,04	–	–
Euro	467.238.978	6,06	319.433.514	6,89
Pakistanische Rupie	12.130.640	0,16	–	–
Britisches Pfund	46.500.200	0,60	53.572.338	1,15
US-Dollar	2.134.993.701	27,69	786.315.645	16,96
Vietnamesischer Dong	1.402.449	0,02	–	–
	2.665.763.872	34,57	1.159.321.497	25,00
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Australischer Dollar	1.624.526	0,02	–	–
Brasilianischer Real	4.738.546	0,06	3.852.152	0,08
Kanadischer Dollar	21.734.148	0,28	1.860.788	0,04
Kolumbianischer Peso	2.076.383	0,03	1.966.122	0,04
Costa Rican Colón	6.749.789	0,09	–	–
Dänische Krone	214.828	0,00	–	–
Peso Dominikanische Republik	4.740.611	0,06	–	–
Ägyptisches Pfund	10.561.846	0,14	–	–
Euro	48.984.785	0,64	20.909.742	0,45
Ghanaischer Cedi	682.476	0,01	–	–
Ungarischer Forint	3.168.991	0,04	2.884.526	0,06
Indonesische Rupiah	4.859.573	0,06	3.654.922	0,08
Japanischer Yen	94.424.180	1,22	–	–
Kasachischer Tenge	8.668.416	0,11	–	–
Kenianischer Schilling	8.052.833	0,10	–	–
Mexikanischer Peso	25.495.356	0,33	10.580.875	0,23
Marokkanische Dirham	4.255.730	0,06	–	–
Nigerianischer Naira	4.095.073	0,05	–	–
Paraguayischer Guarani	1.325.159	0,02	–	–
Peruanischer Sol	4.819.218	0,06	4.020.565	0,09

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen (Fortsetzung):				
Polnischer Zloty	3.737.426	0,05	2.931.328	0,06
Britisches Pfund	7.410.018	0,10	–	–
Rumänischer neuer Leu	4.238.332	0,06	3.957.569	0,09
Südafrikanischer Rand	3.073.079	0,04	2.187.542	0,05
Sri-Lanka-Rupie	7.158.027	0,09	–	–
Schwedische Krone	171.026	0,00	–	–
Uganda-Schilling	3.331.784	0,04	–	–
US-Dollar	894.173.329	11,60	258.415.203	5,57
Usbekischer Som	785.566	0,01	–	–
Sambischer Kwacha	645.240	0,01	–	–
	1.185.996.294	15,38	317.221.334	6,84
Für den Handel gehaltene Mortgage-Backed Securities:				
US-Dollar	1.945.261.143	25,23	1.530.842.706	33,01
Für den Handel gehaltene Kommunalanleihen:				
US-Dollar	14.304.040	0,19	12.931.828	0,28
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	256.097.534	3,32	253.734.800	5,47
Für den Handel gehaltene Investmentfonds:				
Britisches Pfund	2.167	0,00	15.148	0,00
US-Dollar	84.708.742	1,10	56.482.538	1,22
	84.710.909	1,10	56.497.686	1,22
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	–	–	82.500.000	1,78
	8.245.212.347	106,93	4.599.297.666	99,19
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(10.362.930)	(0,13)	(32.937.754)	(0,71)

Sustainable Asia High Yield*****	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	–	–	25.362.503	79,64
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	–	–	4.024.917	12,64
	–	–	29.387.420	92,28
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	–	–	(14.055)	(0,04)

*******Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	4.872.932	0,70	–	–
US-Dollar	91.689.709	13,14	62.183.538	10,39
	96.562.641	13,84	62.183.538	10,39
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
Euro	109.974.268	15,76	169.964.180	28,39
US-Dollar	458.882.146	65,77	336.991.012	56,30
	568.856.414	81,53	506.955.192	84,69
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	3.500.000	0,50	13.000.000	2,17
	668.919.055	95,87	582.138.730	97,25
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	1.053.237	0,16	(6.885.018)	(1,15)

Tactical Macro	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	42.577.838	81,94	33.319.914	92,55
	42.577.838	81,94	33.319.914	92,55
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(38.504)	(0,08)	(247.253)	(0,69)

Uncorrelated Strategies	**31. Dezember 2025**		**31. Dezember 2024**	
	Marktwert US$	**% des Netto-vermögens**	**Marktwert US$**	**% des Netto-vermögens**
Für den Handel gehaltene Participatory Notes:				
US-Dollar	69.161	0,02	161.034	0,02
Für den Handel gehaltene Schatzwechsel:				
US-Dollar	101.595.244	27,69	308.758.915	38,27
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	7.460.133	2,03	10.311.805	1,28
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
Euro	–	–	3.002.691	0,37
US-Dollar	–	–	60.147.226	7,46
	–	–	63.149.917	7,83
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	–	–	16.585.832	2,05
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	–	–	498.501	0,06
	109.124.538	29,74	399.466.004	49,51
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	5.474.916	1,49	25.948.867	3,23

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

US Equity	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	94.066.059	100,31	106.233.762	99,22
	94.066.059	100,31	106.233.762	99,22
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(643.230)	(0,69)	(1.098.004)	(1,02)

US Equity Premium	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Staatsanleihen:				
US-Dollar	407.883.062	95,32	634.072.321	96,21
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	17.500.000	4,09	–	–
	425.383.062	99,41	634.072.321	96,21
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(3.982.988)	(0,92)	(21.448.063)	(3,25)

US Large Cap Value	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	797.486.327	96,08	957.724.430	94,04
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	30.500.000	3,67	–	–
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	–	–	39.459.548	3,87
	827.986.327	99,75	997.183.978	97,91
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(33.697)	(0,01)	(1.693.000)	(0,16)

US Long Short Equity	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Euro	3.130.103	1,32	1.854.218	0,82
US-Dollar	207.165.054	87,26	190.471.594	84,09
	210.295.157	88,58	192.325.812	84,91
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	2.513.005	1,06	2.971.995	1,31
Für den Handel gehaltene Unternehmensanleihen:				
US-Dollar	0	0,00	0	0,00
Für den Handel gehaltene mittelfristige Schuldverschreibungen:				
US-Dollar	686.138	0,29	497.587	0,22

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(a) Preisänderungsrisiko (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Pensionsgeschäfte:				
US-Dollar	8.500.000	3,58	–	–
	221.994.300	93,51	195.795.394	86,44
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	175.288	0,08	(2.682.650)	(1,19)

US Multi Cap Opportunities	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	401.448.735	99,76	387.941.733	100,53
	401.448.735	99,76	387.941.733	100,53
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	45.074	0,01	(3.043.601)	(0,79)

US Real Estate Securities	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Immobilienaktiengesellschaften:				
US-Dollar	310.564.116	98,23	423.305.104	97,00
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	–	–	9.235.982	2,12
	310.564.116	98,23	432.541.086	99,12
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	557.186	0,18	(3.052.957)	(0,70)

US Small Cap	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
Kanadischer Dollar	3.061.572	0,60	1.447.134	0,16
US-Dollar	499.481.900	98,63	873.464.488	98,31
	502.543.472	99,23	874.911.622	98,47
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	59.133	0,01	(1.661.300)	(0,19)

US Small Cap Intrinsic Value	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Marktwert US$	% des Nettovermögens	Marktwert US$	% des Nettovermögens
Für den Handel gehaltene Aktien:				
US-Dollar	482.792.201	98,68	395.261.275	98,71
	482.792.201	98,68	395.261.275	98,71
Zu Handelszwecken gehaltene Derivate, netto	(58.239)	(0,01)	(505.474)	(0,12)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Portfolios wird in der Basiswährung des betreffenden Portfolios berechnet. Anlagen, die für Rechnung des Portfolios gehalten werden, können jedoch in anderen Währungen erworben werden. Der Wert der Basiswährung der Anlagen eines auf eine andere Währung lautenden Portfolios kann aufgrund von Währungsschwankungen in Bezug auf die jeweiligen Währungen steigen oder fallen. Nachteilige Veränderungen der Wechselkurse können zu einer Verringerung der Rendite und einem Kapitalverlust führen. Die Positionen werden täglich überwacht, und es werden Absicherungsstrategien zur Sicherstellung eingesetzt, dass die Positionen innerhalb festgelegter Limits bleiben.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hätten bei einem Anstieg der Basiswährung des betreffenden Portfolios gegenüber allen Währungen um 5 % und bei gleichzeitiger Konstanz aller anderen Variablen das Nettovermögen und die Veränderung des Nettovermögens gemäß Gewinn- und Verlustrechnung wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt (abgenommen)/zugenommen.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
Asia Responsible Transition Bond	USD	19.001	0,06 %	60.757	0,21 %
China A-Share Equity	CNY	878.554	5,08 %	744.043	5,07 %
China Bond*	CNY	2.568	0,00 %	1.682.452	1,34 %
China Equity	USD	5.447.020	4,54 %	6.474.020	4,70 %
Climate Innovation	USD	108.285	2,68 %	64.971	2,11 %
CLO Income	USD	43.507.627	2,77 %	24.384.690	2,28 %
Commodities	USD	5.737	0,00 %	(63.301)	(0,04 %)
Corporate Hybrid Bond	EUR	53.400.978	1,81 %	36.489.183	1,56 %
Developed Market FMP – 2027	USD	(107)	0,00 %	(3.441)	0,00 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	226.571	0,18 %	(7.037)	(0,01 %)
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	28.084.610	0,78 %	24.554.985	0,91 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	45.696.594	4,50 %	50.475.071	4,69 %
Emerging Market Debt Blend	USD	14.579.039	2,47 %	11.968.380	2,32 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	1.699.439	2,29 %	1.409.855	2,45 %
Emerging Markets Equity	USD	5.375.014	4,01 %	4.224.937	4,04 %
Euro Bond	EUR	196	0,00 %	(292)	0,00 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	2.319.090	0,87 %	713.231	0,81 %
European High Yield Bond	EUR	4.328.200	0,54 %	3.864.391	0,69 %
European Sustainable Equity*	EUR	64	0,00 %	4.069.820	2,74 %
Event Driven	USD	(139.470)	(0,02 %)	(489.123)	(0,17 %)
Global Bond	USD	2.370.654	2,36 %	2.369.240	2,33 %
Global Diversified Income FMP – 2024*	USD	–	–	(1)	0,00 %
Global Equity Megatrends	USD	5.094.530	0,52 %	2.256.840	0,44 %
Global Flexible Credit Income	USD	8.080.785	1,27 %	4.587.178	1,03 %
Global High Yield Engagement	USD	5.581.015	1,05 %	6.821.956	1,11 %
Global Investment Grade Credit	USD	5.320.718	1,90 %	2.980.311	1,66 %
Global Opportunistic Bond	USD	1.621.566	2,98 %	2.304.029	3,39 %
Global Real Estate Securities*	USD	–	–	(44.391)	0,00 %
Global Sustainable Equity*	USD	110	0,00 %	2.019.676	1,44 %
Global Value	USD	351.361	1,67 %	821.830	1,76 %
High Yield Bond	USD	296.341	0,01 %	(2.128.669)	(0,11 %)
InnovAsia*	USD	574	0,00 %	654.109	4,63 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
Japan Equity Engagement	JPY	(157.155)	(0,00 %)	(645.806)	0,00 %
Next Generation Connectivity	USD	20.310.853	1,50 %	14.419.312	1,36 %
Next Generation Mobility	USD	2.228.292	2,17 %	2.467.418	2,01 %
Next Generation Space Economy	USD	5.123.573	1,72 %	940.037	1,60 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	11.596.716	0,24 %	7.859.539	0,21 %
Short Duration Euro Bond	EUR	1.115.354	0,03 %	13.837	0,00 %
Short Duration High Yield Engagement	USD	(445.441)	(0,10 %)	(829.347)	(0,15 %)
Strategic Income	USD	53.072.217	0,69 %	24.998.807	0,54 %
Sustainable Asia High Yield*	USD	–	0,00 %	103	0,00 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	6.804.069	0,98 %	8.586.332	1,43 %
Tactical Macro	USD	28.950	0,06 %	(13.621)	(0,04 %)
Uncorrelated Strategies	USD	659.557	0,18 %	728.573	0,09 %
US Equity	USD	(32.137)	(0,03 %)	(54.900)	(0,05 %)
US Equity Premium	USD	23.471	0,01 %	(418.708)	(0,06 %)
US Large Cap Value	USD	66.252	0,01 %	(54.347)	(0,01 %)
US Long Short Equity	USD	156.684	0,07 %	(170.777)	(0,08 %)
US Multi Cap Opportunities	USD	2.038	0,00 %	(126.355)	(0,03 %)
US Real Estate Securities	USD	24.071	0,01 %	(169.262)	(0,04 %)
US Small Cap	USD	157.127	0,03 %	63.314	0,01 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	12.457	0,00 %	(26.909)	(0,01 %)

* Der Teilfonds wurde während des aktuellen oder vorherigen Berichtsjahres aufgelöst.

Eine Abschwächung der Basiswährung des betreffenden Portfolios gegenüber den oben genannten Währungen um 5 % hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Jahresabschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt. Das Währungsrisiko wurde auf Basis des Nettovermögens des Portfolios berechnet, das auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Portfolios lautet. Der Manager hält 5 % für einen angemessenen Satz für Wechselkurseffekte.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

In den nachstehenden Tabellen sind die Währungsrisiken der betreffenden Portfolios insgesamt zusammengefasst.

	Asia Responsible Transition Bond		China A-Share Equity		China Bond*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	CNY	CNY	CNY	CNY
Chinesischer Yuan Renminbi	75.788	69.346	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	2.370	8.644	15.600.411	14.238.244	-	-
Euro	271.197	1.046.202	-	-	33	994
Hongkong-Dollar	-	-	1.968.303	642.603	-	4
Indische Rupie	(10)	-	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	-	(9.580)	-	-	-	-
Japanischer Yen	-	(6.671)	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	-	604	-	-	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	2.839	-	-	-	-
Philippinischer Peso	(4.008)	-	-	-	-	-
Britisches Pfund	-	-	-	-	-	4
Singapur-Dollar	-	-	15	15	-	764
Südkoreanischer Won	34.059	96.035	-	-	-	-
Schweizer Franken	631	552	-	-	-	-
Thailändischer Baht	-	7.168	-	-	-	-
US-Dollar	-	-	2.347	4	51.319	33.647.270
	380.027	**1.215.139**	**17.571.076**	**14.880.866**	**51.352**	**33.649.036**

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	China Equity		Climate Innovation		CLO Income	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	49.128.474	50.255.747	121.082	83.334	-	-
Euro	(5.871)	(146.441)	867.853	432.854	870.766.266	488.253.309
Hongkong-Dollar	59.821.075	79.416.231	130.497	120.124	-	-
Indische Rupie	-	-	-	109.562	-	-
Japanischer Yen	-	-	280.486	171.632	(742.374)	(448.899)
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	147.472	102.503		-
Britisches Pfund	-	-	119.204	-	(20.846)	(1.434)
Singapur-Dollar	(2.719)	(34.904)	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	-	-	376.954	224.299	-	-
Schwedische Krone	-	-	-	-	149.492	(109.185)
Schweizer Franken	(556)	(10.227)	122.152	55.103	-	-
	108.940.403	**129.480.406**	**2.165.700**	**1.299.411**	**870.152.538**	**487.693.791**

	Commodities		Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR	US$	US$
Australischer Dollar	-	-	13.252.360	(130.756)	-	-
Kanadischer Dollar	-	-	74.215.446	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	200	-	-	-
Euro	(630)	-	-	-	(2.137)	(68.828)
Hongkong-Dollar	-	-	(358.655)	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Commodities (Fortsetzung)		Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)		Developed Market FMP – 2027 (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR	US$	US$
Britisches Pfund	115.369	(1.266.015)	183.654.966	432.111.519	-	-
Singapur-Dollar	-	-	(2.330)	73.447	-	-
Schweizer Franken	-	-	(577.117)	(170.347)	-	-
US-Dollar	-	-	797.834.688	297.899.798	-	-
	114.739	**(1.266.015)**	**1.068.019.558**	**729.783.661**	**(2.137)**	**(68.828)**

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition		Emerging Market Debt - Hard Currency		Emerging Market Debt - Local Currency	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Argentinischer Peso	-	-	-	-	(673.637)	2.371
Australischer Dollar	-	-	3.102	(15.946)	143.799	(663.215)
Brasilianischer Real	-	-	-	-	(2.050.710)	(14.604.328)
Kanadischer Dollar	-	-	10.923	-	851	799
Chilenischer Peso	-	-	-	-	21.146.533	17.643.837
Chinesischer Yuan Renminbi	116.366	111.303	-	-	41.648.343	116.725.146
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	(1.379)	1.362	-	-	750.616	(11.967.228)
Kolumbianischer Peso	-	-	-	-	60.506.210	78.530.773
Costa Rican Colón	-	-	-	-	1.452.944	1.417.150
Tschechische Krone	-	-	-	-	33.181.816	37.975.037
Peso Dominikanische Republik	-	-	-	-	14.442.110	17.334.783
Ägyptisches Pfund	-	-	-	-	30.736.052	15.614.418

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Euro	3.582.670	589.051	555.747.165	497.766.856	920.653	1.659.256
Ghanaischer Cedi	-	-	-	-	4.215.107	1.982.006
Hongkong-Dollar	-	-	38.964	544	-	-
Ungarischer Forint	-	-	-	-	14.696.585	20.524.217
Indische Rupie	-	-	-	-	95.998.196	91.856.042
Indonesische Rupiah	-	-	-	-	93.187.252	99.160.075
Japanischer Yen	-	-	(152.905)	(495.195)	30.004	(203.557)
Kasachischer Tenge	-	-	-	-	16.339.117	(615.527)
Malaysischer Ringgit	-	-	-	-	73.938.061	85.448.224
Mexikanischer Peso	-	805	-	-	93.626.687	70.766.641
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	-	-	-	99.125
Nigerianischer Naira	-	-	-	-	7.929.226	518.501
Pakistanische Rupie	-	-	-	-	-	12.177.954
Paraguayischer Guarani	-	-	-	-	5.602.172	-
Peruanischer Sol	-	-	-	-	25.141.175	24.163.331
Philippinischer Peso	-	-	-	-	7.889.804	18.960.367
Polnischer Zloty	-	-	-	-	75.634.413	66.280.314
Britisches Pfund	232	(281)	1.298.506	(1.146.706)	5.180	(11.199)
Rumänischer Leu	-	-	-	-	28.024.750	45.416.063
Serbischer Dinar	-	-	-	-	-	4.728.851
Singapur-Dollar	1	1	3.168.005	(410.609)	80.825	58.192

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)		Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	64.680.939	94.694.246
Südkoreanischer Won	-	-	-	-	927.745	1.946.511
Schwedische Krone	1.740	(2.711)	692.792	(470.919)	43.079	(6.504)
Schweizer Franken	831.792	(840.275)	885.650	(4.128.331)	-	-
Thailändischer Baht	-	-	-	-	46.423.433	63.143.325
Türkische Lira	-	-	-	-	32.220.593	36.458.181
Uganda-Schilling	-	-	-	-	14.534.010	5.610.969
Uruguayischer Peso	-	-	-	-	2.374.368	1.913.944
Usbekischer Som	-	-	-	-	3.069.200	-
Sambischer Kwacha	-	-	-	-	5.114.369	4.762.321
	4.531.422	**(140.745)**	**561.692.202**	**491.099.694**	**913.931.870**	**1.009.501.412**

	Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Argentinischer Peso	(168.387)	815	-	-	-	-
Australischer Dollar	38.678	(119.721)	141.045	(438.414)	20.482	(120.755)
Brasilianischer Real	(753.413)	(4.928.115)	-	-	4.133.290	3.868.382
Kanadischer Dollar	283	265	1	1	1.416.248	(560.935)
Chilenischer Peso	6.801.259	4.276.420	689.828	489.972	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)		Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Chinesischer Yuan Renminbi	8.748.625	17.419.331	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	150.318	3.476.161	-	13.215	10.184.109	5.057.174
Kolumbianischer Peso	19.837.708	21.094.387	574	1.558.595	-	-
Costa Rican Colón	345.455	336.945	-	-	-	-
Tschechische Krone	10.788.834	12.498.839	1.362.330	881.312	-	-
Peso Dominikanische Republik	3.171.477	3.856.810	-	-	-	-
Ägyptisches Pfund	10.109.442	3.179.880	-	-	-	-
Euro	15.482.974	11.796.691	8.979.431	12.489.168	1.451.885	786.875
Ghanaischer Cedi	866.106	407.293	-	-	-	-
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	22.429.193	18.136.275
Ungarischer Forint	5.069.388	4.516.447	909.420	611.020	2.546.873	2.028.611
Indische Rupie	28.785.167	23.824.488	4.556.133	2.250.591	21.919.789	26.311.488
Indonesische Rupiah	27.649.118	25.373.259	3.579.233	2.918.902	685.162	1.258.601
Japanischer Yen	-	(62.133)	-	(4.672)	-	610.856
Kasachischer Tenge	4.867.206	(148.985)	277.852	(3.390)	-	-
Malaysischer Ringgit	20.258.626	16.357.641	2.614.099	1.879.667	-	-
Mexikanischer Peso	34.766.290	14.860.290	3.869.293	1.854.867	2.540.757	1.800.126
Neuer taiwanesischer Dollar	-	77.515	-	1.671	10.476.106	7.888.862
Nigerianischer Naira	2.968.150	184.985	-	-	-	-
Norwegische Krone	(3)	(296)	(7.767)	(625.391)	-	-
Pakistanische Rupie	-	2.865.401	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)		Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Paraguayischer Guarani	1.587.553	-	-	-	-	-
Peruanischer Sol	7.513.612	5.592.112	781.683	470.274	-	-
Philippinischer Peso	2.484.867	4.357.471	203.938	333.695	969.865	1.076.484
Polnischer Zloty	19.083.438	13.812.980	2.573.783	1.408.628	1.238.201	634.738
Britisches Pfund	(18.791)	(37.431)	(327)	(304)	1.683.196	1.317.383
Rumänischer Leu	13.339.803	8.929.974	1.742.041	1.008.812	-	-
Saudi-Riyal	-	-	-	-	1.738.841	1.773.034
Serbischer Dinar	-	1.017.261	-	-	-	-
Singapur-Dollar	12.913	618	(394)	1.219	-	-
Südafrikanischer Rand	19.203.345	23.268.741	-	-	2.725.842	1.973.761
Südkoreanischer Won	350.699	518.759	31.179	36.582	18.182.098	7.677.083
Schwedische Krone	(6.123)	(36.106)	-	-	-	-
Schweizer Franken	30	26	-	-	-	-
Thailändischer Baht	12.051.692	9.410.107	1.639.904	1.024.404	-	-
Türkische Lira	8.845.588	8.530.398	-	-	-	-
Uganda-Schilling	4.183.730	1.354.989	-	-	-	-
VAE-Dirham	-	-	-	-	2.612.955	2.294.058
Uruguayischer Peso	576.286	464.536	45.510	36.685	-	-
Usbekischer Som	1.017.481	-	-	-	-	-
Vietnamesischer Dong	-	-	-	-	545.395	686.641

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)		Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Sambischer Kwacha	1.571.353	1.038.553	-	-	-	-
	291.580.777	**239.367.601**	**33.988.789**	**28.197.109**	**107.500.287**	**84.498.742**

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return		European High Yield Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Kanadischer Dollar	-	-	39.480	3.402	-	-
Tschechische Krone	-	-	2.178.015	1.910.188	-	-
Dänische Krone	-	-	13.143.714	4.476.252	-	-
Japanischer Yen	-	-	691.643	229.876	(869.448)	-
Polnischer Zloty	-	-	6.827.580	1.413.386	-	-
Britisches Pfund	1	(10.691)	13.643.452	2.783.281	88.776.806	75.219.471
Singapur-Dollar	-	-	-	-	1	1
Schwedische Krone	-	-	-	-	49.716	-
Schweizer Franken	-	-	-	-	(1.992.447)	1.908
US-Dollar	3.916	4.849	9.857.922	3.448.243	599.379	2.066.430
	3.917	**(5.842)**	**46.381.806**	**14.264.628**	**86.564.007**	**77.287.810**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	European Sustainable Equity*		Event Driven	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	EUR	EUR	US$	US$
Dänische Krone	488	9.244.626	-	-
Euro	-	-	111.919	(25.129)
Japanischer Yen	-	-	(2.502.929)	(959.369)
Norwegische Krone	(35)	3.921.089	-	-
Britisches Pfund	607	35.093.270	(398.384)	(8.797.955)
Schwedische Krone	169	9.347.358	-	-
Schweizer Franken	53	21.255.694	-	-
US-Dollar	-	2.534.361	-	-
	1.282	**81.396.398**	**(2.789.394)**	**(9.782.453)**

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024*		Global Equity Megatrends	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	2.569.886	2.534.857	-	-	-	-
Brasilianischer Real	(3.130)	(54.627)	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	4.150.793	3.326.561	-	-	26.990.411	17.053.183
Chilenischer Peso	(3.115)	(4.631)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	91.710	(286.094)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	(577)	17.617	-	-	-	-
Kolumbianischer Peso	1	(3.361)	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Bond (Fortsetzung)		Global Diversified Income FMP – 2024* (Fortsetzung)		Global Equity Megatrends (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Tschechische Krone	(277)	(12.574)	-	-	-	-
Dänische Krone	647.080	1.048.300	-	-	-	-
Euro	23.903.227	21.752.770	-	(12)	275.132	362.322
Hongkong-Dollar	(18)	3	-	-	26.961.183	(1)
Ungarischer Forint	1.723	7.242	-	-	-	-
Indische Rupie	97.318	(1.756)	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	(442)	(15.737)	-	-	-	-
Israelischer Neuer Schekel	3.728	2.387	-	-	-	-
Japanischer Yen	5.932.052	6.678.458	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	13.690	(21.312)	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	308.737	218.674	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	266.333	703.815	-	-	-	-
Norwegische Krone	133.603	130.973	-	-	-	-
Peruanischer Sol	2.053	(94)	-	-	-	-
Polnischer Zloty	148.140	333.706	-	-	-	-
Britisches Pfund	6.698.814	8.082.702	-	-	47.686.782	27.925.555
Rumänischer Leu	1.126	(6.201)	-	-	-	-
Singapur-Dollar	81.533	200.537	-	-	(22.913)	(204.263)
Südafrikanischer Rand	12.389	1.204	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	1.828.455	2.330.728	-	-	-	-
Schwedische Krone	168.446	6.826	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Bond (Fortsetzung)		Global Diversified Income FMP – 2024* (Fortsetzung)		Global Equity Megatrends (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Schweizer Franken	331.023	402.896	-	-	-	-
Thailändischer Baht	10.877	(17.563)	-	-	-	-
Türkische Lira	17.901	28.491	-	-	-	-
	47.413.079	**47.384.797**	**-**	**(12)**	**101.890.595**	**45.136.796**

* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield Engagement	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	-	-	23.283	(263.731)
Kanadischer Dollar	142.842	(536.405)	-	-
Euro	131.003.881	81.932.510	97.354.892	118.597.081
Britisches Pfund	30.468.978	10.347.456	14.678.471	24.341.893
Schweizer Franken	-	-	(436.348)	(6.236.126)
	161.615.701	**91.743.561**	**111.620.298**	**136.439.117**

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities*	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	-	-	1.453.032	3.389.819	-	(4)
Brasilianischer Real	-	-	(1.708)	(39.473)	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)		Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)		Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Kanadischer Dollar	5.243.082	2.049.375	1.125.201	(219.145)	-	252
Chilenischer Peso	-	-	(5.420)	(67)	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	-	807.268	947.190	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	106.518	13.513	-	-
Kolumbianischer Peso	-	-	2	(4)	-	-
Tschechische Krone	-	-	(462)	1.421.966	-	-
Euro	69.731.955	37.319.895	17.884.567	26.057.531	-	(887.196)
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	-	2
Ungarischer Forint	-	-	198	1.029.731	-	-
Indische Rupie	-	-	(1)	(1.316)	-	-
Indonesische Rupiah	-	-	(1)	2.015.548	-	-
Israelischer Neuer Schekel	-	-	-	(1.203)	-	-
Japanischer Yen	-	-	5.153.984	1.034.233	-	-
Mexikanischer Peso	-	-	881.167	2.925.682	-	-
Neuseeländischer Dollar	-	-	116.364	1.319.704	-	-
Norwegische Krone	-	-	(16.147)	(11.161)	-	-
Polnischer Zloty	-	-	3.172	22.152	-	-
Britisches Pfund	31.439.330	20.236.958	4.146.043	5.647.729	-	(906)
Singapur-Dollar	-	-	-	(3)	-	33
Südafrikanischer Rand	-	-	11.404	3.184	-	-
Südkoreanischer Won	-	-	261.770	211.354	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)		Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)		Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Schwedische Krone	-	-	12.968	935	-	-
Schweizer Franken	-	-	150.081	(14.227)	-	1
Thailändischer Baht	-	-	329.392	305.623	-	-
Türkische Lira	-	-	11.929	21.280	-	-
	106.414.367	**59.606.228**	**32.431.321**	**46.080.575**	**-**	**(887.818)**

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

	Global Sustainable Equity*		Global Value		High Yield Bond	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	-	-	313.428	903.126	225.448	(5.982.346)
Brasilianischer Real	-	-	154.174	435.152	-	-
Kanadischer Dollar	-	-	801.981	2.076.858	68.707	(257.060)
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	-	-	-	23.685	(73.329)
Dänische Krone	256	2.223.620	-	210	-	-
Euro	473	13.662.353	1.707.791	3.462.521	837.183	(13.479.878)
Hongkong-Dollar	-	-	694.323	2.152.579	(4.956)	(3.583)
Israelischer Neuer Schekel	-	-	-	6	-	-
Japanischer Yen	-	2.929.728	1.056.656	2.189.104	7.890	-
Mexikanischer Peso	-	-	109.985	125.915	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	264.922	967.675	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Global Sustainable Equity* (Fortsetzung)		Global Value (Fortsetzung)		High Yield Bond (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Neuseeländischer Dollar	-	-	-	3	-	-
Norwegische Krone	1.061	3.242.584	114.912	343.355	-	-
Britisches Pfund	240	6.189.609	635.727	1.701.505	(612.788)	(10.454.685)
Singapur-Dollar	-	-	121.313	320.546	(40.152)	(1.462.380)
Südafrikanischer Rand	-	-	198.652	284.167	4.209.980	(6.570.942)
Südkoreanischer Won	-	-	344.861	164.942	-	-
Schwedische Krone	127	4.079.735	28.574	268.694	1.262.293	(3.900.121)
Schweizer Franken	38	8.065.899	479.914	1.040.238	(50.471)	(389.048)
	2.195	**40.393.528**	**7.027.213**	**16.436.596**	**5.926.819**	**(42.573.372)**

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

	InnovAsia*		Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX**	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	JPY	JPY	EUR	EUR
Australischer Dollar	-	675.350	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	290.768	-	-	-	-
Euro	-	(325.362)	418.443	60.587	-	-
Hongkong-Dollar	-	458.779	-	-	-	-
Indische Rupie	11.480	1.476.507	-	-	-	-
Japanischer Yen	-	4.494.394	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	-	312.131	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	InnovAsia* (Fortsetzung)		Japan Equity Engagement (Fortsetzung)		Macro Opportunities FX** (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	JPY	JPY	EUR	EUR
Neuer taiwanesischer Dollar	-	3.838.688	-	-	-	-
Britisches Pfund	-	-	(4.206.017)	(13.672.860)	-	1
Singapur-Dollar	-	(41.686)	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	-	1.325.934	-	-	-	-
Schweizer Franken	-	(38.577)	-	-	-	-
Thailändischer Baht	-	87.862	-	-	-	-
US-Dollar	-	-	644.476	696.153	-	(2)
Vietnamesischer Dong	-	527.386	-	-	-	-
	11.480	**13.082.174**	**(3.143.098)**	**(12.916.120)**	**-**	**(1)**

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.
** Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

	Next Generation Connectivity		Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	1.803.433	(1.312.877)	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	-	-	2.206.966	-	5.886.667	1.951.634
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	29.002.363	(21.604)	5.148.614	5.594.279	-	-
Euro	35.441.096	68.580.946	11.424.367	13.866.143	40.080.123	6.805.886
Hongkong-Dollar	17.300.098	15.391	4.327.939	4.839.225	-	-
Indische Rupie	-	-	-	-	4.065.152	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Next Generation Connectivity (Fortsetzung)		Next Generation Mobility (Fortsetzung)		Next Generation Space Economy (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Japanischer Yen	145.023.466	92.346.712	-	6.026.740	26.923.351	5.600.460
Neuer taiwanesischer Dollar	125.209.551	96.312.068	2.135.277	1.526.148	-	-
Britisches Pfund	6.592	(495.013)	3.270.730	-	7.868.322	1.560.804
Singapur-Dollar	32.355	(1.868.088)	-	-	7.890.613	1.590.847
Südafrikanischer Rand	601.857	1.189	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	51.799.307	34.837.751	16.051.954	14.737.459	9.757.235	1.291.104
Schwedische Krone	-	-	-	8	-	-
Schweizer Franken	(3.065)	(10.231)	-	2.758.362	-	-
	406.217.053	**288.386.244**	**44.565.847**	**49.348.364**	**102.471.463**	**18.800.735**

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration Euro Bond		Short Duration High Yield Engagement	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR	US$	US$
Australischer Dollar	34.385	(48.992)	-	-	188.565	(85.090)
Kanadischer Dollar	4.655	(5.976)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	33	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	35	-	-	-	2.534	(12.830)
Euro	233.074.281	187.644.241	-	-	(3.295.553)	(4.918.470)
Hongkong-Dollar	-	-	-	-	(143)	(91)
Japanischer Yen	(5.726.395)	(23.298.116)	6.932	-	(5.658.675)	(8.070.905)
Britisches Pfund	3.252.358	(3.972.234)	22.179.191	(8.266)	(150.285)	(3.263.980)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)		Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)		Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	EUR	EUR	US$	US$
Singapur-Dollar	695.636	(987.405)	-	-	8.004	(183.851)
Südafrikanischer Rand	-	-	-	-	493	411
Schwedische Krone	22.179	(11.857)	36.935	-	-	-
Schweizer Franken	577.181	(2.128.924)	(37.330)	(13.586)	(3.759)	(52.138)
US-Dollar	-	-	121.359	298.596	-	-
	231.934.315	**157.190.770**	**22.307.087**	**276.744**	**(8.908.819)**	**(16.586.944)**

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield*		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Argentinischer Peso	(27.284)	-	-	-	-	-
Australischer Dollar	8.904.254	(16.195.146)	-	-	-	-
Bangladesh Taka	3.502.890	-	-	-	-	-
Brasilianischer Real	4.495.334	2.839.217	-	-	-	-
Kanadischer Dollar	23.210.275	(83.577)	-	-	-	-
Chilenischer Peso	166.338	15.514	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	-	-	1	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	2.670.756	(3.151.189)	-	-	-	-
Kolumbianischer Peso	2.080.173	1.960.174	-	-	-	-
Costa Rican Colón	6.749.789	-	-	-	-	-
Tschechische Krone	491	15.165	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Strategic Income (Fortsetzung)		Sustainable Asia High Yield* (Fortsetzung)		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Dänische Krone	217.089	(43)	-	-	-	-
Peso Dominikanische Republik	4.740.611	-	-	-	-	-
Ägyptisches Pfund	10.561.846	-	-	-	-	-
Euro	689.452.528	416.130.148	-	2.068	135.142.212	171.726.633
Ghanaischer Cedi	682.476	-	-	-	-	-
Hongkong-Dollar	7.216.775	17.633.997	-	-	-	-
Ungarischer Forint	3.083.597	3.238.749	-	-	-	-
Indonesische Rupiah	4.859.817	3.654.922	-	-	-	-
Israelischer Neuer Schekel	46	40	-	-	-	-
Japanischer Yen	81.471.230	(2.634.985)	-	-	-	-
Kasachischer Tenge	8.731.279	(36.106)	-	-	-	-
Kenianischer Schilling	8.052.833	-	-	-	-	-
Malaysischer Ringgit	(2.978)	1.420	-	-	-	-
Mexikanischer Peso	25.040.586	8.748.552	-	-	-	-
Mongolischer Tugrik	31.737	-	-	-	-	-
Marokkanische Dirham	4.286.387	-	-	-	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	4.982	-	-	-	-
Neuseeländischer Dollar	233.802	197.234	-	-	-	-
Nigerianischer Naira	5.139.884	-	-	-	-	-
Norwegische Krone	(85.106)	(74.514)	-	-	-	-
Pakistanische Rupie	12.112.457	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Strategic Income (Fortsetzung)		Sustainable Asia High Yield* (Fortsetzung)		Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Paraguayischer Guarani	1.325.159	-	-	-	-	-
Peruanischer Sol	4.821.676	4.020.565	-	-	-	-
Philippinischer Peso	-	(4.152)	-	-	-	-
Polnischer Zloty	3.764.785	2.933.742	-	-	-	-
Britisches Pfund	99.510.228	70.839.657	-	-	939.161	-
Rumänischer Leu	4.238.925	3.900.908	-	-	-	-
Singapur-Dollar	8.483.669	(17.710.290)	-	-	-	-
Südafrikanischer Rand	7.576.498	3.234.053	-	-	-	-
Südkoreanischer Won	25.002	18.569	-	-	-	-
Sri-Lanka-Rupie	7.156.169	-	-	-	-	-
Schwedische Krone	525.121	287.252	-	-	-	-
Schweizer Franken	2	(22.688)	-	-	3	-
Thailändischer Baht	-	3.063	-	-	-	-
Türkische Lira	183.677	210.911	-	-	-	-
Uganda-Schilling	3.331.784	-	-	-	-	-
Ukrainischen Hrywnia	16.955	-	-	-	-	-
Usbekischer Som	824.786	-	-	-	-	-
Vietnamesischer Dong	1.434.753	-	-	-	-	-
Sambischer Kwacha	645.240	-	-	-	-	-
	1.061.444.341	**499.976.144**	**-**	**2.069**	**136.081.376**	**171.726.633**

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Tactical Macro		Uncorrelated Strategies		US Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	155	154	(3.352.203)	(1.912.132)	-	-
Brasilianischer Real	(23.871)	-	(459.750)	150.806	-	-
Kanadischer Dollar	-	(5.116)	(288.257)	3.115.411	-	-
Chilenischer Peso	-	-	19.238	56.876	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi	-	(1.187)	-	-	-	-
Chinesischer Yuan Renminbi – Offshore	-	(48.356)	478.319	1.288.296	-	-
Kolumbianischer Peso	-	-	9.090	15.086	-	-
Tschechische Krone	-	-	59.950	30.416	-	-
Dänische Krone	-	-	808.052	1.818.812	-	-
Ägyptisches Pfund	-	-	-	21.166	-	-
Euro	(13.347)	(205.406)	(10.849.544)	5.593.321	(81.020)	(204.095)
Hongkong-Dollar	599	-	15.910.616	7.403.141	-	-
Ungarischer Forint	-	-	658.490	567.550	-	-
Indische Rupie	-	-	(14.772)	405.468	-	-
Indonesische Rupiah	-	-	-	(3.619)	-	-
Israelischer Neuer Schekel	-	-	24.594	(103.781)	-	-
Japanischer Yen	68.900	(15.918)	3.071.386	4.704.016	(562.210)	(893.909)
Malaysischer Ringgit	-	-	896	54.344	-	-
Mexikanischer Peso	-	-	262.489	(405.993)	-	-
Neuer taiwanesischer Dollar	-	-	722.869	1.535.693	-	-
Neuseeländischer Dollar	1	1	34.954	414.398	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	Tactical Macro (Fortsetzung)		Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)		US Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Nigerianischer Naira	-	-	662.554	-	-	-
Norwegische Krone	4	3	(181.822)	142.893	499	-
Philippinischer Peso	-	-	(5.337)	(32.065)	-	-
Polnischer Zloty	-	-	832.575	1.435.254	-	-
Britisches Pfund	1.660	3.408	(5.810.391)	(27.646.404)	-	-
Rumänischer Leu	-	-	8.355	42.551	-	-
Singapur-Dollar	-	-	(46.099)	180.074	-	-
Südafrikanischer Rand	-	-	1.306.090	1.703.951	-	-
Südkoreanischer Won	544.899	-	8.556.836	14.324.379	-	-
Schwedische Krone	-	-	256.628	(1.026.527)	-	-
Schweizer Franken	-	-	684.049	860.176	-	-
Thailändischer Baht	-	-	30.207	(18.681)	-	-
Türkische Lira	-	-	(198.928)	(143.409)	-	-
	579.000	**(272.417)**	**13.191.134**	**14.571.467**	**(642.731)**	**(1.098.004)**

	US Equity Premium		US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	(13.803)	-
Euro	(1.140)	(575.975)	455.712	(916.024)	2.975.633	(3.213.231)
Britisches Pfund	(61.961)	(7.598.936)	869.336	(170.916)	(4.732)	(197.098)
Singapur-Dollar	532.519	(199.255)	-	-	176.577	(5.218)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(b) Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)

	US Equity Premium (Fortsetzung)		US Large Cap Value (Fortsetzung)		US Long Short Equity (Fortsetzung)	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Schweizer Franken	-	-	-	-	13	11
	469.418	**(8.374.166)**	**1.325.048**	**(1.086.940)**	**3.133.688**	**(3.415.536)**

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities		US Small Cap	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Australischer Dollar	10.106	(137.841)	36.764	(907.692)	(6.328)	(184.733)
Kanadischer Dollar	-	-	-	-	3.074.913	1.459.650
Euro	4.255	(339.886)	(70.950)	(934.609)	(15.633)	(263.073)
Hongkong-Dollar	-	-	(5.798)	(6.423)	-	-
Britisches Pfund	1.284	4.741	-	-	32.600	29.409
Singapur-Dollar	(159.178)	(1.776.215)	(604)	(44.977)	-	-
Südafrikanischer Rand	184.298	(277.907)	530.621	(1.396.343)	56.997	225.036
Schweizer Franken	-	-	(8.613)	(95.190)	-	-
	40.765	**(2.527.108)**	**481.420**	**(3.385.234)**	**3.142.549**	**1.266.289**

	US Small Cap Intrinsic Value	
	Zum 31. Dezember 2025	Zum 31. Dezember 2024
	US$	US$
Euro	(58.239)	(505.474)
Britisches Pfund	307.369	(32.708)
	249.130	**(538.182)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko

Die Portfolios können Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren halten. Jegliche Veränderung des Zinssatzes bestimmter Wertpapiere kann zu fallenden oder steigenden Erträgen führen. Die Kurse der gehaltenen Wertpapiere werden durch inländische Zinssätze beeinflusst. Die Performance des Portfolios wird daher teilweise von der Fähigkeit abhängig sein, solche Zinssatzschwankungen vorwegzunehmen. Die Manager und die Sub-Investment-Manager steuern dieses Risiko anhand von Analysen der Duration und der Renditekurve, um die Durationspositionierung und die Struktur der Renditekurve festzulegen und zu überwachen.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 45 Portfolios. Bei siebzehn der Portfolios waren die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten überwiegend in Dividendenpapieren und nichtverzinslichen Wertpapieren angelegt. Infolgedessen sind diese Portfolios keinen größeren Risiken durch Fluktuationen des herrschenden Marktzinsniveaus ausgesetzt.

Zum Jahresende investierten die unten in der Tabelle aufgeführten Portfolios vor allem in festverzinsliche und variabel verzinsliche Instrumente und sind somit den Auswirkungen der Schwankungen der aktuellen Zinssätze auf ihre jeweilige Finanzposition und die Cashflows ausgesetzt.

Basierend auf der Zusammensetzung der Portfolios zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hätten bei einem Rückgang der Zinssätze um 0,50 % bei gleichzeitiger Konstanz aller anderen Variablen das Nettovermögen und die Veränderungen des Nettovermögens gemäß Gewinn- und Verlustrechnung ungefähr in dem Umfang zugenommen, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Ein Anstieg der Zinssätze um 0,50 % hätte einen entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
Asia Responsible Transition Bond	USD	639.838	2,10 %	565.193	1,98 %
China Bond*	CNY	–	–	1.360.706	1,08 %
CLO Income	USD	901.330	0,06 %	988.798	0,09 %
Commodities	USD	137.747	0,04 %	126.236	0,08 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	52.774.673	1,79 %	34.257.215	1,46 %
Developed Market FMP – 2027	USD	487.612	0,43 %	1.137.399	0,89 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	2.374.639	1,90 %	2.243.630	1,97 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	116.974.407	3,26 %	87.885.288	3,25 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	29.185.009	2,87 %	30.916.890	2,87 %
Emerging Market Debt Blend	USD	15.754.585	2,67 %	12.971.968	2,51 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	2.411.747	3,25 %	1.791.038	3,12 %
Euro Bond	EUR	2.839.333	3,02 %	2.256.030	3,20 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	5.437.152	2,04 %	1.582.732	1,79 %
European High Yield Bond	EUR	10.814.564	1,36 %	6.650.924	1,19 %
Global Bond	USD	2.967.876	2,96 %	3.095.697	3,04 %
Global Flexible Credit Income	USD	10.087.877	1,59 %	7.478.307	1,68 %
Global High Yield Engagement	USD	7.815.625	1,46 %	10.078.201	1,64 %
Global Investment Grade Credit	USD	8.622.197	3,08 %	5.268.607	2,93 %
Global Opportunistic Bond	USD	1.583.331	2,91 %	1.926.244	2,84 %
High Yield Bond	USD	29.791.133	1,45 %	31.494.953	1,66 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	62.615.363	1,27 %	51.507.746	1,36 %
Short Duration Euro Bond	EUR	35.550.848	0,93 %	16.729.468	0,89 %
Short Duration High Yield Engagement	USD	4.628.980	1,03 %	6.901.745	1,27 %
Strategic Income	USD	201.556.877	2,61 %	92.900.260	2,00 %
Sustainable Asia High Yield**	USD	–	–	346.772	1,09 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	24.047.640	3,45 %	20.578.604	3,44 %
US Equity Premium	USD	1.446.302	0,34 %	2.853.325	0,43 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Portfolio	Währung	31. Dezember 2025	% des Nettover-mögens	31. Dezember 2024	% des Nettover-mögens
US Long Short Equity	USD	16.535	0,01 %	–	–

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

** Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

In den nachstehenden Tabellen sind die Zinsrisiken der betreffenden Portfolios zusammengefasst. Sie beinhalten die nicht-derivativen verzinslichen und unverzinslichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Portfolios zu ihren jeweiligen beizulegenden Zeitwerten, klassifiziert nach Fälligkeitsterminen. Andere Beträge und Verbindlichkeiten unterliegen keinen Veränderungen von Zinssätzen.

Asia Responsible Transition Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US$	1 - 5 Jahre US$	Über 5 Jahre US$	Unverzinslich US$	Insgesamt US$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.541.377	10.844.968	16.697.190	–	29.083.535
Barmittel und Barmitteläquivalente	995.584	–	–	–	995.584
Vermögenswerte insgesamt	2.536.961	10.844.968	16.697.190	–	30.079.119
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.536.961	10.844.968	16.697.190	–	30.079.119

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	Bis zu 1 Jahr US$	1 - 5 Jahre US$	Über 5 Jahre US$	Unverzinslich US$	Insgesamt US$
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	592.471	9.177.498	16.335.943	–	26.105.912
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.834.346	–	–	–	1.834.346
Vermögenswerte insgesamt	2.426.817	9.177.498	16.335.943	–	27.940.258
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.426.817	9.177.498	16.335.943	–	27.940.258

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

China Bond*

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr CNY**	**1 - 5 Jahre CNY**	**Über 5 Jahre CNY**	**Unverzinslich CNY**	**Insgesamt CNY**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.796.196	83.913.434	20.089.195	–	116.798.825
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.556.799	–	–	–	7.556.799
Vermögenswerte insgesamt	20.352.995	83.913.434	20.089.195	–	124.355.624
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	20.352.995	83.913.434	20.089.195	–	124.355.624

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

CLO Income

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	3.544.621	1.498.671.812	–	1.502.216.433
Barmittel und Barmitteläquivalente	98.826.761	–	–	–	98.826.761
Vermögenswerte insgesamt	98.826.761	3.544.621	1.498.671.812	–	1.601.043.194
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	98.826.761	3.544.621	1.498.671.812	–	1.601.043.194

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	164.545.443	–	934.118.980	–	1.098.664.423
Barmittel und Barmitteläquivalente	13.609.709	–	–	–	13.609.709
Vermögenswerte insgesamt	178.155.152	–	934.118.980	–	1.112.274.132
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	178.155.152	–	934.118.980	–	1.112.274.132

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Commodities

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	154.117.164	151.987.687	–	–	306.104.851
Barmittel und Barmitteläquivalente	59.942.540	–	–	–	59.942.540
Vermögenswerte insgesamt	214.059.704	151.987.687	–	–	366.047.391
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	214.059.704	151.987.687	–	–	366.047.391

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	85.689.115	47.191.214	–	–	132.880.329
Barmittel und Barmitteläquivalente	22.706.391	–	–	–	22.706.391
Vermögenswerte insgesamt	108.395.506	47.191.214	–	–	155.586.720
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	108.395.506	47.191.214	–	–	155.586.720

Corporate Hybrid Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	–	2.777.614.388	35.485.160	2.813.099.548
Barmittel und Barmitteläquivalente	90.447.490	–	–	–	90.447.490
Vermögenswerte insgesamt	90.447.490	–	2.777.614.388	35.485.160	2.903.547.038
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	90.447.490	–	2.777.614.388	35.485.160	2.903.547.038

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	14.002.897	–	2.167.985.323	12.265.572	2.194.253.792
Barmittel und Barmitteläquivalente	112.576.339	–	–	–	112.576.339
Vermögenswerte insgesamt	126.579.236	–	2.167.985.323	12.265.572	2.306.830.131
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	126.579.236	–	2.167.985.323	12.265.572	2.306.830.131

Developed Market FMP – 2027

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	21.398.751	86.959.452	–	–	108.358.203
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.218.481	–	–	–	3.218.481
Vermögenswerte insgesamt	24.617.232	86.959.452	–	–	111.576.684
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	24.617.232	86.959.452	–	–	111.576.684

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	563.148	125.116.302	–	–	125.679.450
Barmittel und Barmitteläquivalente	563.777	–	–	–	563.777
Vermögenswerte insgesamt	1.126.925	125.116.302	–	–	126.243.227
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	1.126.925	125.116.302	–	–	126.243.227

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.996.416	51.006.273	66.928.582	–	119.931.271
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.532.822	–	–	–	1.532.822
Vermögenswerte insgesamt	3.529.238	51.006.273	66.928.582	–	121.464.093
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	3.529.238	51.006.273	66.928.582	–	121.464.093

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	193.052	40.884.645	70.824.059	–	111.901.756
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.999.150	–	–	–	1.999.150
Vermögenswerte insgesamt	2.192.202	40.884.645	70.824.059	–	113.900.906
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.192.202	40.884.645	70.824.059	–	113.900.906

Emerging Market Debt - Hard Currency

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	231.306.874	621.505.428	2.587.611.424	–	3.440.423.726
Barmittel und Barmitteläquivalente	57.842.935	–	–	–	57.842.935
Vermögenswerte insgesamt	289.149.809	621.505.428	2.587.611.424	–	3.498.266.661
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	289.149.809	621.505.428	2.587.611.424	–	3.498.266.661

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	88.810.104	362.092.549	2.164.730.918	–	2.615.633.571
Barmittel und Barmitteläquivalente	39.879.035	–	–	–	39.879.035
Vermögenswerte insgesamt	128.689.139	362.092.549	2.164.730.918	–	2.655.512.606
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	128.689.139	362.092.549	2.164.730.918	–	2.655.512.606

Emerging Market Debt - Local Currency

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	56.567.166	245.739.080	662.487.442	–	964.793.688
Barmittel und Barmitteläquivalente	21.845.977	–	–	–	21.845.977
Vermögenswerte insgesamt	78.413.143	245.739.080	662.487.442	–	986.639.665
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	78.413.143	245.739.080	662.487.442	–	986.639.665

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	24.293.779	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.034.603.370
Barmittel und Barmitteläquivalente	12.909.847	–	–	–	12.909.847
Vermögenswerte insgesamt	37.203.626	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.047.513.217
Kontenüberziehung	2.396	–	–	–	2.396
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	2.396	–	–	–	2.396
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	37.201.230	324.129.016	682.140.207	4.040.368	1.047.510.821

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	7.608.179	134.675.646	395.415.306	–	537.699.131
Barmittel und Barmitteläquivalente	33.430.388	–	–	–	33.430.388
Vermögenswerte insgesamt	41.038.567	134.675.646	395.415.306	–	571.129.519
Kontenüberziehung	2.478	–	–	–	2.478
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	2.478	–	–	–	2.478
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	41.036.089	134.675.646	395.415.306	–	571.127.041

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	9.354.655	103.538.377	343.866.406	4.001.641	460.761.079
Barmittel und Barmitteläquivalente	45.252.303	–	–	–	45.252.303
Vermögenswerte insgesamt	54.606.958	103.538.377	343.866.406	4.001.641	506.013.382
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	54.606.958	103.538.377	343.866.406	4.001.641	506.013.382

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	858.861	11.561.703	56.783.093	–	69.203.657
Barmittel und Barmitteläquivalente	3.118.885	–	–	–	3.118.885
Vermögenswerte insgesamt	3.977.746	11.561.703	56.783.093	–	72.322.542
Kontenüberziehung	246	–	–	–	246
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	246	–	–	–	246
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	3.977.500	11.561.703	56.783.093	–	72.322.296

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	200.402	9.474.498	42.465.945	–	52.140.845
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.462.142	–	–	–	4.462.142
Vermögenswerte insgesamt	4.662.544	9.474.498	42.465.945	–	56.602.987
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	4.662.544	9.474.498	42.465.945	–	56.602.987

Euro Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	788.103	35.472.850	54.743.324	–	91.004.277
Barmittel und Barmitteläquivalente	970.342	–	–	–	970.342
Vermögenswerte insgesamt	1.758.445	35.472.850	54.743.324	–	91.974.619
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	1.758.445	35.472.850	54.743.324	–	91.974.619

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.638.925	23.788.076	42.321.638	–	67.748.639
Barmittel und Barmitteläquivalente	410.347	–	–	–	410.347
Vermögenswerte insgesamt	2.049.272	23.788.076	42.321.638	–	68.158.986
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.049.272	23.788.076	42.321.638	–	68.158.986

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	660.539	69.165.467	187.249.734	–	257.075.740
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.348.605	–	–	–	2.348.605
Vermögenswerte insgesamt	3.009.144	69.165.467	187.249.734	–	259.424.345
Kontenüberziehung	357	–	–	–	357
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	357	–	–	–	357
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	3.008.787	69.165.467	187.249.734	–	259.423.988

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	390.609	28.515.205	52.889.143	–	81.794.957
Barmittel und Barmitteläquivalente	1.875.873	–	–	–	1.875.873
Vermögenswerte insgesamt	2.266.482	28.515.205	52.889.143	–	83.670.830
Kontenüberziehung	2.588	–	–	–	2.588
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	2.588	–	–	–	2.588
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.263.894	28.515.205	52.889.143	–	83.668.242

European High Yield Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	8.582.126	387.479.109	373.658.597	–	769.719.832
Barmittel und Barmitteläquivalente	16.335.480	–	–	–	16.335.480
Vermögenswerte insgesamt	24.917.606	387.479.109	373.658.597	–	786.055.312
				–	
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
				–	
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	24.917.606	387.479.109	373.658.597	–	786.055.312

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	8.280.679	293.053.229	232.876.874	–	534.210.782
Barmittel und Barmitteläquivalente	17.956.780	–	–	–	17.956.780
Vermögenswerte insgesamt	26.237.459	293.053.229	232.876.874	–	552.167.562
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	26.237.459	293.053.229	232.876.874	–	552.167.562

Event Driven

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	290.606.918	301.064.917	–	3.008.621	594.680.456
Barmittel und Barmitteläquivalente	49.826.645	–	–	–	49.826.645
Vermögenswerte insgesamt	340.433.563	301.064.917	–	3.008.621	644.507.101
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	340.433.563	301.064.917	–	3.008.621	644.507.101

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	158.481.479	118.659.544	–	–	277.141.023
Barmittel und Barmitteläquivalente	24.610.182	–	–	–	24.610.182
Vermögenswerte insgesamt	183.091.661	118.659.544	–	–	301.751.205
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	183.091.661	118.659.544	–	–	301.751.205

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Global Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	49.681	12.412.326	83.430.593	–	95.892.600
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.811.239	–	–	–	2.811.239
Vermögenswerte insgesamt	2.860.920	12.412.326	83.430.593	–	98.703.839
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.860.920	12.412.326	83.430.593	–	98.703.839

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	549.580	17.354.452	79.139.755	–	97.043.787
Barmittel und Barmitteläquivalente	4.741.796	–	–	–	4.741.796
Vermögenswerte insgesamt	5.291.376	17.354.452	79.139.755	–	101.785.583
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	5.291.376	17.354.452	79.139.755	–	101.785.583

Global Flexible Credit Income

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	15.714	183.434.167	426.089.497	993	609.540.371
Barmittel und Barmitteläquivalente	12.519.257	–	–	–	12.519.257
Vermögenswerte insgesamt	12.534.971	183.434.167	426.089.497	993	622.059.628
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	12.534.971	183.434.167	426.089.497	993	622.059.628

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	103.279	149.486.420	281.436.656	6.591.250	437.617.605
Barmittel und Barmitteläquivalente	6.639.688	–	–	–	6.639.688
Vermögenswerte insgesamt	6.742.967	149.486.420	281.436.656	6.591.250	444.257.293
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	6.742.967	149.486.420	281.436.656	6.591.250	444.257.293

Global High Yield Engagement

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.849.788	232.734.179	283.007.110	149.783	517.740.860
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.794.380	–	–	–	7.794.380
Vermögenswerte insgesamt	9.644.168	232.734.179	283.007.110	149.783	525.535.240
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	9.644.168	232.734.179	283.007.110	149.783	525.535.240

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	15.598.217	308.360.229	283.162.096	–	607.120.542
Barmittel und Barmitteläquivalente	6.987.154	–	–	–	6.987.154
Vermögenswerte insgesamt	22.585.371	308.360.229	283.162.096	–	614.107.696
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	22.585.371	308.360.229	283.162.096	–	614.107.696

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	798.363	70.336.229	199.153.717	–	270.288.309
Barmittel und Barmitteläquivalente	5.838.917	–	–	–	5.838.917
Vermögenswerte insgesamt	6.637.280	70.336.229	199.153.717	–	276.127.226
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	6.637.280	70.336.229	199.153.717	–	276.127.226

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.165.668	47.688.678	122.322.360	–	172.176.706
Barmittel und Barmitteläquivalente	5.007.265	–	–	–	5.007.265
Vermögenswerte insgesamt	7.172.933	47.688.678	122.322.360	–	177.183.971
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	7.172.933	47.688.678	122.322.360	–	177.183.971

Global Opportunistic Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	136.379	13.383.466	37.637.872	9.620	51.167.337
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.041.903	–	–	–	2.041.903
Vermögenswerte insgesamt	2.178.282	13.383.466	37.637.872	9.620	53.209.240
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	2.178.282	13.383.466	37.637.872	9.620	53.209.240

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	659.455	13.807.294	44.349.863	2.199	58.818.811
Barmittel und Barmitteläquivalente	5.289.493	–	–	–	5.289.493
Vermögenswerte insgesamt	5.948.948	13.807.294	44.349.863	2.199	64.108.304
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	5.948.948	13.807.294	44.349.863	2.199	64.108.304

High Yield Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	28.500.000	829.766.999	1.147.869.890	1.028.685	2.007.165.574
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.157.078	–	–	–	11.157.078
Vermögenswerte insgesamt	39.657.078	829.766.999	1.147.869.890	1.028.685	2.018.322.652
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	39.657.078	829.766.999	1.147.869.890	1.028.685	2.018.322.652

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	66.000.000	966.827.038	881.759.784	375.146	1.914.961.968
Barmittel und Barmitteläquivalente	11.279.907	–	–	–	11.279.907
Vermögenswerte insgesamt	77.279.907	966.827.038	881.759.784	375.146	1.926.241.875
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	77.279.907	966.827.038	881.759.784	375.146	1.926.241.875

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	648.452.193	3.335.945.878	832.168.345	–	4.816.566.416
Barmittel und Barmitteläquivalente	23.172.278	–	–	–	23.172.278
Vermögenswerte insgesamt	671.624.471	3.335.945.878	832.168.345	–	4.839.738.694
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	671.624.471	3.335.945.878	832.168.345	–	4.839.738.694

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	441.612.301	2.532.579.683	785.497.478	–	3.759.689.462
Barmittel und Barmitteläquivalente	21.417.061	–	–	–	21.417.061
Vermögenswerte insgesamt	463.029.362	2.532.579.683	785.497.478	–	3.781.106.523
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	463.029.362	2.532.579.683	785.497.478	–	3.781.106.523

Short Duration Euro Bond

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	49.058.256	2.234.833.775	1.381.143.826	41.175.661	3.706.211.518
Barmittel und Barmitteläquivalente	34.270.367	–	–	–	34.270.367
Vermögenswerte insgesamt	83.328.623	2.234.833.775	1.381.143.826	41.175.661	3.740.481.885
Kontenüberziehung	1.658	–	–	–	1.658
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	1.658	–	–	–	1.658
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	83.326.965	2.234.833.775	1.381.143.826	41.175.661	3.740.480.227

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr EUR**	**1 - 5 Jahre EUR**	**Über 5 Jahre EUR**	**Unverzinslich EUR**	**Insgesamt EUR**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	146.186.646	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.776.607.763
Barmittel und Barmitteläquivalente	79.541.949	–	–	–	79.541.949
Vermögenswerte insgesamt	225.728.595	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.856.149.712
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	225.728.595	776.663.419	819.802.898	33.954.800	1.856.149.712

Short Duration High Yield Engagement

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	7.163.302	376.606.014	59.195.278	5.582.459	448.547.053
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.384.497	–	–	–	2.384.497
Vermögenswerte insgesamt	9.547.799	376.606.014	59.195.278	5.582.459	450.931.550
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	9.547.799	376.606.014	59.195.278	5.582.459	450.931.550

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	19.761.515	482.707.767	47.470.541	5.111.662	555.051.485
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.746.504	–	–	–	2.746.504
Vermögenswerte insgesamt	22.508.019	482.707.767	47.470.541	5.111.662	557.797.989
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	22.508.019	482.707.767	47.470.541	5.111.662	557.797.989

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Strategic Income

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	5.723.404	1.074.594.348	7.079.879.692	85.014.903	8.245.212.347
Barmittel und Barmitteläquivalente	74.975.532	–	–	–	74.975.532
Vermögenswerte insgesamt	80.698.936	1.074.594.348	7.079.879.692	85.014.903	8.320.187.879
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	80.698.936	1.074.594.348	7.079.879.692	85.014.903	8.320.187.879

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	87.694.535	562.601.555	3.892.503.890	56.497.686	4.599.297.666
Barmittel und Barmitteläquivalente	155.822.200	–	–	–	155.822.200
Vermögenswerte insgesamt	243.516.735	562.601.555	3.892.503.890	56.497.686	4.755.119.866
Kontenüberziehung	463	–	–	–	463
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	463	–	–	–	463
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	243.516.272	562.601.555	3.892.503.890	56.497.686	4.755.119.403

Sustainable Asia High Yield*

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinsliche US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.164.122	14.988.221	13.235.077	–	29.387.420
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.032.201	–	–	–	2.032.201
Vermögenswerte insgesamt	3.196.323	14.988.221	13.235.077	–	31.419.621
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	3.196.323	14.988.221	13.235.077	–	31.419.621

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt- Hard Currency

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3.500.000	93.012.968	572.406.087	–	668.919.055
Barmittel und Barmitteläquivalente	9.072.488	–	–	–	9.072.488
Vermögenswerte insgesamt	12.572.488	93.012.968	572.406.087	–	677.991.543
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	12.572.488	93.012.968	572.406.087	–	677.991.543

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	13.000.000	53.095.460	516.043.270	–	582.138.730
Barmittel und Barmitteläquivalente	7.048.460	–	–	–	7.048.460
Vermögenswerte insgesamt	20.048.460	53.095.460	516.043.270	–	589.187.190
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	20.048.460	53.095.460	516.043.270	–	589.187.190

Tactical Macro

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	42.577.838	–	–	–	42.577.838
Barmittel und Barmitteläquivalente	9.695.479	–	–	–	9.695.479
Vermögenswerte insgesamt	52.273.317	–	–	–	52.273.317
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	52.273.317	–	–	–	52.273.317

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Tactical Macro (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	33.319.914	–	–	–	33.319.914
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.804.175	–	–	–	2.804.175
Vermögenswerte insgesamt	36.124.089	–	–	–	36.124.089
Kontenüberziehung	45.930	–	–	–	45.930
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	45.930	–	–	–	45.930
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	36.078.159	–	–	–	36.078.159

Uncorrelated Strategies

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	101.664.405	3.447.919	4.012.214	–	109.124.538
Barmittel und Barmitteläquivalente	153.470.303	–	–	–	153.470.303
Vermögenswerte insgesamt	255.134.708	3.447.919	4.012.214	–	262.594.841
Kontenüberziehung	390	–	–	–	390
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	390	–	–	–	390
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	255.134.318	3.447.919	4.012.214	–	262.594.451

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	337.034.530	32.746.881	12.600.260	17.084.333	399.466.004
Barmittel und Barmitteläquivalente	148.249.077	–	–	–	148.249.077
Vermögenswerte insgesamt	485.283.607	32.746.881	12.600.260	17.084.333	547.715.081
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	485.283.607	32.746.881	12.600.260	17.084.333	547.715.081

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

US Equity Premium

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	333.499.984	91.883.078	–	–	425.383.062
Barmittel und Barmitteläquivalente	13.140.538	–	–	–	13.140.538
Vermögenswerte insgesamt	346.640.522	91.883.078	–	–	438.523.600
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	346.640.522	91.883.078	–	–	438.523.600

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	320.386.256	313.686.065	–	–	634.072.321
Barmittel und Barmitteläquivalente	44.525.390	–	–	–	44.525.390
Vermögenswerte insgesamt	364.911.646	313.686.065	–	–	678.597.711
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	364.911.646	313.686.065	–	–	678.597.711

US Long Short Equity

31. Dezember 2025

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	8.500.000	686.138	–	212.808.162	221.994.300
Barmittel und Barmitteläquivalente	2.344.443	–	–	–	2.344.443
Vermögenswerte insgesamt	10.844.443	686.138	–	212.808.162	224.338.743
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	10.844.443	686.138	–	212.808.162	224.338.743

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(c) Zinsrisiko (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Umlaufvermögen	**Bis zu 1 Jahr US$**	**1 - 5 Jahre US$**	**Über 5 Jahre US$**	**Unverzinslich US$**	**Insgesamt US$**
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	–	497.587	–	195.297.807	195.795.394
Barmittel und Barmitteläquivalente	26.581.969	–	–	–	26.581.969
Vermögenswerte insgesamt	26.581.969	497.587	–	195.297.807	222.377.363
Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)	–	–	–	–	–
Zinssensitivität (aus Inkongruenzen) für das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen	26.581.969	497.587	–	195.297.807	222.377.363

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko

Das Kreditrisiko (oder Ausfallrisiko) ist das Risiko, dass ein Emittent oder eine Gegenpartei einer gegenüber dem Fonds eingegangenen Verbindlichkeit nicht nachkommen kann. Der Fonds hat zum Grundsatz, Finanzinstrumente mit unterschiedlichen, bonitätsmäßig einwandfreien Gegenparteien einzugehen. Deshalb erwartet der Fonds keine wesentlichen Kreditverluste aus seinen Finanzinstrumenten. Der Manager bewertet die Kreditqualität der Gegenparteien, die von dem Fonds genutzt werden. Diese Bewertung beinhaltet mindestens eine anfängliche und eine jährliche Kreditbewertung auf Grundlage der Finanzdaten und/oder Ratings Dritter. Gegenparteien, die für Devisenterminkontrakte und andere außerbörsliche Derivategeschäfte (OTC-Derivate) genutzt werden, unterliegen einer strengeren Überwachung, zu der auch detaillierte Kreditprüfungen mit Ratings Dritter und/oder Faktoren wie Kapitalausstattung, die Qualität der Vermögenswerte, Qualität der Verwaltung, Gewinne und Liquidität gehören. Der Manager verfolgt zudem die Nachrichten aus dem Finanzsektor, um einen Überblick über Trends in Sektoren und Ereignisse zu bekommen, die einen direkten Einfluss auf spezielle Gegenparteien haben können.

Das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft (wobei der Wert von gehaltenen Sicherheiten oder anderen Wertpapieren unberücksichtigt bleibt) in dem Fall, dass Gegenparteien ihren Verpflichtungen zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 in Bezug auf jede Klasse erfasster finanzieller Vermögenswerte, mit Ausnahme von Derivaten, nicht nachkommen, ist der Buchwert dieser Vermögenswerte gemäß Angabe in der Bilanz.

Transaktionen im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten werden in der Regel mit Gegenparteien getätigt, mit denen das Portfolio Master Netting Agreements unterzeichnet hat. Master Netting Agreements sehen die Nettoabwicklung von Kontrakten mit derselben Gegenpartei bei einem Ausfall vor. Das mit derivativen finanziellen Vermögenswerten, die einer Master-Netting-Vereinbarung unterliegen, verbundene Kreditrisiko wird nur insoweit eliminiert, als dass gegenüber derselben Gegenpartei fällige finanzielle Verbindlichkeiten abgerechnet werden, nachdem die Vermögenswerte veräußert wurden. Das Risiko wird auch durch Sicherheiten gesteuert, auf die der Fonds bei einem Zahlungsausfall einer Gegenpartei ohne Rückgriff auf diese Gegenpartei sofortigen Zugriff hat.

Kassenbestände, die über in den Büchern von Brown Brothers Harriman & Co. („BBH") geführte Konten gehalten werden, sind Verbindlichkeiten von BBH, während Kassenbestände, die über direkt in den Büchern einer Drittbank als Korrespondenzbank für Kassenbestände, einer Unterdepotbank oder eines Maklers geführte Konten gehalten werden (zusammen die „Vertreterkonten"), Verbindlichkeiten des Vertreters sind. Kassenbestände, die über Vertreterkonten gehalten werden, sind Verbindlichkeiten des Vertreters und begründen ein direktes Schuldner/Gläubiger-Verhältnis zwischen dem Vertreter und dem Fonds. Dementsprechend ist BBH dafür verantwortlich, bei der Verwaltung dieser Vertreterkonten, wenn sie den Vertreter ernannt hat (d. h. im Falle von Korrespondenzbanken für Kassenbestände und Unterdepotbanken), angemessene Sorgfalt walten zu lassen, haftet jedoch nicht für die Rückzahlung, wenn der Vertreter aufgrund eines Konkurses, einer Insolvenz oder aus anderen Gründen die Rückzahlung nicht leistet. Zum 31. Dezember 2025 lagen sämtliche als Tagesgelder gehaltenen Barmittel und Bankguthaben wie in Anmerkung 3 angegeben bei Drittinstituten. Barmittel und Barmitteläquivalente mit einem langfristigen Kreditrating von Investment Grade gemäß Standard & Poor's (31. Dezember 2024: gleich). BBH hat ein langfristiges Kreditrating von A+ (31. Dezember 2024: A+) gemäß Fitch-Rating.

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass die gesetzliche Trennung der von ihr verwahrten unbaren Vermögenswerte eingehalten wird, dass diese Vermögenswerte auf treuhänderischer Basis gehalten werden und dass geeignete interne Kontrollsysteme vorhanden sind, so dass in den Aufzeichnungen klar die Art und Höhe aller verwahrten Vermögenswerte identifiziert werden. Als Verwahrstelle muss Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited („BBHTS") das Eigentum jedes Vermögenswertes und den Aufbewahrungsort der Eigentumstitel für jeden Vermögenswert sicherstellen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Das zentrale Risiko für den Fonds bleibt das Kreditrisiko, d. h. dass der Manager einen Schuldtitel oder eine Anleihe eines bestimmten Emittenten erwirbt und sie sich nicht erwartungsgemäß entwickelt und entweder Zahlungen ausfallen oder ein erheblicher Rückgang des Sekundärmarktwerts eintritt.

Um dieses Risiko zu mindern, führt der Manager eine unabhängige Due-Diligence-Prüfung jedes Kreditnehmers durch und fokussiert sich auf stabile, leistungsfähige Anleihen mit soliden Erfolgsbilanzen über vorausgegangenen Konjunkturzyklen. Außerdem wird auch die Größe eines Emittenten berücksichtigt. Der Manager favorisiert weiterhin die größeren Emittenten auf dem Markt, die sich über ein Emissionsvolumen von mehr als 500 Mio. US$ definieren. Hinter diesen Emittenten stehen breitere Konsortien, was die Liquidität auf dem Sekundärmarkt steigern kann. Der Manager filtert nicht nur kleinere Emittenten heraus, sondern schließt auch stark zyklische Branchen und Unternehmen mit begrenzter Ertragstransparenz aus seinem Anlageverfahren aus.

Wurde eine bestimmte Anlage getätigt, wird sie vom Manager überwacht. Es wird für jede Anlage fortlaufend ein Spektrum einschlägiger Daten überprüft, insbesondere maßgebliche Finanztreiber, Rohstoffpreise, Aktienkurse, aufsichtsrechtliche Entwicklungen, Finanzergebnisse, Pressemeldungen und Kommentare des Managements, um Hinweise auf eine Verschlechterung der Bonität zu erkennen.

Um dieses Risiko zusätzlich zu steuern, stellen die Direktoren sicher, dass der Manager die von den Direktoren festgelegten Richtlinien zu Anlagelimits und -einschränkungen einhält. Die Direktoren überwachen mit dem Manager auf jeder ihrer Sitzungen die Umsetzung und die Ergebnisse des Anlageverfahrens und sie überwachen ferner die Risikofaktoren für jedes Portfolio.

Bei den Wertpapieren, die BBH in Verwahrung hat, handelt es sich um Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Participatory Notes, ABS-Anleihen und REITs. Alle von BBH (als globale Unterdepotbank für und im Namen von BBHTS und zu Gunsten von deren jeweiligen Kunden) verwahrten Wertpapiere werden von den eigenen Vermögenswerten der BBH getrennt, ungeachtet dessen, ob sie im Tresor von BBH, auf separaten Konten in den Büchern ihrer Unterdepotbanken oder auf einem bei einer Wertpapiersammelbank (Central Securities Depository) geführten Konto gehalten werden. BBH führt für jeden Kunden in ihren Büchern sowie in den Büchern der Unterdepotbank auf dem lokalen Markt, wenn dies möglich ist, separate Konten. Als Verwahrstelle muss BBHTS auch sicherstellen, dass unbare Vermögenswerte auf treuhänderischer Basis über das Netzwerk globaler Unterdepotbanken der BBH gehalten werden.

Die Unterdepotbanken von BBH sind durch Verträge mit BBH und allgemein gemäß dem Gesetz verpflichtet, die Wertpapiere von Depotkunden getrennt vom allgemeinen Bankvermögen der Unterdepotbank zu verwahren.

BBH führt über ihre Network Management Group zu Beginn und danach auf laufender Basis Due-Diligence-Prüfungen bei den Unterdepotbanken in ihrem globalen Verwahrstellennetz durch. Diese Prüfungen beinhalten eine Beurteilung der Service-Standards, des Sachverstandes des Managements, der Marktinformationen, des Verwahrstellenbetriebs, der Berichts- und technologischen Kapazitäten der Unterdepotbank sowie Prüfungen in Bezug auf ihre Reputation und Bonität am Markt und ihr dauerhaftes Engagement im Bereich der Verwahrstellendienstleistungen.

Mit jeder Unterdepotbank werden ein Service Level Agreement sowie die üblichen vertraglichen Vereinbarungen getroffen und diese regelmäßig im Rahmen von Service Review Meetings, einschließlich Due-Diligence-Meetings vor Ort, überprüft.

Die Risk and Credit Group von BBH führt regelmäßig Finanzanalysen bei allen Unterdepotbanken durch und konzentriert sich dabei unter anderem auf die Kapitalausstattung, die Qualität der Vermögenswerte, Gewinne, Liquidität und Kredit-Ratings als wesentliche Kennzahlen. Diese Überprüfungen sind Bestandteil der Routineprüfungen, die BBH im Hinblick auf die finanzielle Stärke und Bonität einer Unterdepotbank vornimmt.

Die Manager überwacht das Risiko für die Gesellschaft gemäß den Richtlinien für OGAW-Fonds und berichtet den Direktoren auf regelmäßiger Basis.

Der Fonds investiert in Schuldtitel, die ein Bonitätsrating einer renommierten Ratingagentur erhalten können. Die Bonitätsratings in den nachstehenden Tabellen werden als Prozentsatz der festverzinslichen Wertpapiere berechnet, wenn ein wesentlicher Anteil des betreffenden Portfolios als festverzinsliche Wertpapiere gehalten wird. Ein Schuldtitel wird als Investment-Grade-Titel betrachtet, wenn er ein Bonitätsrating von BBB- oder höher von Standard & Poor's und von Baa3 oder höher von Moody's hat. Per 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 stellten sich die Engagements nach Bonitätsratings wie folgt dar:

Asia Responsible Transition Bond

Anlagen:	**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
Unternehmensanleihen	22.549.274	21.012.411
Staatsanleihen	6.534.261	5.093.501
Derivate	(17.238)	(15.927)
Barmittel und Barmitteläquivalente	995.584	1.834.346
Forderungen gegenüber Brokern	112.607	299.921

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	66,14	70,58
	Ohne Investment Grade	24,73	25,84
	Ohne Rating	9,13	3,58
Insgesamt		100,00	100,00

China Bond*

Anlagen:		31. Dezember 2025 CNY	31. Dezember 2024 CNY
	Unternehmensanleihen	–	69.415.652
	Staatsanleihen	–	47.383.173
Derivate		–	165.980
Barmittel und Barmitteläquivalente		309.388	7.556.799
Forderungen gegenüber Brokern		54.531	113.148

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	–	56,91
	Ohne Investment Grade	–	8,58
	Ohne Rating	–	34,51
Insgesamt		–	100,00

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

CLO Income

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	1.502.216.433	934.118.980
	Pensionsgeschäfte	–	84.500.000
	Schatzwechsel	–	80.045.443
Derivate		(2.258.049)	20.405.072
Barmittel und Barmitteläquivalente		98.826.761	13.609.709
Forderungen gegenüber Brokern		–	280.000

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	1,77	47,25
	Ohne Investment Grade	98,23	52,75
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Commodities

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	212.941.244	85.264.336
	Schatzwechsel	93.163.607	47.615.993
Derivate		(68.886)	(1.288.042)
Barmittel und Barmitteläquivalente		59.942.540	22.706.391
Forderungen gegenüber Brokern		–	1.280.000
Verbindlichkeiten gegenüber dem Makler		(18.990.000)	–

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

Corporate Hybrid Bond

Anlagen:		31. Dezember 2025 EUR	31. Dezember 2024 EUR
	Unternehmensanleihen	2.777.614.388	2.167.985.323
	Pensionsgeschäfte	–	14.002.897
Derivate		(2.680.658)	(8.481.885)
Barmittel und Barmitteläquivalente		90.447.490	112.576.339

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	53,16	51,87
	Ohne Investment Grade	46,84	48,13
Insgesamt		100,00	100,00

Developed Market FMP – 2027

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	108.358.203	125.679.450
Derivate		(2.137)	(68.828)
Barmittel und Barmitteläquivalente		3.218.481	563.777

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	77,70	79,82
	Ohne Investment Grade	22,30	20,18
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	115.735.127	105.120.488
	Staatsanleihen	4.196.144	6.781.268
Derivate		570.345	(1.998.513)
Barmittel und Barmitteläquivalente		1.532.822	1.999.150
Forderungen gegenüber Brokern		193.986	108.497

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	48,02	45,16
	Ohne Investment Grade	49,48	53,56
	Ohne Rating	2,50	1,28
Insgesamt		100,00	100,00

Emerging Market Debt - Hard Currency

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	991.545.800	741.805.425
	Staatsanleihen	2.359.877.926	1.813.828.146
	Pensionsgeschäfte	89.000.000	60.000.000
Derivate		(3.028)	(5.919.357)
Barmittel und Barmitteläquivalente		57.842.935	39.879.035
Forderungen gegenüber Brokern		17.728.525	5.396.830

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	41,13	34,61
	Ohne Investment Grade	57,02	64,91
	Ohne Rating	1,85	0,48
Insgesamt		100,00	100,00

Emerging Market Debt - Local Currency

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	43.861.617	55.840.021
	Staatsanleihen	865.360.581	974.722.981
	Pensionsgeschäfte	52.500.000	–
	Schatzwechsel	3.071.490	–
Derivate		4.294.885	(14.834.544)
Barmittel und Barmitteläquivalente		21.845.977	12.909.847
Kontenüberziehung		–	(2.396)
Forderungen gegenüber Brokern		12.355.489	22.598.277
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(180.000)	(1.230.000)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	74,86	80,32
	Ohne Investment Grade	22,58	17,70
	Ohne Rating	2,56	1,98
Insgesamt		100,00	100,00

Emerging Market Debt Blend

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	163.367.666	152.243.177
	Staatsanleihen	372.878.307	304.516.261
	Schatzwechsel	1.453.158	–
Derivate		2.404.222	(7.735.222)
Barmittel und Barmitteläquivalente		33.430.388	45.252.303
Kontenüberziehung		(2.478)	–
Forderungen gegenüber Brokern		5.825.603	8.615.226
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(140.000)	(620.000)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	58,05	58,24
	Ohne Investment Grade	40,86	40,19
	Ohne Rating	1,09	1,57
Insgesamt		100,00	100,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	14.172.507	10.355.204
	Staatsanleihen	55.031.150	41.785.641
Derivate		(13.034)	(826.964)
Barmittel und Barmitteläquivalente		3.118.885	4.462.142
Kontenüberziehung		(246)	–
Forderungen gegenüber Brokern		875.647	940.360

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Euro Bond

Anlagen:		**31. Dezember 2025 EUR**	**31. Dezember 2024 EUR**
	Unternehmensanleihen	41.340.472	33.145.394
	Staatsanleihen	49.663.805	34.603.245
Derivate		(360.889)	(329.730)
Barmittel und Barmitteläquivalente		970.342	410.347
Forderungen gegenüber Brokern		836.110	830.152

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	89,55	85,97
	Ohne Investment Grade	10,45	14,03
Insgesamt		100,00	100,00

Euro Bond Absolute Return

Anlagen:		**31. Dezember 2025 EUR**	**31. Dezember 2024 EUR**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	9.480.584	3.996.647
	Unternehmensanleihen	96.531.407	41.216.156
	Staatsanleihen	151.063.749	36.582.154
Derivate		(708.094)	1.905.973
Barmittel und Barmitteläquivalente		2.348.605	1.875.873
Kontenüberziehung		(357)	(2.588)
Forderungen gegenüber Brokern		2.884.977	649.932

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	92,19	86,42
	Ohne Investment Grade	7,81	13,58
Insgesamt		100,00	100,00

European High Yield Bond

Anlagen:		**31. Dezember 2025 EUR**	**31. Dezember 2024 EUR**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	4.111.324	4.796.698
	Unternehmensanleihen	765.608.508	529.414.084
Derivate		(710.566)	590.901
Barmittel und Barmitteläquivalente		16.335.480	17.956.780

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	2,16	2,66
	Ohne Investment Grade	96,41	97,34
	Ohne Rating	1,43	–
Insgesamt		100,00	100,00

Event Driven

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	413.686.028	195.788.600
	Schatzwechsel	177.985.807	81.352.423
Derivate		(3.587.093)	(10.359.467)
Barmittel und Barmitteläquivalente		49.826.645	24.610.182

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

Global Bond

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Agency Bonds	294.329	882.160
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	13.777.417	13.298.144
	Unternehmensanleihen	32.784.467	31.448.688
	Staatsanleihen	30.318.481	32.141.381
	Mortgage-Backed Securities	17.693.475	18.149.436
	Kommunalanleihen	1.024.431	1.123.978
Derivate		219.054	(148.607)
Barmittel und Barmitteläquivalente		2.811.239	4.741.796
Forderungen gegenüber Brokern		523.282	345.486

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	99,53	99,43
	Ohne Investment Grade	0,33	0,57
	Ohne Rating	0,14	–
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	89.729.157	65.219.905
	Unternehmensanleihen	473.631.110	318.686.087
	Staatsanleihen	9.814.820	9.614.540
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	36.364.291	37.505.823
Derivate		809.440	(2.840.499)
Barmittel und Barmitteläquivalente		12.519.257	6.639.688
Forderungen gegenüber Brokern		4.030.541	3.049.931

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	23,94	25,12
	Ohne Investment Grade	72,88	73,15
	Ohne Rating	3,18	1,73
Insgesamt		100,00	100,00

Global High Yield Engagement

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	514.687.079	584.788.441
	Pensionsgeschäfte	–	15.500.000
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	2.903.998	6.832.101
Derivate		(467.964)	(1.939.448)
Barmittel und Barmitteläquivalente		7.794.380	6.987.154
Forderungen gegenüber Brokern		147.489	187.302

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	1,73	4,25
	Ohne Investment Grade	98,10	95,61
	Ohne Rating	0,17	0,14
Insgesamt		100,00	100,00

Global Investment Grade Credit

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	257.426.246	172.176.706
	Staatsanleihen	12.862.063	–
Derivate		(568.948)	164.555
Barmittel und Barmitteläquivalente		5.838.917	5.007.265

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	97,73	97,27
	Ohne Investment Grade	2,27	2,73
Insgesamt		100,00	100,00

Global Opportunistic Bond

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Agency Bonds	44.621	–
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	257.858	354.846
	Unternehmensanleihen	20.853.706	26.885.560
	Staatsanleihen	21.156.388	20.058.262
	Mortgage-Backed Securities	8.845.144	11.517.944
Derivate		225.144	2.396.040
Barmittel und Barmitteläquivalente		2.041.903	5.289.493
Forderungen gegenüber Brokern		476.544	1.735.251

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	85,01	71,49
	Ohne Investment Grade	14,70	28,26
	Ohne Rating	0,29	0,25
Insgesamt		100,00	100,00

High Yield Bond

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	27.163.535	29.468.224
	Unternehmensanleihen	1.923.963.807	1.753.492.450
	Pensionsgeschäfte	28.500.000	66.000.000
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	26.509.547	65.626.148
Derivate		5.260.820	(40.792.940)
Barmittel und Barmitteläquivalente		11.157.078	11.279.907

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	2,87	4,99
	Ohne Investment Grade	96,85	94,68
	Ohne Rating	0,28	0,33
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	3.072.435.629	2.430.571.401
	Staatsanleihen	1.636.207.162	1.320.118.061
	Pensionsgeschäfte	10.000.000	9.000.000
	Schatzwechsel	97.923.625	–
Derivate		6.920.609	(59.738.370)
Barmittel und Barmitteläquivalente		23.172.278	21.417.061
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		–	(2.100.000)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	54,73	55,69
	Ohne Investment Grade	43,17	44,30
	Ohne Rating	2,10	0,01
Insgesamt		100,00	100,00

Short Duration Euro Bond

Anlagen:		31. Dezember 2025 EUR	31. Dezember 2024 EUR
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	618.732.712	276.388.490
	Unternehmensanleihen	2.795.583.719	1.372.639.876
	Staatsanleihen	234.782.543	93.624.597
	Schatzwechsel	15.936.883	–
Derivate		(8.521.868)	(905.608)
Barmittel und Barmitteläquivalente		34.270.367	79.541.949
Kontenüberziehung		(1.658)	–
Forderungen gegenüber Brokern		23.282.477	6.372.371

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	87,95	83,21
	Ohne Investment Grade	12,05	16,44
	Ohne Rating	–	0,35
Insgesamt		100,00	100,00

Short Duration High Yield Engagement

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	420.256.817	490.955.600
	Pensionsgeschäfte	6.000.000	16.000.000
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	16.707.777	42.984.223
Derivate		(5.895.834)	(16.658.634)
Barmittel und Barmitteläquivalente		2.384.497	2.746.504

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	3,36	1,09
	Ohne Investment Grade	96,64	98,91
Insgesamt		100,00	100,00

Strategic Income

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Agency Bonds	924.531	739.410
	Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	2.090.791.275	1.185.508.405
	Unternehmensanleihen	2.665.763.872	1.159.321.497
	Staatsanleihen	1.185.996.294	317.221.334
	Mortgage-Backed Securities	1.945.261.143	1.530.842.706
	Kommunalanleihen	14.304.040	12.931.828
	Pensionsgeschäfte	–	82.500.000
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	256.097.534	253.734.800
	Schatzwechsel	1.058.755	–
Derivate		(10.362.930)	(32.937.754)
Barmittel und Barmitteläquivalente		74.975.532	155.822.200
Kontenüberziehung		–	(463)
Forderungen gegenüber Brokern		17.582.077	6.262.842
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(1.784.000)	–

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	75,01	70,31
	Ohne Investment Grade	22,70	28,45
	Ohne Rating	2,29	1,24
Insgesamt		100,00	100,00

Sustainable Asia High Yield*

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	–	25.362.503
	Staatsanleihen	–	4.024.917
Derivate		–	(14.055)
Barmittel und Barmitteläquivalente		75.417	2.032.201
Forderungen gegenüber Brokern		–	90.851

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield* (Fortsetzung)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	–	5,37
	Ohne Investment Grade	–	83,53
	Ohne Rating	–	11,10
Insgesamt		–	100,00

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Unternehmensanleihen	96.562.641	62.183.538
	Staatsanleihen	568.856.414	506.955.192
	Pensionsgeschäfte	3.500.000	13.000.000
Derivate		1.053.237	(6.885.018)
Barmittel und Barmitteläquivalente		9.072.488	7.048.460
Forderungen gegenüber Brokern		5.952.152	6.404.490

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	42,62	38,69
	Ohne Investment Grade	57,38	61,31
Insgesamt		100,00	100,00

Tactical Macro

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Schatzwechsel	42.577.838	33.319.914
Derivate		(38.504)	(247.253)
Barmittel und Barmitteläquivalente		9.695.479	2.804.175
Kontenüberziehung		–	(45.930)
Forderungen gegenüber Brokern		173.168	164.282

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Unternehmensanleihen	–	63.149.917
	Staatsanleihen	7.460.133	10.311.805
	Schatzwechsel	101.595.244	308.758.915
Derivate		5.474.916	25.948.867
Barmittel und Barmitteläquivalente		153.470.303	148.249.077
Kontenüberziehung		(390)	–
Forderungen gegenüber Brokern		99.320.938	240.481.867
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		–	(3.308.087)

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	93,16	80,96
	Ohne Investment Grade	6,84	3,30
	Ohne Rating	–	15,74
Insgesamt		100,00	100,00

US Equity Premium

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Staatsanleihen	407.883.062	634.072.321
	Pensionsgeschäfte	17.500.000	–
Derivate		(3.982.988)	(21.448.063)
Barmittel und Barmitteläquivalente		13.140.538	44.525.390

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

US Large Cap Value

Anlagen:		31. Dezember 2025 US$	31. Dezember 2024 US$
	Pensionsgeschäfte	30.500.000	–
Derivate		(33.697)	(1.693.000)
Barmittel und Barmitteläquivalente		8.715.356	–

Kreditratings der Schuldtitel

Portfolio nach Rating		31. Dezember 2025 %	31. Dezember 2024 %
	Investment Grade	100,00	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(d) Kredit-/Gegenparteirisiko (Fortsetzung)

US Long Short Equity

Anlagen:		**31. Dezember 2025 US$**	**31. Dezember 2024 US$**
	Pensionsgeschäfte	8.500.000	–
	Mittelfristige Schuldverschreibungen	686.138	497.587
Derivate		175.288	(2.682.650)
Barmittel und Barmitteläquivalente		2.344.443	26.581.969
Forderungen gegenüber Brokern		12.016.106	6.455.750

Kreditratings der Schuldtitel Portfolio nach Rating		**31. Dezember 2025 %**	**31. Dezember 2024 %**
	Investment Grade	92,53	–
	Ohne Rating	7,47	100,00
Insgesamt		100,00	100,00

(e) Liquiditätsrisiko

Die größten Liquiditätsrisiken des Fonds bestehen darin, die Aufträge von Anteilinhabern zur Rücknahme zu erfüllen. Für den Fonds können täglich Barrücknahmen von rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteilen anfallen. Rückzahlbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Verlangen nach Wahl des Inhabers auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil des Portfolio zum Zeitpunkt der Rücknahme zurückzunehmen. Dieses Risiko wird vom Fonds gemildert, indem er vorwiegend in Wertpapiere investiert, die an den anerkannten Märkten in OECD-Mitgliedstaaten und anderen Ländern notiert sind oder gehandelt werden. Dadurch bestehen die Vermögenswerte aus realisierbaren Wertpapieren, die jederzeit verkauft werden können, ausgenommen Investments, die in Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingestuft wurden, wie in Anmerkung 12 (f) angegeben. Des Weiteren begrenzen Sicherheitenvereinbarungen das Ausmaß, in dem Verbindlichkeiten an den Fonds ausgedehnt werden können. Darüber hinaus steht dem Fonds, wie in Anmerkung 19 dargestellt, eine zugesagte Liquiditätsfazilität zur Verfügung.

Finanzielle Verbindlichkeiten

Die Fälligkeitsgruppierung basiert auf der Restlaufzeit ab dem Ende des Berichtszeitraums bis zum vertraglichen Fälligkeitsdatum. Kann die Gegenpartei den Zahlungszeitpunkt auswählen, wird die Verbindlichkeit dem frühestmöglichen Zeitpunkt zugeordnet, zu dem der Fonds zur Zahlung aufgefordert werden kann.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 waren alle Verbindlichkeiten innerhalb eines Monats zahlbar. Zu den Fälligkeiten der derivativen finanziellen Verbindlichkeiten sehen Sie bitte die Aufstellung des Wertpapierbestands. Andere Verbindlichkeiten als derivative finanzielle Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Monats fällig.

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen

FRS 102 Section 11.27 zum „Zeitwert: Offenlegung" erfordert die Offenlegung in Bezug auf die Zeitwerthierarchie, in der Zeitwertbewertungen für Aktiva und Passiva kategorisiert sind. Die Offenlegungen basieren auf einer Zeitwerthierarchie mit drei Stufen für die Eingangswerte, die zur Bewertung des Zeitwerts in Bewertungstechniken verwendet werden.

Der Fonds legt der Bewertung nach dem beizulegenden Zeitwert eine Zeitwerthierarchie zu Grunde, die die Bedeutung der zur Bewertung herangezogen Parameter berücksichtigt. Die drei Stufen der Zeitwerthierarchie gemäß FRS 102 werden nachstehend beschrieben:

Stufe 1– Unangepasste, auf aktiven Märkten notierte Preise, die zum Bewertungszeitpunkt für identische, unbeschränkte Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten verfügbar sind.

Stufe 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören.

Stufe 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter). Nicht beobachtbare Preisparameter werden bei Anlagen und in Situationen herangezogen, bei denen keine oder nur eine geringe Marktaktivität für das Instrument vorhanden ist. Die zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts herangezogenen Parameter erfordern ein hohes Maß an Verwaltung, Beurteilung und Schätzung. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise verfügbar sind, hätten die Portfolios gegebenenfalls Bewertungstechniken angewandt, um dem beizulegenden Zeitwert zu ermitteln.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters anhand der Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden zum Beispiel bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter angewandt, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen.

Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, welche Parameter als beobachtbar gelten, erfordert beträchtliches Urteilsvermögen seitens des Managers. Als beobachtbare Parameter erachtet der Manager Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, auf Markttransaktionen basieren, nicht geschützt sind, regelmäßig veröffentlicht werden, transparent, überprüfbar, verlässlich und konsensgestützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv an dem betreffenden Markt beteiligt sind.

Der Wert der Anlagen der Portfolios in Aktien, börsengehandelten Indexfonds, Optionsscheinen und ge- und verkauften börsengehandelten Optionen, für die Marktnotierungen zugänglich sind, wird in der Regel durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage des letzten an einer Hauptbörse oder einem Hauptmarkt für dieses Wertpapier notierten Verkaufspreises ermittelt (Parameter der Stufe 1). An der NASDAQ gehandelte Wertpapiere werden normalerweise mit dem offiziellen NASDAQ-Schlusskurs („NOCP") bewertet, der von der NASDAQ an jedem Geschäftstag bereitgestellt wird. Der NOCP ist der zuletzt gemeldete Kurs um 16:00:02 Uhr, Eastern Time, außer wenn dieser Kurs außerhalb der „internen" Geld- und Briefkursspanne (d. h. der Geld- und Briefkurse, die sich die Händler gegenseitig beim Handel für ihre eigenen Konten nennen) liegt. In diesem Fall passt die NASDAQ den Kurs so an, dass er dem internen Geld- oder Briefkurs entspricht, je nachdem, welcher näher liegt. Aufgrund von Verzögerungen bei der Meldung von Transaktionen basiert der NOCP möglicherweise nicht auf dem Preis des letzten Geschäfts vor dem Marktschluss. Wenn es an einem bestimmten Tag keinen Verkauf eines Wertpapiers gibt, können die unabhängigen Pricing-Service-Anbieter das Wertpapier auf der Grundlage von Marktnotierungen bewerten.

Der Wert von Participatory Notes wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden, die auf der zugrunde liegenden Aktien und dem anwendbaren Wechselkurs basieren (Inputfaktoren der Stufe 1).

Der Wert der Anlagen des Portfolios in Schuldtiteln wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage zugänglicher Mittelkurse bestimmt. Falls keine solchen verfügbar sind, werden Methoden genutzt, die verschiedene Überlegungen auf der Grundlage des Wertpapiertyps beinhalten (allgemein Inputfaktoren der Stufe 2). Wenn mehr als eine Marktnotierung für ein Wertpapier verfügbar ist, wird das Wertpapier auf Stufe 2 eingestuft. Neben der Berücksichtigung von Renditen oder Kursen von Wertpapieren vergleichbarer Qualität, des Kupons, der Laufzeit und des Typs, von Hinweisen auf Werte von Händlern und der allgemeinen Marktbedingungen werden im Folgenden weitere Parameter der Stufe 2 und damit verbundene Bewertungstechniken beschrieben, die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern zur Bewertung bestimmter Arten, von den Portfolios gehaltenen Schuldtiteln verwendet werden:

Unternehmensanleihen. Zu den Parametern, die für die Bewertung von Unternehmensanleihen verwendet werden, gehören im Allgemeinen relevante Kreditinformationen, beobachtete Marktbewegungen, sektorrelevante Nachrichten, die Renditekurve der US-Staatsanleihen oder die relevante Benchmark-Renditekurve sowie andere Marktinformationen, zu denen die Renditekurve der Benchmark, gemeldete Transaktionen, Broker-Dealer-Quotierungen, Emittentenspreads, vergleichbare Wertpapiere und Referenzdaten, wie z. B. verfügbar Veröffentlichungen im Bereich der Marktforschung („andere Marktinformationen").

Wandelanleihen. Die zur Bewertung von Wandelanleihen (einschließlich CoCos) herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich Daten zu den zugrunde liegenden Aktien, Wandelprämien, Kurse börsennotierter Anleihen und Vorzugsaktien und andere Marktinformationen. Darunter können gegebenenfalls Benchmarkkurven, Transaktionsausführungsdaten und Sensitivitätsanalysen sein.

US-Staatsanleihen. Die zur Bewertung von US-Staatsanleihen herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich Notierungen verschiedener Inter-Dealer-Broker und andere Marktinformationen.

Quasistaatliche US-Wertpapiere. Die zur Bewertung quasistaatlicher US-Wertpapiere herangezogenen Parameter beinhalten gewöhnlich das Einholen von Benchmark-Notierungen und andere Marktinformationen.

Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekarisch besicherte Wertpapiere (MBS). Zu den Parametern, die für die Bewertung von forderungsbesicherten Wertpapieren und hypothekarisch besicherten Wertpapieren verwendet werden, gehören im Allgemeinen Modelle, die eine Reihe von Faktoren berücksichtigen, darunter: vorzeitige Rückzahlungen, Cashflows, Spreadanpassungen und andere Marktinformationen.

Hochzinstitel. Zu den Parametern, die für die Bewertung von Hochzinstiteln verwendet werden, gehören im Allgemeinen eine Reihe von emittentenbezogenen Beobachtungen von Aktien- und Credit-Default-Swap-Kurven sowie sonstige Marktinformationen.

Schwellenländeranleihen und ausländische Staatsanleihen. Zu den Parametern, die für die Bewertung von Schuldtiteln aus Schwellenländern und ausländischen Staatspapieren verwendet werden, gehören im Allgemeinen Händlernotierungen, Anleihemarktaktivitäten, diskontierte Cashflow-Modelle und andere relevante Informationen wie Kreditspreads, Benchmarkkurven und andere Marktinformationen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Besicherte Schuldtitel (Collateralized Loan Obligations, CLOs). Der Wert besicherter Schuldtiteln wird vorrangig durch Cashflow-Daten, relevante Daten zur Preisgestaltung von Darlehen und zur Markstimmung (Informationen, die für ein Unternehmen, eine Branche oder einen Markt spezifischer sind als öffentliche Informationen) sowie durch das Research von Marktteilnehmern und Trading Desks bestimmt (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Laufzeitkrediten wird in erster Linie durch Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage von Broker-Quotierungen ermittelt (im Allgemeinen Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3, je nach Anzahl der verfügbaren Quotierungen).

Der Wert der Insurance-Linked Securities wird vom Manager überwiegend durch Einholung von Bewertungen seitens unabhängiger externer Preisdienste auf der Grundlage von Mittelkursen (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3) bestimmt.

Der Wert von Futures-Kontrakten wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern zum Abrechnungskurs bei Börsenschluss eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 1).

Der Wert von Devisenterminkontrakten wird bestimmt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden, die auf tatsächlich gehandelten Währungskursen in den Netzwerken dieser unabhängigen Dienste sowie auf anderen gehandelten und notierten Währungskursen basieren, die den Pricing-Service-Anbietern von führenden Marktteilnehmern zur Verfügung gestellt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Credit Default Swaps wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern eingeholt werden. Dabei kommt ein Modell zum Einsatz, das eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise Ausfallwahrscheinlichkeiten, Kreditkurven, Wiedereinbringungsquoten und Cashflows (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Inflationswaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter unter Bezugnahme auf die zugrunde liegenden Inflationsraten einschließlich der prognostizierten erwarteten Inflationsrate und der jeweiligen Interbank Offered Forward Rate für den Tagessatz ermittelt. Der Barwert wird anhand der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Inflationserwartungskurve und den Referenzsatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Zinsswaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbietern auf der Grundlage von Referenzen zu den zugrunde liegenden Sätzen einschließlich des lokalen OIS (Overnight Index Swap) und des jeweiligen IBOR (Interbank Offered Forward) für den Tagessatz ermittelt. Der Barwert wird anhand der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Zinskurve und den Referenzzinssatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Total Return Swaps wird bestimmt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern unter Verwendung des zugrunde liegenden Vermögenswerts und des angegebenen Zinssatzes der Benchmark eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Cross-Currency-Swaps wird durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter anhand des Barwerts der erwarteten Cashflows auf Basis der Swap-Parameter sowie unter Bezugnahme auf die zugrunde liegende Zinskurve und den Referenzzinssatz berechnet (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Volatility-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf einem vorab festgestellten Volatilitätsniveau gegenüber der tatsächlichen, über einen gewissen Zeitraum realisierten Volatilität auf Grundlage von Daten des Referenzwerts (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Variance-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf der in der Vergangenheit realisierten und der voraussichtlichen künftigen Varianz (oder fairen Varianz) des Referenzwerts (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Correlation-Swaps wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern ermittelt und basiert auf der Differenzen zwischen der realisierten Korrelation und einem festen Korrelationswert (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Differenzkontrakten („CFD") wird in erster Linie durch die Einholung von Bewertungen unabhängiger Pricing-Service-Anbieter ermittelt, die auf der Bezugnahme auf den zugrunde liegenden Vermögenswert sowie den angegebenen Referenzzinssatz beruhen (Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3).

Der Wert von Swaptions wird ermittelt, indem Bewertungen von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern oder von Gegenparteien zum Abrechnungskurs bei Börsenschluss eingeholt werden (Inputfaktoren der Stufe 2).

Optionskontrakte, die im Freiverkehr gehandelt werden, werden generell auf der Grundlage von Notierungen bewertet, die von Broker-Dealern gestellt werden, oder von Preisen, die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern bereitgestellt werden, welche eine Reihe von Methoden einsetzen, unter anderem simulierte Preismodelle und/oder Kurvenanpassung (Bootstrapping), was die Ermittlung des Barwerts der Kontrakte erleichtert. Die Preismodelle ziehen Parameter heran, die auf aktiv notierten Märkten beobachtet werden, wie Angaben zum Emittenten, Indizes, Spreads, Zinssätze, Renditekurven, Volatilitätsoberflächen und Wechselkurse (Inputfaktoren der Stufe 2).

Der Wert von Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften wird vom Manager überwiegend durch das Einholen von Bewertungen seitens unabhängiger Pricing-Service-Anbieter bestimmt und gemäß den Marktkonventionen zum Nennwert (Inputfaktoren der Stufe 2) bewertet.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Der Manager hat einen Prozess entwickelt, um die von unabhängigen Pricing-Service-Anbietern bereitgestellten Informationen für alle Arten von Wertpapieren regelmäßig zu überprüfen.

Anlagen in nicht börsengehandelte Investmentfonds werden anhand des täglich berechneten Nettoinventarwerts („NIW") pro Anteil des jeweiligen Fonds bewertet (Inputfaktoren der Stufe 2), sofern verfügbar.

Wenn keine Bewertung von einem unabhängigen Pricing-Service-Anbieter verfügbar ist oder wenn der Manager Grund zu der Annahme hat, dass die erhaltene Bewertung nicht dem Betrag entspricht, den ein Portfolio bei einem aktuellen Verkauf in einer ordnungsgemäßen Transaktion vernünftigerweise erwarten könnte, versucht der Manager, Quotierungen von Brokern oder Händlern einzuholen (sie werden im Allgemeinen je nach der Anzahl der verfügbaren Angebote als Inputfaktoren der Stufe 2 oder der Stufe 3 erachtet). Wenn solche Quotierungen nicht verfügbar sind, wird das Wertpapier anhand von Methoden bewertet, welche die Direktoren in dem guten Glauben genehmigt haben, dass die resultierende Bewertung den beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers widerspiegelt.

Parameter und Annahmen, die bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts eines Wertpapiers auf der Grundlage von Inputfaktoren der Stufe 2 oder 3 berücksichtigt werden, gehören unter anderem die Art des Wertpapiers, die Anschaffungskosten des Wertpapiers, das Vorhandensein vertraglicher Beschränkungen für die Veräußerung des Wertpapiers, der Preis und der Umfang des öffentlichen Handels mit ähnlichen Wertpapieren des Emittenten oder vergleichbarer Unternehmen; Notierungen oder bewertete Preise von Broker-Dealern und/oder Pricing-Service-Anbietern; Informationen, die vom Emittenten und/oder von Analysten eingeholt wurden; eine Analyse der Abschlüsse des Unternehmens oder des Emittenten; eine Bewertung der Parameter, die den Emittenten beeinflussen, und des Marktes/der Märkte, auf dem/denen das Wertpapier gekauft und verkauft wird.

Der Wert der Anlagen der Portfolios in ausländischen Wertpapieren wird in der Regel mit denselben Bewertungsmethoden und Parametern wie bei anderen Portfolioanlagen und wie oben beschrieben bestimmt. Die in Landeswährung ausgedrückten Preise ausländischer Wertpapiere werden normalerweise von der Landeswährung in US-Dollar umgerechnet. Dabei werden die Wechselkurse um 16:00 Uhr, Eastern Time, an Tagen verwendet, an denen die New York Stock Exchange („NYSE") für den Geschäftsverkehr geöffnet ist. Die Direktoren haben die Inanspruchnahme der Interactive Data Pricing & Reference Data LLC („ICE") genehmigt, um bei der Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts ausländischer Dividendenpapiere mitzuwirken, wenn Änderungen im Wert eines bestimmten Index andeuten, dass die Schlusskurse an den ausländischen Börsen ggf. nicht länger repräsentativ für den Preis sind, den ein Portfolio für diese Wertpapiere oder an Tagen erwarten könnte, wenn ausländische Märkte geschlossen und US-Märkte offen sind. In jedem dieser Fälle liefert ICE mittels einer statistischen Analyse historischer Korrelationen mehrerer Faktoren angepasste Kurse für bestimmte ausländische Dividendenpapiere (Inputfaktoren der Stufe 2). Die Direktoren haben zudem die Verwendung von ICE genehmigt, um die Preise ausländischer Schuldtiteln zu dem Zeitpunkt zu bewerten, zu dem der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird. ICE verwendet Benchmark-Spread- und Renditekurven und wertet die verfügbaren Marktaktivitäten vom lokalen Börsenschluss bis zu dem Zeitpunkt aus, zu dem der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird (Inputfaktoren der Stufe 2), um so bei der Ermittlung der Preise bestimmter ausländischer Schuldtitel zu helfen.

Sowohl bei ausländischen Aktien als auch bei ausländischen Schuldtiteln haben die Direktoren Mangels genauer Informationen über die Marktwerte dieser ausländischen Wertpapiere zu dem Zeitpunkt, wenn der Anteilspreis eines Portfolios berechnet wird anhand verfügbarer Daten entschieden, dass auf diese Art und Weise angepasste oder geschätzte Preise wahrscheinlich eher den Preisen entsprechen, die ein Portfolio bei einem aktuellen Verkauf erzielen könnte, als die Preise derjenigen Wertpapiere, die bei Börsenschluss der ausländischen Märkte ermittelt werden, auf denen die Wertpapiere vorwiegend gehandelt werden.

Preise zum beizulegenden Zeitwert sind notwendigerweise Schätzungen. Es gibt keine Gewähr, dass ein solcher Preis dem tatsächlichen Preis, zu dem das Wertpapier als nächstes notiert oder gehandelt wird, entspricht oder diesem nahe kommt.

Die nachstehenden Tabellen zeigen Finanzanlagen nach den Stufen in der Zeitwerthierarchie:

Absolute Return Multi Strategy*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3** US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	0	0
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**–**	**0**	**0**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Absolute Return Multi Strategy* (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3** US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	0	0
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**–**	**0**	**0**

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.
** Aktien der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

Asia Responsible Transition Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	22.549.274	–	22.549.274
Staatsanleihen	–	6.534.261	–	6.534.261
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.389	–	3.389
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	13.370	–	–	13.370
Vermögenswerte insgesamt	**13.370**	**29.086.924**	**–**	**29.100.294**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(6.005)	–	(6.005)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(27.992)	–	–	(27.992)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(27.992)**	**(6.005)**	**–**	**(33.997)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	21.012.411	–	21.012.411
Staatsanleihen	–	5.093.501	–	5.093.501
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	101.004	–	101.004
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	32.814	–	–	32.814
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	171	–	171
Vermögenswerte insgesamt	**32.814**	**26.207.087**	**–**	**26.239.901**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(81.996)	–	(81.996)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(67.920)	–	–	(67.920)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(67.920)**	**(81.996)**	**–**	**(149.916)**

China A-Share Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.676.919	2.519.146	–	17.196.065
Vermögenswerte insgesamt	**14.676.919**	**2.519.146**	**–**	**17.196.065**

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(1.817.993)	1.817.993	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.682.825	–	–	14.682.825
Vermögenswerte insgesamt	**14.682.825**	**–**	**–**	**14.682.825**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

China Bond*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 CNY	Stufe 2 CNY	Stufe 3 CNY	Insgesamt CNY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	69.415.652	–	69.415.652
Staatsanleihen	–	47.383.173	–	47.383.173
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.649.026	–	1.649.026
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	14.109	–	–	14.109
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	5.674	–	5.674
Vermögenswerte insgesamt	**14.109**	**118.453.525**	**–**	**118.467.634**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.502.829)	–	(1.502.829)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.502.829)**	**–**	**(1.502.829)**

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

China Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.878.670	99.968.168	–	113.846.838
Participatory Notes	3.051.595	–	–	3.051.595
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.605	–	3.605
Vermögenswerte insgesamt	**16.930.265**	**99.971.773**	**–**	**116.902.038**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.700)	–	(12.700)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(12.700)**	**–**	**(12.700)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(68.216.318)	68.216.318	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

China Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	134.512.686	–	–	134.512.686
Participatory Notes	–	255.378	–	255.378
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	685.905	–	685.905
Vermögenswerte insgesamt	**134.512.686**	**941.283**	**–**	**135.453.969**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(866.976)	–	(866.976)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(866.976)**	**–**	**(866.976)**

Climate Innovation

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.743.098	1.178.642	–	3.921.740
Vermögenswerte insgesamt	**2.743.098**	**1.178.642**	**–**	**3.921.740**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(268.554)	268.554	–
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	481.591	(481.591)	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.
Bestimmte Aktien erfüllten nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	2.142.953	806.229	–	2.949.182
Vermögenswerte insgesamt	**2.142.953**	**806.229**	**–**	**2.949.182**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

CLO Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.502.216.433	–	1.502.216.433
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	683.562	–	683.562
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	81.454	–	81.454
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**1.502.981.449**	**–**	**1.502.981.449**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.023.065)	–	(3.023.065)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(3.023.065)**	**–**	**(3.023.065)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	80.045.443	–	80.045.443
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	934.118.980	–	934.118.980
Pensionsgeschäfte	–	84.500.000	–	84.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	28.699.677	–	28.699.677
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**1.127.364.100**	**–**	**1.127.364.100**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.100.316)	–	(8.100.316)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(194.289)	–	(194.289)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(8.294.605)**	**–**	**(8.294.605)**

Commodities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	93.163.607	–	93.163.607
Unternehmensanleihen	–	212.941.244	–	212.941.244
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	239.396	–	239.396
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	1	–	1
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**306.344.248**	**–**	**306.344.248**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Commodities (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(304.962)	–	(304.962)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(3.321)	–	(3.321)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(308.283)**	**–**	**(308.283)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	47.615.993	–	47.615.993
Unternehmensanleihen	–	85.264.336	–	85.264.336
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	329.265	–	329.265
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**133.209.594**	**–**	**133.209.594**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.617.307)	–	(1.617.307)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.617.307)**	**–**	**(1.617.307)**

Corporate Hybrid Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.777.614.388	–	2.777.614.388
Investmentfonds	35.485.160	–	–	35.485.160
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.038.065	–	2.038.065
Vermögenswerte insgesamt	**35.485.160**	**2.779.652.453**	**–**	**2.815.137.613**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.718.723)	–	(4.718.723)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(4.718.723)**	**–**	**(4.718.723)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.167.985.323	–	2.167.985.323
Pensionsgeschäfte	–	14.002.897	–	14.002.897
Investmentfonds	–	12.265.572	–	12.265.572
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	19.233.303	–	19.233.303
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**2.213.487.095**	**–**	**2.213.487.095**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(27.715.188)	–	(27.715.188)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(27.715.188)**	**–**	**(27.715.188)**

Developed Market FMP – 2027

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	108.358.203	–	108.358.203
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**108.358.203**	**–**	**108.358.203**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.137)	–	(2.137)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(2.137)**	**–**	**(2.137)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	125.679.450	–	125.679.450
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	619	–	619
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**125.680.069**	**–**	**125.680.069**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(69.447)	–	(69.447)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(69.447)**	**–**	**(69.447)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	115.735.127	–	115.735.127
Staatsanleihen	–	4.196.144	–	4.196.144
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	593.571	–	593.571
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	18.147	–	–	18.147
Vermögenswerte insgesamt	**18.147**	**120.524.842**	**–**	**120.542.989**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(39.076)	–	(39.076)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.297)	–	–	(2.297)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(2.297)**	**(39.076)**	**–**	**(41.373)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	105.120.488	–	105.120.488
Staatsanleihen	–	6.781.268	–	6.781.268
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	268.863	–	268.863
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	115.178	–	–	115.178
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	125.331	–	125.331
Vermögenswerte insgesamt	**115.178**	**112.295.950**	**–**	**112.411.128**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.500.151)	–	(2.500.151)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(7.734)	–	–	(7.734)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(7.734)**	**(2.500.151)**	**–**	**(2.507.885)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	991.545.800	0	991.545.800
Staatsanleihen	–	2.359.877.926	–	2.359.877.926
Pensionsgeschäfte	–	89.000.000	–	89.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.228.373	–	8.228.373
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.226.710	–	–	2.226.710
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	1.186.340	–	1.186.340
Vermögenswerte insgesamt	**2.226.710**	**3.449.838.439**	**0**	**3.452.065.149**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(1.865.583)	–	(1.865.583)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.179.050)	–	(8.179.050)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(3.465.401)	–	–	(3.465.401)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(3.465.401)**	**(10.044.633)**	**–**	**(13.510.034)**

*Eine Unternehmensanleihe der Stufe 3 wurde in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Unternehmensanleihen	–	0	0

Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	741.805.425	–	741.805.425
Staatsanleihen	–	1.813.828.146	–	1.813.828.146
Pensionsgeschäfte	–	60.000.000	–	60.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	9.083.011	–	9.083.011
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.790.478	–	–	7.790.478
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	3.456.849	–	3.456.849
Vermögenswerte insgesamt	**7.790.478**	**2.628.173.431**	**–**	**2.635.963.909**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.032.237)	–	(22.032.237)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(4.217.458)	–	–	(4.217.458)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(4.217.458)**	**(22.032.237)**	**–**	**(26.249.695)**

Emerging Market Debt - Local Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	3.071.490	–	3.071.490
Unternehmensanleihen	–	43.861.617	–	43.861.617
Staatsanleihen	–	865.360.581	–	865.360.581
Pensionsgeschäfte	–	52.500.000	–	52.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.423.121	–	8.423.121
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	2.658.769	–	2.658.769
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**975.875.578**	**–**	**975.875.578**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.462.307)	–	(3.462.307)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(3.324.698)	–	(3.324.698)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(6.787.005)**	**–**	**(6.787.005)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	55.840.021	–	55.840.021
Staatsanleihen	–	974.722.981	–	974.722.981
Investmentfonds	–	4.040.368	–	4.040.368
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.896.398	–	12.896.398
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	170.988	–	–	170.988
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	9.523.599	–	9.523.599
Vermögenswerte insgesamt	**170.988**	**1.057.023.367**	**–**	**1.057.194.355**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(19.531.329)	–	(19.531.329)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(17.894.200)	–	(17.894.200)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(37.425.529)**	**–**	**(37.425.529)**

Emerging Market Debt Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	1.453.158	–	1.453.158
Unternehmensanleihen	–	163.367.666	0	163.367.666
Staatsanleihen	–	372.878.307	–	372.878.307
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.435.058	–	4.435.058
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	181.792	–	–	181.792
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	312.854	–	312.854
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	908.844	–	908.844
Vermögenswerte insgesamt	**181.792**	**543.355.887**	**0**	**543.537.679**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.786.945)	–	(1.786.945)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(203.155)	–	–	(203.155)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(1.444.226)	–	(1.444.226)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(203.155)**	**(3.231.171)**	**–**	**(3.434.326)**

*Eine Unternehmensanleihe der Stufe 3 wurde in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Unternehmensanleihen	–	0	0

Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	152.243.177	–	152.243.177
Staatsanleihen	–	304.516.261	–	304.516.261
Investmentfonds	–	4.001.641	–	4.001.641
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.978.941	–	3.978.941
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	515.959	–	–	515.959
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	3.564.172	–	3.564.172
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	563.137	–	563.137
Vermögenswerte insgesamt	**515.959**	**468.867.329**	**–**	**469.383.288**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(9.007.086)	–	(9.007.086)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(353.288)	–	–	(353.288)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(6.997.058)	–	(6.997.058)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(353.288)**	**(16.004.144)**	**–**	**(16.357.432)**

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	14.172.507	–	14.172.507
Staatsanleihen	–	55.031.150	–	55.031.150
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	251.245	–	251.245
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	100.452	–	–	100.452
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	37.848	–	37.848
Vermögenswerte insgesamt	**100.452**	**69.492.750**	**–**	**69.593.202**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(219.525)	–	(219.525)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(127.683)	–	–	(127.683)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(42.688)	–	(42.688)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(12.683)	–	(12.683)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(127.683)**	**(274.896)**	**–**	**(402.579)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	10.355.204	–	10.355.204
Staatsanleihen	–	41.785.641	–	41.785.641
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	370.527	–	370.527
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	286.707	–	–	286.707
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	89.612	–	89.612
Vermögenswerte insgesamt	**286.707**	**52.600.984**	**–**	**52.887.691**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.223.159)	–	(1.223.159)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(238.510)	–	–	(238.510)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(4.783)	–	(4.783)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(107.358)	–	(107.358)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(238.510)**	**(1.335.300)**	**–**	**(1.573.810)**

Emerging Markets Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	35.686.060	93.082.594	10.962	128.779.616
Immobilienaktiengesellschaften	1.062.070	–	–	1.062.070
Participatory Notes	2.022.370	–	–	2.022.370
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	564.475	–	564.475
Vermögenswerte insgesamt	**38.770.500**	**93.647.069**	**10.962**	**132.428.531**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(302.535)	–	(302.535)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(302.535)**	**–**	**(302.535)**

* Aktien der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(46.721.037)	46.721.037	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	85.600.592	16.695.973	–	102.296.565
Immobilienaktiengesellschaften	869.911	–	–	869.911
Participatory Notes	–	3.146.146	–	3.146.146
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	874.873	–	874.873
Vermögenswerte insgesamt	**86.470.503**	**20.716.992**	**–**	**107.187.495**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.965.401)	–	(1.965.401)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.965.401)**	**–**	**(1.965.401)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	1.282.965	(1.282.965)	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde eine Aktie von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen, da diese die von den Direktoren genehmigten Verfahren nicht mehr verwendet.

Euro Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	41.340.472	–	41.340.472
Staatsanleihen	–	49.663.805	–	49.663.805
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	38.880	–	–	38.880
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	23.060	–	23.060
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	110.780	–	110.780
Vermögenswerte insgesamt	**38.880**	**91.138.117**	**–**	**91.176.997**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(60.795)	–	–	(60.795)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(397.891)	–	(397.891)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(15.527)	–	(15.527)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(59.396)	–	(59.396)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(60.795)**	**(472.814)**	**–**	**(533.609)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Euro Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	33.145.394	–	33.145.394
Staatsanleihen	–	34.603.245	–	34.603.245
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	141.000	–	–	141.000
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	1.698	–	1.698
Vermögenswerte insgesamt	**141.000**	**67.750.337**	**–**	**67.891.337**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(226.870)	–	–	(226.870)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(6.230)	–	(6.230)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(239.328)	–	(239.328)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(226.870)**	**(245.558)**	**–**	**(472.428)**

Euro Bond Absolute Return

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	9.480.584	–	9.480.584
Unternehmensanleihen	–	96.531.407	–	96.531.407
Staatsanleihen	–	151.063.749	–	151.063.749
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	182.974	–	182.974
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	278.970	–	–	278.970
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	65.109	–	65.109
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	329.060	–	329.060
Vermögenswerte insgesamt	**278.970**	**257.652.883**	**–**	**257.931.853**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(205.368)	–	(205.368)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.540)	–	–	(1.540)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(43.840)	–	(43.840)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(141.563)	–	(141.563)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(1.171.896)	–	(1.171.896)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(1.540)**	**(1.562.667)**	**–**	**(1.564.207)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	3.996.647	–	3.996.647
Unternehmensanleihen	–	41.216.156	–	41.216.156
Staatsanleihen	–	36.582.154	–	36.582.154
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.998.238	–	1.998.238
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	383.089	–	–	383.089
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	6.217	–	6.217
Vermögenswerte insgesamt	**383.089**	**83.799.412**	**–**	**84.182.501**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(172.800)	–	(172.800)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(27.780)	–	–	(27.780)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(9.491)	–	(9.491)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(271.500)	–	(271.500)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(27.780)**	**(453.791)**	**–**	**(481.571)**

European High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.111.324	–	4.111.324
Unternehmensanleihen	–	765.608.508	–	765.608.508
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	218.157	–	218.157
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**769.937.989**	**–**	**769.937.989**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(928.723)	–	(928.723)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(928.723)**	**–**	**(928.723)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	4.796.698	–	4.796.698
Unternehmensanleihen	–	529.414.084	–	529.414.084
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.677.489	–	2.677.489
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**536.888.271**	**–**	**536.888.271**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(2.086.588)	–	(2.086.588)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(2.086.588)**	**–**	**(2.086.588)**

European Sustainable Equity*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	89.785.394	57.452.765	–	147.238.159
Vermögenswerte insgesamt	**89.785.394**	**57.452.765**	**–**	**147.238.159**

*Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Event Driven

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3.008.621	–	–	3.008.621
Schatzwechsel	–	177.985.807	–	177.985.807
Unternehmensanleihen	–	413.686.028	–	413.686.028
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	712.978	–	712.978
Vermögenswerte insgesamt	**3.008.621**	**592.384.813**	**–**	**595.393.434**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.848.855)	–	(3.848.855)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(451.216)	–	(451.216)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(4.300.071)**	**–**	**(4.300.071)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	81.352.423	–	81.352.423
Unternehmensanleihen	–	195.788.600	–	195.788.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	136.424	–	136.424
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	139.204	–	139.204
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**277.416.651**	**–**	**277.416.651**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(10.107.971)	–	(10.107.971)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(527.124)	–	(527.124)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(10.635.095)**	**–**	**(10.635.095)**

Global Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	294.329	–	294.329
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	13.777.417	–	13.777.417
Unternehmensanleihen	–	32.784.467	–	32.784.467
Staatsanleihen	–	30.318.481	–	30.318.481
Mortgage-Backed Securities	–	17.693.475	–	17.693.475
Kommunalanleihen	–	1.024.431	–	1.024.431
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.361.163	–	1.361.163
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	108.490	–	–	108.490
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	97.784	–	97.784
Vermögenswerte insgesamt	**108.490**	**97.351.547**	**–**	**97.460.037**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.225.027)	–	(1.225.027)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(62.148)	–	–	(62.148)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(61.208)	–	(61.208)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(62.148)**	**(1.286.235)**	**–**	**(1.348.383)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	882.160	–	882.160
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	13.298.144	–	13.298.144
Unternehmensanleihen	–	31.448.688	–	31.448.688
Staatsanleihen	–	32.141.381	–	32.141.381
Mortgage-Backed Securities	–	18.149.436	–	18.149.436
Kommunalanleihen	–	1.123.978	–	1.123.978
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.327.396	–	4.327.396
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	214.164	–	–	214.164
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	63.983	–	63.983
Vermögenswerte insgesamt	**214.164**	**101.435.166**	**–**	**101.649.330**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.564.309)	–	(4.564.309)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(173.617)	–	–	(173.617)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(16.224)	–	(16.224)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(173.617)**	**(4.580.533)**	**–**	**(4.754.150)**

Global Equity Megatrends

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	933.838.440	26.961.381	–	960.799.821
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	23.565	–	23.565
Vermögenswerte insgesamt	**933.838.440**	**26.984.946**	**–**	**960.823.386**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(77.109)	–	(77.109)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(77.109)**	**–**	**(77.109)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	493.457.264	–	–	493.457.264
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	33.919	–	33.919
Vermögenswerte insgesamt	**493.457.264**	**33.919**	**–**	**493.491.183**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(249.051)	–	(249.051)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(249.051)**	**–**	**(249.051)**

Global Flexible Credit Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	89.729.157	–	89.729.157
Unternehmensanleihen	–	473.631.110	–	473.631.110
Staatsanleihen	–	9.814.820	–	9.814.820
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	36.364.291	–	36.364.291
Investmentfonds	–	–	993	993
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	482.232	–	482.232
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	376.705	–	–	376.705
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	1.851.492	–	1.851.492
Vermögenswerte insgesamt	**376.705**	**611.873.102**	**993**	**612.250.800**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(948.660)	–	(948.660)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(952.329)	–	–	(952.329)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(952.329)**	**(948.660)**	**–**	**(1.900.989)**

* Investmentfonds der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Investmentfonds	–	(993)	993
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	995.607	(995.607)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurde ein Investmentfonds von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.
Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr wurde ein Laufzeitkredit von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	6.584.306	6.584.306
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	65.219.905	–	65.219.905
Unternehmensanleihen	–	318.686.087	–	318.686.087
Staatsanleihen	–	9.614.540	–	9.614.540
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	34.604.543	2.901.280	37.505.823
Investmentfonds	–	6.944	–	6.944
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	8.877.042	–	8.877.042
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	1.115.433	–	–	1.115.433
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	333.841	–	333.841
Vermögenswerte insgesamt	**1.115.433**	**437.342.902**	**9.485.586**	**447.943.921**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(11.858.313)	–	(11.858.313)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.308.502)	–	–	(1.308.502)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(1.308.502)**	**(11.858.313)**	**–**	**(13.166.815)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

Quantitative Informationen zu Zeitwertbewertungen der Stufe 3:

Anlagegattung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2024 USD	Bewertungsansatz der Stufe	Maßgebliche(r) nicht beobachtbare(r) Parameter	Wert/Spanne des/der Parameter	Gewichteter Durchschnitt[(a)]	Effekt steigender Parameter auf die Bewertung[(b)]
Vorzugsaktien	6.584.306	Ertragsansatz	Credit Yield Spread	3,15 %	3,15 %	Rückgang

[(a)] Der in vorstehender Tabelle angegebene gewichtete Durchschnitt wurde nach dem relativen beizulegenden Zeitwert gewichtet.

[(b)] Stellt die erwartete Richtungsänderung im beizulegenden Zeitwert der Anlagen der Stufe 3 dar, die sich aus einem Anstieg oder einem Rückgang des entsprechenden Parameters ergeben würde. Maßgebliche Veränderungen dieser Parameter könnten zu deutlich höheren oder deutlich niedrigeren Zeitwertbewertungen führen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Unternehmensanleihen	–	1.247.160	(1.247.160)
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Investmentfonds	(6.944)	6.944	–

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.
Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Global High Yield Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	149.783	–	149.783
Unternehmensanleihen	–	514.687.079	–	514.687.079
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	2.903.998	–	2.903.998
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	287.933	–	287.933
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**518.028.793**	**–**	**518.028.793**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(725.908)	–	(725.908)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(29.989)	–	–	(29.989)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(29.989)**	**(725.908)**	**–**	**(755.897)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	584.788.441	–	584.788.441
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	6.832.101	–	6.832.101
Pensionsgeschäfte	–	15.500.000	–	15.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	15.450.103	–	15.450.103
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**622.570.645**	**–**	**622.570.645**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(999.796)	–	(999.796)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(17.319.842)	–	(17.319.842)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(69.709)	–	–	(69.709)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(69.709)**	**(18.319.638)**	**–**	**(18.389.347)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Unternehmensanleihen	–	908.020	(908.020)

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.

Global Investment Grade Credit

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	257.426.246	–	257.426.246
Staatsanleihen	–	12.862.063	–	12.862.063
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	192.905	–	192.905
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**270.481.214**	**–**	**270.481.214**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(761.853)	–	(761.853)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(761.853)**	**–**	**(761.853)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	172.176.706	–	172.176.706
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.851.457	–	3.851.457
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**176.028.163**	**–**	**176.028.163**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.686.902)	–	(3.686.902)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(3.686.902)**	**–**	**(3.686.902)**

Global Opportunistic Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	9.305	–	9.305
Agency Bonds	–	44.621	–	44.621
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	257.858	–	257.858
Unternehmensanleihen	–	20.853.706	–	20.853.706
Staatsanleihen	–	21.156.388	–	21.156.388
Mortgage-Backed Securities	–	8.845.144	–	8.845.144
Investmentfonds	–	–	315	315
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.019.252	–	1.019.252
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	36.693	–	–	36.693
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	55.494	–	55.494
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	49.059	–	49.059
Vermögenswerte insgesamt	**36.693**	**52.290.827**	**315**	**52.327.835**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(830.857)	–	(830.857)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(63.255)	–	–	(63.255)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(17.291)	–	(17.291)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(23.951)	–	(23.951)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(63.255)**	**(872.099)**	**–**	**(935.354)**

* Investmentfonds der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlage hatte keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Investmentfonds	–	(315)	315

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurde ein Investmentfonds von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	354.846	–	354.846
Unternehmensanleihen	–	26.885.560	–	26.885.560
Staatsanleihen	–	20.058.262	–	20.058.262
Mortgage-Backed Securities	–	11.517.944	–	11.517.944
Investmentfonds	–	2.199	–	2.199
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.280.307	–	6.280.307
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	159.212	–	–	159.212
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	102.409	–	102.409
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	160.073	–	160.073
Vermögenswerte insgesamt	**159.212**	**65.361.600**	**–**	**65.520.812**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.105.825)	–	(3.105.825)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(313.243)	–	–	(313.243)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(858.585)	–	(858.585)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(28.308)	–	(28.308)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(313.243)**	**(3.992.718)**	**–**	**(4.305.961)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Investmentfonds	(2.199)	2.199	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Global Real Estate Securities*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	7.820	–	7.820
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**7.820**	**–**	**7.820**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(65.379)	–	(65.379)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(65.379)**	**–**	**(65.379)**

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Global Sustainable Equity*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	119.095.310	20.540.520	–	139.635.830
Vermögenswerte insgesamt	**119.095.310**	**20.540.520**	**–**	**139.635.830**

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Global Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.711.775	3.809.006	–	20.520.781
Immobilienaktiengesellschaften	312.274	–	–	312.274
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.207	–	2.207
Vermögenswerte insgesamt	**17.024.049**	**3.811.213**	**–**	**20.835.262**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.433)	–	(4.433)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(4.433)**	**–**	**(4.433)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(1.263.527)	1.263.527	–
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	284.430	(284.430)	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.
Bestimmte Aktien erfüllten nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global Value (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	40.166.984	5.708.575	–	45.875.559
Immobilienaktiengesellschaften	791.293	–	–	791.293
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	77.347	–	77.347
Vermögenswerte insgesamt	**40.958.277**	**5.785.922**	**–**	**46.744.199**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(106.217)	–	(106.217)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(106.217)**	**–**	**(106.217)**

High Yield Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	975.012	–	975.012
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	27.163.535	–	27.163.535
Unternehmensanleihen	–	1.923.963.807	–	1.923.963.807
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	26.509.547	–	26.509.547
Pensionsgeschäfte	–	28.500.000	–	28.500.000
Investmentfonds	–	–	53.673	53.673
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	6.983.289	–	6.983.289
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**2.014.095.190**	**53.673**	**2.014.148.863**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(2.961.500)	–	(2.961.500)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.722.469)	–	(1.722.469)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(4.683.969)**	**–**	**(4.683.969)**

* Investmentfonds der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlage hatte keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Investmentfonds	–	(53.673)	53.673

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurde ein Investmentfonds von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	29.468.224	–	29.468.224
Unternehmensanleihen	–	1.753.492.450	–	1.753.492.450
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	65.626.148	–	65.626.148
Pensionsgeschäfte	–	66.000.000	–	66.000.000
Investmentfonds	–	375.146	–	375.146
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	20.418.669	–	20.418.669
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**1.935.380.637**	**–**	**1.935.380.637**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(3.063.764)	–	(3.063.764)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(61.211.609)	–	(61.211.609)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(64.275.373)**	**–**	**(64.275.373)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Unternehmensanleihen	–	4.882.361	(4.882.361)
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Investmentfonds	(375.146)	375.146	–

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurde eine Unternehmensanleihe von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.
Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

InnovAsia*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.363.961	5.820.328	–	14.184.289
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	46.906	–	46.906
Vermögenswerte insgesamt	**8.363.961**	**5.867.234**	**–**	**14.231.195**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(452.531)	–	(452.531)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(452.531)**	**–**	**(452.531)**

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	48.146.967.600	1.067.400.000	–	49.214.367.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.145.795	–	1.145.795
Vermögenswerte insgesamt	**48.146.967.600**	**1.068.545.795**	**–**	**49.215.513.395**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(74.975)	–	(74.975)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(74.975)**	**–**	**(74.975)**

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	39.866.159.800	(39.866.159.800)	–

Bestimmte internationale Aktien erfüllten nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Insgesamt JPY
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	24.001.431.600	–	24.001.431.600
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	860.770	–	860.770
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**24.002.292.370**	**–**	**24.002.292.370**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(132.669)	–	(132.669)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(132.669)**	**–**	**(132.669)**

Next Generation Connectivity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	959.176.844	365.293.161	–	1.324.470.005
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.888.952	–	1.888.952
Vermögenswerte insgesamt	**959.176.844**	**367.182.113**	**–**	**1.326.358.957**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.350.842)	–	(1.350.842)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.350.842)**	**–**	**(1.350.842)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(68.967.671)	68.967.671	–
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	16.233.459	(16.233.459)	–

Eine Aktie wurde gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.
Bestimmte Aktien erfüllten nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	874.601.569	165.328.171	–	1.039.929.740
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.683.376	–	2.683.376
Vermögenswerte insgesamt	**874.601.569**	**168.011.547**	**–**	**1.042.613.116**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.934.421)	–	(12.934.421)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(12.934.421)**	**–**	**(12.934.421)**

Next Generation Mobility

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	69.968.860	30.619.473	–	100.588.333
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	348	–	348
Vermögenswerte insgesamt	**69.968.860**	**30.619.821**	**–**	**100.588.681**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.016)	–	(1.016)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.016)**	**–**	**(1.016)**

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(8.065.781)	8.065.781	–
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Aktien	3.730.406	(3.730.406)	–

Bestimmte Aktien wurden gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.
Eine Aktie erfüllte nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurde im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	92.834.673	28.602.887	–	121.437.560
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.574	–	1.574
Vermögenswerte insgesamt	**92.834.673**	**28.604.461**	**–**	**121.439.134**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.261)	–	(12.261)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(12.261)**	**–**	**(12.261)**

Next Generation Space Economy

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	228.384.974	57.885.415	–	286.270.389
Vermögenswerte insgesamt	**228.384.974**	**57.885.415**	**–**	**286.270.389**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Aktien	(8.984.761)	8.984.761	–

Eine Aktie wurde gemäß den Bewertungsgrundsätzen des Portfolios zum beizulegenden Zeitwert bewertet und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	47.927.428	7.275.311	–	55.202.739
Vermögenswerte insgesamt	**47.927.428**	**7.275.311**	**–**	**55.202.739**

Short Duration Emerging Market Debt

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	97.923.625	–	97.923.625
Unternehmensanleihen	–	3.072.435.629	0	3.072.435.629
Staatsanleihen	–	1.636.207.162	–	1.636.207.162
Pensionsgeschäfte	–	10.000.000	–	10.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	15.143.784	–	15.143.784
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**4.831.710.200**	**0**	**4.831.710.200**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.223.175)	–	(8.223.175)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(8.223.175)**	**–**	**(8.223.175)**

* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	2.430.071.401	500.000	2.430.571.401
Staatsanleihen	–	1.320.118.061	–	1.320.118.061
Pensionsgeschäfte	–	9.000.000	–	9.000.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	9.042.854	–	9.042.854
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**3.768.232.316**	**500.000**	**3.768.732.316**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(68.781.224)	–	(68.781.224)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(68.781.224)**	**–**	**(68.781.224)**

* Unternehmensanleihen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

Short Duration Euro Bond

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	36.935	–	–	36.935
Schatzwechsel	–	15.936.883	–	15.936.883
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	618.732.712	–	618.732.712
Unternehmensanleihen	–	2.795.583.719	–	2.795.583.719
Staatsanleihen	–	234.782.543	–	234.782.543
Investmentfonds	–	41.138.726	–	41.138.726
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	17.068	–	17.068
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.360.348	–	–	2.360.348
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	1.333.117	–	1.333.117
Vermögenswerte insgesamt	**2.397.283**	**3.707.524.768**	**–**	**3.709.922.051**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(167.443)	–	(167.443)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(56.895)	–	–	(56.895)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(11.117.610)	–	(11.117.610)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(890.453)	–	(890.453)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(56.895)**	**(12.175.506)**	**–**	**(12.232.401)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Insgesamt EUR
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	276.388.490	–	276.388.490
Unternehmensanleihen	–	1.372.639.876	–	1.372.639.876
Staatsanleihen	–	93.624.597	–	93.624.597
Investmentfonds	–	33.954.800	–	33.954.800
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.543.824	–	1.543.824
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.541.820	–	–	2.541.820
Vermögenswerte insgesamt	**2.541.820**	**1.778.151.587**	**–**	**1.780.693.407**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.449.270)	–	(1.449.270)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(996.740)	–	–	(996.740)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(2.448.213)	–	(2.448.213)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(97.029)	–	(97.029)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(996.740)**	**(3.994.512)**	**–**	**(4.991.252)**

Short Duration High Yield Engagement

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	420.256.817	–	420.256.817
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	16.707.777	–	16.707.777
Pensionsgeschäfte	–	6.000.000	–	6.000.000
Investmentfonds	–	5.578.877	3.582	5.582.459
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	217.434	–	217.434
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**448.760.905**	**3.582**	**448.764.487**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(6.113.268)	–	(6.113.268)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(6.113.268)**	**–**	**(6.113.268)**

* Investmentfonds der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Investmentfonds	–	(3.582)	3.582

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurde ein Investmentfonds von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	490.955.600	–	490.955.600
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	42.586.493	397.730	42.984.223
Pensionsgeschäfte	–	16.000.000	–	16.000.000
Investmentfonds	–	5.111.662	–	5.111.662
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	5.924.937	–	5.924.937
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**560.578.692**	**397.730**	**560.976.422**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.583.571)	–	(22.583.571)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(22.583.571)**	**–**	**(22.583.571)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Investmentfonds	(25.039)	25.039	–

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Strategic Income

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	303.994	–	303.994
Schatzwechsel	–	1.058.755	–	1.058.755
Agency Bonds	–	924.531	–	924.531
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	2.090.791.275	–	2.090.791.275

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Unternehmensanleihen	–	2.665.763.872	–	2.665.763.872
Staatsanleihen	–	1.185.996.294	–	1.185.996.294
Mortgage-Backed Securities	–	1.945.261.143	–	1.945.261.143
Kommunalanleihen	–	14.304.040	–	14.304.040
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	251.261.337	4.836.197	256.097.534
Investmentfonds	–	84.708.742	2.167	84.710.909
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	12.316.486	36.934	12.353.420
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.803.694	–	–	2.803.694
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	6.755	–	6.755
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswapkontrakten	–	571.064	–	571.064
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	466.687	–	466.687
Vermögenswerte insgesamt	**2.803.694**	**8.253.734.975**	**4.875.298**	**8.261.413.967**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(22.417.871)	(5.197)	(22.423.068)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(3.399.406)	–	–	(3.399.406)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(65.239)	–	(65.239)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(676.837)	–	(676.837)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(3.399.406)**	**(23.159.947)**	**(5.197)**	**(26.564.550)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Investmentfonds	–	(2.167)	2.167

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 wurde ein Investmentfonds von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Agency Bonds	–	739.410	–	739.410
Forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS-Anleihen)	–	1.185.508.405	–	1.185.508.405

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Unternehmensanleihen	–	1.159.321.497	–	1.159.321.497
Staatsanleihen	–	317.221.334	–	317.221.334
Mortgage-Backed Securities	–	1.530.842.706	–	1.530.842.706
Kommunalanleihen	–	12.931.828	–	12.931.828
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	248.195.876	5.538.924	253.734.800
Pensionsgeschäfte	–	82.500.000	–	82.500.000
Investmentfonds	–	56.497.686	–	56.497.686
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	39.661.388	–	39.661.388
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	7.236.409	–	–	7.236.409
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	3.617.045	–	3.617.045
Nicht realisierter Gewinn aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	6.683	–	6.683
Vermögenswerte insgesamt	**7.236.409**	**4.637.043.858**	**5.538.924**	**4.649.819.191**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(78.113.648)	–	(78.113.648)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(4.577.032)	–	–	(4.577.032)
Nicht realisierter Verlust aus Inflation-Swap-Kontrakten	–	(4.523)	–	(4.523)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(764.076)	–	(764.076)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(4.577.032)**	**(78.882.247)**	**–**	**(83.459.279)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Unternehmensanleihen	–	642.487	(642.487)
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 2			
Investmentfonds	(15.148)	15.148	–

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr wurden bestimmte Unternehmensanleihen von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen gestiegen sind.
Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde ein Investmentfonds von Stufe 1 in Stufe 2 übertragen, da die für die Bewertung verfügbaren Dealerquotierungen zurückgegangen sind.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield*

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	25.362.503	–	25.362.503
Staatsanleihen	–	4.024.917	–	4.024.917
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**29.387.420**	**–**	**29.387.420**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(14.055)	–	–	(14.055)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(14.055)**	**–**	**–**	**(14.055)**

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	96.562.641	–	96.562.641
Staatsanleihen	–	568.856.414	–	568.856.414
Pensionsgeschäfte	–	3.500.000	–	3.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.174.806	–	3.174.806
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	968.114	–	–	968.114
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	287.071	–	287.071
Vermögenswerte insgesamt	**968.114**	**672.380.932**	**–**	**673.349.046**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.907.797)	–	(1.907.797)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(1.468.957)	–	–	(1.468.957)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(1.468.957)**	**(1.907.797)**	**–**	**(3.376.754)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	62.183.538	–	62.183.538
Staatsanleihen	–	506.955.192	–	506.955.192
Pensionsgeschäfte	–	13.000.000	–	13.000.000

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	3.522.333	–	3.522.333
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.868.256	–	–	3.868.256
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	836.491	–	836.491
Vermögenswerte insgesamt	**3.868.256**	**586.497.554**	**–**	**590.365.810**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(12.284.478)	–	(12.284.478)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.827.620)	–	–	(2.827.620)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(2.827.620)**	**(12.284.478)**	**–**	**(15.112.098)**

Tactical Macro

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	42.577.838	–	42.577.838
Gekaufte Optionskontrakte	–	6.882	–	6.882
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**42.584.720**	**–**	**42.584.720**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(38.504)	–	(38.504)
Verkaufte Optionskontrakte	–	(6.882)	–	(6.882)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(45.386)**	**–**	**(45.386)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Schatzwechsel	–	33.319.914	–	33.319.914
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	67.183	–	67.183
Gekaufte Optionskontrakte	–	294.752	–	294.752
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	21.388	–	21.388
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**33.703.237**	**–**	**33.703.237**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Tactical Macro (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(296.634)	–	(296.634)
Verkaufte Optionskontrakte	–	(294.752)	–	(294.752)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(39.190)	–	(39.190)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(630.576)**	**–**	**(630.576)**

Uncorrelated Strategies

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Participatory Notes	–	–	69.161	69.161
Schatzwechsel	–	101.595.244	–	101.595.244
Staatsanleihen	–	7.460.133	–	7.460.133
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	7.554.446	–	7.554.446
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.684.403	–	–	3.684.403
Gekaufte Optionskontrakte	5.622.545	10.168.831	–	15.791.376
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	10.026.260	98	10.026.358
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	662.383	–	662.383
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	666.523	–	666.523
Vermögenswerte insgesamt	**9.306.948**	**138.133.820**	**69.259**	**147.510.027**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(7.988.456)	–	(7.988.456)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(2.427.492)	–	–	(2.427.492)
Verkaufte Optionskontrakte	(4.099.088)	(9.459.998)	–	(13.559.086)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(7.272.230)	(240.063)	(7.512.293)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(40.930)	–	(40.930)
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswapkontrakten	–	(593.788)	–	(593.788)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(709.851)	–	(709.851)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	(78.677)	–	(78.677)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(6.526.580)**	**(26.143.930)**	**(240.063)**	**(32.910.573)**

* Differenzkontrakte und Participatory Notes der Stufe 3 wurden gemäß den vom Verwaltungsrat genehmigten Verfahren oder anhand der verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 1			
Optionskontrakte	92.208	(92.208)	–
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Differenzkontrakte	–	2	(2)
Übertragungen von Stufe 3 in Stufe 2			
Differenzkontrakte	–	(10)	10

Bestimmte Optionskontrakte erfüllten nicht mehr die Kriterien für eine Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und wurden im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 von Stufe 2 in Stufe 1 übertragen. Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr wurden Differenzkontrakte von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet wurden. Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr wurden Differenzkontrakte von Stufe 3 in Stufe 2 übertragen, da diese die von den Direktoren genehmigten Bewertungsverfahren nicht mehr verwenden.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	16.585.832	–	–	16.585.832
Immobilienaktiengesellschaften	498.501	–	–	498.501
Participatory Notes	161.034	–	–	161.034
Schatzwechsel	–	308.758.915	–	308.758.915
Unternehmensanleihen	–	63.149.917	–	63.149.917
Staatsanleihen	–	10.311.805	–	10.311.805
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	25.462.747	–	25.462.747
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	18.745.821	1.458	–	18.747.279
Gekaufte Optionskontrakte	31.634.411	65.414.008	333.442	97.381.861
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	19.758.825	250	19.759.075
Beizulegender Zeitwert aus gekauften Swaptions	–	9.599	–	9.599
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	2.665.711	–	2.665.711
Nicht realisierter Gewinn aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	1.981.004	1.981.004
Nicht realisierter Gewinn aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	6.836.761	537.450	7.374.211
Vermögenswerte insgesamt	**67.625.599**	**502.369.746**	**2.852.146**	**572.847.491**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(45.926.653)	–	(45.926.653)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(11.482.072)	–	–	(11.482.072)
Verkaufte Optionskontrakte	(6.585.399)	(65.236.684)	(460)	(71.822.543)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(12.951.665)	(451.005)	(13.402.670)
Beizulegender Zeitwert aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	(96.227)	–	(96.227)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(1.197.807)	–	(1.197.807)
Nicht realisierter Verlust aus Variance-Swap-Kontrakten	–	–	(560.959)	(560.959)
Nicht realisierter Verlust aus Volatility-Swap-Kontrakten	–	(2.943.689)	–	(2.943.689)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(18.067.471)**	**(128.352.725)**	**(1.012.424)**	**(147.432.620)**

* Optionskontrakte, Differenzkontrakte, Variance- und Volatility-Swaps der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren und/oder auf der Basis der Notierung eines einzigen Händlers bewertet. Diese Anlagen hatten keinen wesentlichen Einfluss auf das Nettovermögen des Portfolios, weshalb bei der Bewertungsformel keine Angaben zu nicht beobachtbaren Parametern erfolgen.

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$
Übertragungen von Stufe 2 in Stufe 3			
Differenzkontrakte	–	140	(140)
Optionskontrakte	–	(179.594)	179.594
Übertragungen von Stufe 1 in Stufe 3			
Optionskontrakte	(3.196)	–	3.196

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurden Optionskontrakte von Stufe 1 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet wurden. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurden Differenz- und Optionskontrakte von Stufe 2 in Stufe 3 übertragen, da von den Direktoren genehmigten Preisfindungsverfahren verwendet wurden.

US Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	94.066.059	–	–	94.066.059
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	42.388	–	42.388
Vermögenswerte insgesamt	**94.066.059**	**42.388**	**–**	**94.108.447**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(685.618)	–	(685.618)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(685.618)**	**–**	**(685.618)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	106.233.762	–	–	106.233.762
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	490.960	–	490.960
Vermögenswerte insgesamt	**106.233.762**	**490.960**	**–**	**106.724.722**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.588.964)	–	(1.588.964)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.588.964)**	**–**	**(1.588.964)**

US Equity Premium

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	–	407.883.062	–	407.883.062
Pensionsgeschäfte	–	17.500.000	–	17.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	30.219	–	30.219
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**425.413.281**	**–**	**425.413.281**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(87.972)	–	(87.972)
Verkaufte Optionskontrakte	(3.925.235)	–	–	(3.925.235)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(3.925.235)**	**(87.972)**	**–**	**(4.013.207)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Staatsanleihen	–	634.072.321	–	634.072.321
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	541.191	–	541.191
Vermögenswerte insgesamt	**–**	**634.613.512**	**–**	**634.613.512**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(8.824.034)	–	(8.824.034)
Verkaufte Optionskontrakte	(13.165.220)	–	–	(13.165.220)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(13.165.220)**	**(8.824.034)**	**–**	**(21.989.254)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Large Cap Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	797.486.327	–	–	797.486.327
Pensionsgeschäfte	–	30.500.000	–	30.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	25.963	–	25.963
Vermögenswerte insgesamt	**797.486.327**	**30.525.963**	**–**	**828.012.290**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(59.660)	–	(59.660)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(59.660)**	**–**	**(59.660)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	957.724.430	–	–	957.724.430
Immobilienaktiengesellschaften	39.459.548	–	–	39.459.548
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	163.005	–	163.005
Vermögenswerte insgesamt	**997.183.978**	**163.005**	**–**	**997.346.983**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.856.005)	–	(1.856.005)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.856.005)**	**–**	**(1.856.005)**

US Long Short Equity

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	208.918.560	–	1.376.597	210.295.157
Immobilienaktiengesellschaften	2.513.005	–	–	2.513.005
Unternehmensanleihen	–	–	0	–
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	686.138	686.138
Pensionsgeschäfte	–	8.500.000	–	8.500.000
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	45.844	–	45.844

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	3.753	–	–	3.753
Gekaufte Optionskontrakte	59.940	–	–	59.940
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	620.649	–	620.649
Vermögenswerte insgesamt	**211.495.258**	**9.166.493**	**2.062.735**	**222.724.486**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(247.567)	–	(247.567)
Nicht realisierter Verlust aus Futures-Kontrakten	(32.958)	–	–	(32.958)
Verkaufte Optionskontrakte	(68.520)	–	–	(68.520)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(131.259)	–	(131.259)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(74.594)	–	(74.594)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(101.478)**	**(453.420)**	**–**	**(554.898)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

Quantitative Informationen zu Zeitwertbewertungen der Stufe 3:

Anlagegattung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2025 USD	Bewertungsansatz der Stufe	Maßgebliche(r) nicht beobachtbare(r) Parameter	Wert/Spanne des/der Parameter	Gewichteter Durchschnitt[(a)]	Effekt steigender Parameter auf die Bewertung[(b)]
Stammaktien	1.376.597	Marktansatz	Unternehmenswert/Umsatzmultiplikator (EV/Umsatz)	8.5x	8.5x	Anstieg

[(a)] Der in vorstehender Tabelle angegebene gewichtete Durchschnitt wurde nach dem relativen beizulegenden Zeitwert gewichtet.

[(b)] Stellt die erwartete Richtungsänderung im beizulegenden Zeitwert der Anlagen der Stufe 3 dar, die sich aus einem Anstieg oder einem Rückgang des entsprechenden Parameters ergeben würde. Maßgebliche Veränderungen dieser Parameter könnten zu deutlich höheren oder deutlich niedrigeren Zeitwertbewertungen führen.

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	190.787.142	–	1.538.670	192.325.812
Immobilienaktiengesellschaften	2.971.995	–	–	2.971.995
Unternehmensanleihen	–	–	0	0
Mittelfristige Schuldverschreibungen	–	–	497.587	497.587
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	460.982	–	460.982

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)				
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten	2.592.720	–	–	2.592.720
Gekaufte Optionskontrakte	23.868	–	–	23.868
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	–	961.594	–	961.594
Nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten	–	9.764	–	9.764
Vermögenswerte insgesamt	**196.375.725**	**1.432.340**	**2.036.257**	**199.844.322**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(5.681.909)	–	(5.681.909)
Verkaufte Optionskontrakte	(18.180)	–	–	(18.180)
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	–	(149.241)	–	(149.241)
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten	–	(882.248)	–	(882.248)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**(18.180)**	**(6.713.398)**	**–**	**(6.731.578)**

* Mittelfristige Schuldverschreibungen der Stufe 3 wurden basierend auf von Händlern verfügbaren Einzelnotierungen bewertet. Die Geschäftsleitung hat geprüft, ob realistisch mögliche alternative Annahmen zu wesentlich abweichenden beizulegenden Zeitwerten für diese Anlagen der Stufe 3 führen würden, und ist zu dem Schluss gekommen, dass solche Änderungen für den Jahresabschluss nicht wesentlich wären. Alle anderen Anlagen der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

Quantitative Informationen zu Zeitwertbewertungen der Stufe 3:

Anlagegattung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2024 USD	Bewertungsansatz der Stufe	Maßgebliche(r) nicht beobachtbare(r) Parameter	Wert/Spanne des/der Parameter	Gewichteter Durchschnitt[a]	Effekt steigender Parameter auf die Bewertung[b]
Stammaktien	1.538.670	Marktansatz	Unternehmenswert/EBITDA (EV/EBITDA)	9.7x	9.7x	Anstieg

[a] Der in vorstehender Tabelle angegebene gewichtete Durchschnitt wurde nach dem relativen beizulegenden Zeitwert gewichtet.

[b] Stellt die erwartete Richtungsänderung im beizulegenden Zeitwert der Anlagen der Stufe 3 dar, die sich aus einem Anstieg oder einem Rückgang des entsprechenden Parameters ergeben würde. Maßgebliche Veränderungen dieser Parameter könnten zu deutlich höheren oder deutlich niedrigeren Zeitwertbewertungen führen.

US Multi Cap Opportunities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	401.448.735	–	–	401.448.735
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	323.426	–	323.426
Vermögenswerte insgesamt	**401.448.735**	**323.426**	**–**	**401.772.161**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten
Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(278.352)	–	(278.352)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(278.352)**	**–**	**(278.352)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten
Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	387.941.733	–	–	387.941.733
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	500.460	–	500.460
Vermögenswerte insgesamt	**387.941.733**	**500.460**	**–**	**388.442.193**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(3.544.061)	–	(3.544.061)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(3.544.061)**	**–**	**(3.544.061)**

US Real Estate Securities

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten
Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Immobilienaktiengesellschaften	310.564.116	–	–	310.564.116
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	772.275	–	772.275
Vermögenswerte insgesamt	**310.564.116**	**772.275**	**–**	**311.336.391**

Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(215.089)	–	(215.089)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(215.089)**	**–**	**(215.089)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	9.235.982	–	–	9.235.982
Immobilienaktiengesellschaften	423.305.104	–	–	423.305.104
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	1.269.806	–	1.269.806
Vermögenswerte insgesamt	**432.541.086**	**1.269.806**	**–**	**433.810.892**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(4.322.763)	–	(4.322.763)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(4.322.763)**	**–**	**(4.322.763)**

US Small Cap

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	502.543.472	–	–	502.543.472
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	125.037	–	125.037
Vermögenswerte insgesamt	**502.543.472**	**125.037**	**–**	**502.668.509**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(65.904)	–	(65.904)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(65.904)**	**–**	**(65.904)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3 US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	872.041.712	2.869.910	–	874.911.622
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	281.334	–	281.334
Vermögenswerte insgesamt	**872.041.712**	**3.151.244**	**–**	**875.192.956**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(1.942.634)	–	(1.942.634)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(1.942.634)**	**–**	**(1.942.634)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2025

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	482.792.201	–	0	482.792.201
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	77.073	–	77.073
Vermögenswerte insgesamt	**482.792.201**	**77.073**	**0**	**482.869.274**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(135.312)	–	(135.312)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(135.312)**	**–**	**(135.312)**

Finanzinstrumente, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten

Zum 31. Dezember 2024

	Stufe 1 US$	Stufe 2 US$	Stufe 3* US$	Insgesamt US$
Für den Handel gehaltene finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	395.261.275	–	0	395.261.275
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	42.287	–	42.287
Vermögenswerte insgesamt	**395.261.275**	**42.287**	**0**	**395.303.562**
Für den Handel gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	(547.761)	–	(547.761)
Verbindlichkeiten, insgesamt	**–**	**(547.761)**	**–**	**(547.761)**

* Aktien der Stufe 3 wurden in Übereinstimmung mit den von den Direktoren genehmigten Verfahren bewertet.

Die folgende Aufstellung enthält eine Überleitung der Anlagen, deren Wert per 31. Dezember 2025 unter Anwendung nicht beobachtbarer Parameter (Stufe 3) ermittelt wurde:

Absolute Return Multi Strategy*

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	0
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	–
Saldo per 31. Dezember 2025	**0**

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Übertragung in Stufe 3	0
Saldo per 31. Dezember 2025	**0**

Emerging Market Debt Blend

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Übertragung in Stufe 3	0
Saldo per 31. Dezember 2025	**0**

Emerging Markets Equity

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	10.962
Saldo per 31. Dezember 2025	**10.962**

Global Flexible Credit Income

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	9.485.586
Verkäufe	(9.256.025)
Realisierter Nettogewinn	2.452.131
Übertragung in Stufe 3	993
Übertragung aus Stufe 3	(995.607)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(1.686.085)
Saldo per 31. Dezember 2025	**993**

Global Opportunistic Bond

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Übertragung in Stufe 3	315
Saldo per 31. Dezember 2025	**315**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

High Yield Bond

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Übertragung in Stufe 3	53.673
Saldo per 31. Dezember 2025	**53.673**

Short Duration Emerging Market Debt

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	500.000
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(500.000)
Saldo per 31. Dezember 2025	**–**

Short Duration High Yield Engagement

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	397.730
Verkäufe	(396.831)
Realisierter Nettogewinn	766
Übertragung in Stufe 3	3.582
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(1.665)
Saldo per 31. Dezember 2025	**3.582**

Strategic Income

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	5.538.924
Käufe	2.984.887
Verkäufe	(3.629.257)
Realisierter Nettoverlust	(2.075)
Übertragung in Stufe 3	2.167
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	(24.545)
Saldo per 31. Dezember 2025	**4.870.101**

Uncorrelated Strategies

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	1.839.722
Käufe	149.245
Verkäufe	(351.141)
Realisierter Nettoverlust	(3.394.613)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	1.585.983
Saldo per 31. Dezember 2025	**(170.804)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

US Long Short Equity

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	2.036.257
Käufe	180.758
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(154.280)
Saldo per 31. Dezember 2025	**2.062.735**

US Small Cap Intrinsic Value

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2025	–
Übertragung in Stufe 3	0
Saldo per 31. Dezember 2025	**0**

Die folgende Aufstellung enthält eine Überleitung der Anlagen, deren Wert per 31. Dezember 2024 unter Anwendung nicht beobachtbarer Parameter (Stufe 3) ermittelt wurde:

Absolute Return Multi Strategy*

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	6.311
Verkäufe	(12.622)
Realisierter Nettogewinn	12.622
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	(6.311)
Saldo per 31. Dezember 2024	**–**

* Das Portfolio wurde am 20. Dezember 2021 aufgelöst.

Global Flexible Credit Income

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	7.527.253
Käufe	3.495.212
Verkäufe	(989.358)
Realisierter Nettoverlust	(101.669)
Übertragung aus Stufe 3	(1.247.160)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	801.308
Saldo per 31. Dezember 2024	**9.485.586**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	2.034.310
Käufe	426.261
Verkäufe	(2.324.338)
Realisierter Nettogewinn	49.350
Übertragung aus Stufe 3	(908.020)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	722.437
Saldo per 31. Dezember 2024	**–**

High Yield Bond

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	14.661.425
Käufe	1.273.391
Verkäufe	(16.848.589)
Realisierter Nettoverlust	(1.466.980)
Übertragung aus Stufe 3	(4.882.361)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	7.263.114
Saldo per 31. Dezember 2024	**–**

Short Duration Emerging Market Debt

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	500.000
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	–
Saldo per 31. Dezember 2024	**500.000**

Short Duration High Yield Engagement

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	5.313.383
Käufe	495.669
Verkäufe	(5.985.571)
Realisierter Nettoverlust	(47.325)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlustes	621.574
Saldo per 31. Dezember 2024	**397.730**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

12. ANGABEN ZU FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

(f) Beizulegender Zeitwert von Anlagen (Fortsetzung)

Strategic Income

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	1.274.504
Käufe	6.473.339
Verkäufe	(2.138.072)
Realisierter Nettoverlust	(7.108)
Übertragung aus Stufe 3	(642.487)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	578.748
Saldo per 31. Dezember 2024	**5.538.924**

Uncorrelated Strategies

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	6.349.802
Käufe	2.998.170
Verkäufe	(136.922)
Übertragung in Stufe 3	182.650
Realisierter Nettoverlust	(13.066.613)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	5.512.635
Saldo per 31. Dezember 2024	**1.839.722**

US Long Short Equity

	Insgesamt US$
Saldo per 1. Januar 2024	2.026.501
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinnes	9.756
Saldo per 31. Dezember 2024	**2.036.257**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[(a)]

Asia Responsible Transition Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	76.696 $	9.908	7,74 $	560.220 $	42.792	13,09 $
31. Dezember 2024	75.660 $	9.908	7,64 $	834.528 $	68.443	12,19 $
31. Dezember 2023	259.314 $	33.329	7,78 $	1.198.640 $	103.056	11,63 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1* NIW	Thesaurierende Klasse USD C1* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	346.257 $	24.881	13,92 $
31. Dezember 2024	45.292 $	4.800	9,44 $	370.244 $	28.740	12,88 $
31. Dezember 2023	147.091 $	16.174	9,09 $	354.872 $	29.051	12,22 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	80.414 $	8.249	9,75 $	10.259 $	1.000	10,26 $
31. Dezember 2024	77.239 $	8.249	9,36 $	10.036 $	1.000	10,04 $
31. Dezember 2023	75.952 $	8.249	9,21 $	10.142 $	1.000	10,14 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	38.756 $	3.100	12,50 $	170.359 $	16.428	10,37 $
31. Dezember 2024	32.328 $	2.800	11,55 $	172.559 $	17.761	9,72 $
31. Dezember 2023	10.920 $	1.000	10,92 $	311.394 $	33.392	9,33 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.014 $	1.000	10,01 $	22.389 $	2.193	10,21 $
31. Dezember 2024	9.869 $	1.000	9,87 $	20.828 $	2.193	9,50 $
31. Dezember 2023	10.047 $	1.000	10,05 $	19.849 $	2.193	9,05 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.221.466 $	2.364.038	12,36 $
31. Dezember 2024	26.888.076 $	2.364.038	11,37 $
31. Dezember 2023	61.543.644 $	5.739.751	10,72 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

China A-Share Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY I NIW	Thesaurierende Klasse CNY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	145.644 CNY	1.461	99,66 CNY	10.010 $	1.000	10,01 $
31. Dezember 2024	121.887 CNY	1.461	83,40 CNY	7.965 $	1.000	7,96 $
31. Dezember 2023	117.416 CNY	1.461	80,34 CNY	23.194 $	2.934	7,90 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.447.859 $	250.091	9,79 $
31. Dezember 2024	1.972.668 $	250.091	7,89 $
31. Dezember 2023	1.974.206 $	250.091	7,89 $

China Bond**

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY I* NIW	Ausschüttende Klasse CNY I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	152.494 CNY	1.993	76,53 CNY	216.206 CNY	2.348	92,13 CNY
31. Dezember 2023	152.543 CNY	1.993	76,55 CNY	212.652 CNY	2.348	90,61 CNY

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

China Bond (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY Z* NIW	Thesaurierende Klasse CNY Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	151.828 CNY	1.218	124,69 CNY	–	–	–
31. Dezember 2023	218.830 CNY	1.832	119,48 CNY	20.688 £	2.176	9,51 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	396.976 SGD	28.863	13,75 SGD	701.035 $	67.921	10,32 $
31. Dezember 2023	704.200 SGD	51.347	13,71 SGD	2.984.190 $	290.549	10,27 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	12.218.380 $	1.120.613	10,90 $	3.845.198 $	384.011	10,01 $
31. Dezember 2023	48.868.541 $	4.818.803	10,14 $	11.944.339 $	1.208.309	9,89 $

** Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

China Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	58.748 CHF	4.400	13,35 CHF	1.203.196 €	49.422	24,35 €
31. Dezember 2024	45.662 CHF	4.400	10,38 CHF	935.732 €	49.963	18,73 €
31. Dezember 2023	164.927 CHF	18.100	9,11 CHF	874.323 €	54.033	16,18 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	278.264 €	10.302	27,01 €	19.231 €	891	21,58 €
31. Dezember 2024	957.918 €	46.431	20,63 €	14.523 €	891	16,30 €
31. Dezember 2023	886.702 €	50.117	17,69 €	12.316 €	891	13,82 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP A* NIW	Ausschüttende Klasse GBP A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	1.035.309 SGD	30.056	34,45 SGD
31. Dezember 2024	–	–	–	871.648 SGD	32.900	26,49 SGD
31. Dezember 2023	10.373 £	1.270	8,15 £	1.476.625 SGD	64.463	22,91 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.974.471 $	576.551	31,18 $	897.782 $	47.056	19,08 $
31. Dezember 2024	15.663.654 $	670.595	23,36 $	695.043 $	48.558	14,31 $
31. Dezember 2023	16.603.386 $	837.894	19,82 $	589.792 $	48.558	12,15 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	69.016.372 $	1.987.702	34,72 $	11.981.445 $	554.698	21,60 $
31. Dezember 2024	83.999.139 $	3.253.290	25,82 $	21.168.661 $	1.320.698	16,03 $
31. Dezember 2023	120.721.671 $	5.553.171	21,74 $	21.041.724 $	1.562.496	13,47 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.745 $	1.296	17,55 $	16.981.442 $	770.337	22,04 $
31. Dezember 2024	17.211 $	1.296	13,28 $	13.318.185 $	809.608	16,45 $
31. Dezember 2023	15.432 $	1.356	11,38 $	15.727.236 $	1.131.486	13,90 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	391.053 $	16.176	24,17 $
31. Dezember 2024	287.624 $	16.176	17,78 $
31. Dezember 2023	239.536 $	16.176	14,81 $

Climate Innovation

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.791 $	1.000	12,79 $	13.057 $	1.000	13,06 $
31. Dezember 2024	9.984 $	1.000	9,98 $	10.105 $	1.000	10,10 $
31. Dezember 2023	9.663 $	1.000	9,66 $	9.697 $	1.000	9,70 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.193 $	1.000	13,19 $	3.997.850 $	300.000	13,33 $
31. Dezember 2024	10.166 $	1.000	10,17 $	3.067.963 $	300.000	10,23 $
31. Dezember 2023	9.714 $	1.000	9,71 $	2.919.377 $	300.000	9,73 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.514.141 €	540.976	13,89 €	77.179.561 €	5.135.043	15,03 €
31. Dezember 2024	387.862 €	29.566	13,12 €	48.707.049 €	3.456.047	14,09 €
31. Dezember 2023	32.318 €	2.824	11,44 €	31.604.953 €	2.590.103	12,20 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.346.817 €	1.713.565	8,96 €	59.548.699 €	5.053.568	11,78 €
31. Dezember 2024	13.666.461 €	1.513.226	9,03 €	32.536.881 €	2.955.806	11,01 €
31. Dezember 2023	10.209.683 €	1.198.295	8,52 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW	Ausschüttende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.434.201 €	532.433	10,21 €	12.080.969 £	1.185.951	10,19 £
31. Dezember 2024	787.292 €	76.500	10,29 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	42.491 £	2.527	16,81 £	2.174.345.735 ¥	2.215.189	981,56 ¥
31. Dezember 2024	24.947 £	1.631	15,30 £	1.174.350.259 ¥	1.161.183	1.011,34 ¥
31. Dezember 2023	63.552 £	4.854	13,09 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichertt)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichertt)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichertt)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK I NIW	Thesaurierende Klasse SEK I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	14.373.073.799 ¥	13.159.613	1.092,21 ¥	56.414.057 SEK	369.490	152,68 SEK
31. Dezember 2024	10.991.628.725 ¥	10.151.961	1.082,71 ¥	16.875.606 SEK	117.761	143,30 SEK
31. Dezember 2023	–	–	–	30.320.070 SEK	244.064	124,23 SEK

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A* NIW	Ausschüttende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.987.839 $	734.732	14,95 $	436.483 $	42.462	10,28 $
31. Dezember 2024	3.901.990 $	281.981	13,84 $	–	–	–
31. Dezember 2023	42.076 $	3.544	11,87 $	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	885.867.097 $	50.853.783	17,42 $	100.901.750 $	8.949.587	11,27 $
31. Dezember 2024	504.672.140 $	31.545.127	16,00 $	38.601.257 $	3.462.224	11,15 $
31. Dezember 2023	58.974.293 $	4.327.521	13,63 $	2.617.616 $	251.228	10,42 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	167.835.348 $	15.502.810	10,83 $	68.064.954 $	5.661.855	12,02 $
31. Dezember 2024	169.504.028 $	15.832.095	10,71 $	66.045.833 $	6.000.000	11,01 $
31. Dezember 2023	42.142.962 $	4.216.396	10,00 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD LA* NIW	Thesaurierende Klasse USD LA* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD LA* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.813.814 $	466.939	10,31 $	10.167 $	1.000	10,17 $
31. Dezember 2024	102.420.278 $	10.047.726	10,19 $	–	–	–
31. Dezember 2023	31.829.663 $	3.345.732	9,51 $	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD LI* NIW	Thesaurierende Klasse USD LI* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD LI* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD LM* NIW	Thesaurierende Klasse USD LM* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD LM* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.186 $	1.000	10,19 $	10.151 $	1.000	10,15 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.176.287 $	105.902	11,11 $	7.553.552 $	411.294	18,37 $
31. Dezember 2024	986.048 $	96.297	10,24 $	6.539.509 $	390.632	16,74 $
31. Dezember 2023	–	–	–	723.972 $	51.167	14,15 $

Commodities

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.168.069 €	218.262	9,93 €	31.300.673 £	2.876.636	10,88 £
31. Dezember 2024	–	–	–	49.311.005 £	4.950.587	9,96 £
31. Dezember 2023	–	–	–	42.240.030 £	4.588.391	9,21 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.594.452 £	1.152.058	11,80 £	80.895.830 £	6.878.515	11,76 £
31. Dezember 2024	23.828 £	2.363	10,08 £	23.870.722 £	2.221.662	10,74 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.110.900 £	109.467	10,15 £	39.955.219 £	3.664.164	10,90 £
31. Dezember 2024	–	–	–	22.085.025 £	2.376.385	9,29 £
31. Dezember 2023	–	–	–	30.139.013 £	3.444.743	8,75 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.022.470 £	81.767	12,50 £	1.630.685 HKD	151.300	10,78 HKD
31. Dezember 2024	25.487 £	2.383	10,70 £	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.534.391 $	951.403	11,07 $	2.503.922 $	191.539	13,07 $
31. Dezember 2024	1.491.780 $	156.898	9,51 $	1.749.887 $	157.151	11,14 $
31. Dezember 2023	1.141.211 $	126.701	9,01 $	1.745.389 $	166.638	10,47 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.254.282 $	1.114.406	11,89 $	101.032.052 $	8.775.963	11,51 $
31. Dezember 2024	10.117 $	1.000	10,12 $	28.763.838 $	2.940.258	9,78 $
31. Dezember 2023	–	–	–	55.672.314 $	6.069.791	9,17 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	655.135 $	65.672	9,98 $	3.401.414 $	252.686	13,46 $
31. Dezember 2024	600.819 $	69.707	8,62 $	3.118.309 $	273.589	11,40 $
31. Dezember 2023	380.243 $	46.258	8,22 $	2.440.625 $	229.100	10,65 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW	Ausschüttende Klasse CHF A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	33.530.330 AUD	4.110.834	8,16 AUD	5.936.981 CHF	584.495	10,16 CHF
31. Dezember 2024	8.999.666 AUD	1.098.778	8,19 AUD	4.651.035 CHF	453.917	10,25 CHF
31. Dezember 2023	5.094.287 AUD	635.236	8,02 AUD	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.935.042 CHF	283.009	10,37 CHF	16.822.997 CHF	1.562.770	10,76 CHF
31. Dezember 2024	–	–	–	16.211.358 CHF	1.562.770	10,37 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF P NIW	Ausschüttende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.006.718 CHF	621.037	11,28 CHF	34.415.602 CHF	3.778.969	9,11 CHF
31. Dezember 2024	4.078.920 CHF	374.607	10,89 CHF	27.137.454 CHF	2.953.837	9,19 CHF
31. Dezember 2023	4.767.125 CHF	465.567	10,24 CHF	1.630.919 CHF	181.104	9,01 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	213.019 CNY	2.136	99,73 CNY	97.585.464 €	11.791.185	8,28 €
31. Dezember 2024	–	–	–	72.063.117 €	8.678.894	8,30 €
31. Dezember 2023	–	–	–	39.336.613 €	4.860.824	8,09 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	320.176.704 €	25.171.050	12,72 €	1.059.269.921 €	76.630.395	13,82 €
31. Dezember 2024	224.287.452 €	18.570.512	12,08 €	834.151.156 €	63.938.712	13,05 €
31. Dezember 2023	150.209.303 €	13.482.192	11,14 €	862.005.523 €	72.062.741	11,96 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	237.651.286 €	23.859.946	9,96 €	1.007.794 €	100.358	10,04 €
31. Dezember 2024	236.797.782 €	24.110.520	9,82 €	–	–	–
31. Dezember 2023	157.367.927 €	16.771.460	9,38 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	126.556.665 €	9.888.714	12,80 €	57.634.562 €	6.350.739	9,08 €
31. Dezember 2024	246.316.938 €	20.419.844	12,06 €	55.165.049 €	6.164.677	8,95 €
31. Dezember 2023	258.624.565 €	23.411.797	11,05 €	54.546.027 €	6.380.279	8,55 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	178.646.359 €	13.795.814	12,95 €	96.488.780 €	6.769.783	14,25 €
31. Dezember 2024	102.607.445 €	8.411.484	12,20 €	137.988.505 €	10.288.432	13,41 €
31. Dezember 2023	4.513.479 €	404.222	11,17 €	112.470.836 €	9.172.685	12,26 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.801.733 €	1.585.912	13,12 €	6.676.689 €	837.621	7,97 €
31. Dezember 2024	15.434.340 €	1.231.934	12,53 €	5.311.194 €	663.188	8,01 €
31. Dezember 2023	11.109.445 €	955.524	11,63 €	3.339.444 €	428.286	7,80 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR P NIW	Ausschüttende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.381.111 €	923.897	12,32 €	3.664.930 €	366.705	9,99 €
31. Dezember 2024	9.500.551 €	817.433	11,62 €	14.767.970 €	1.498.535	9,85 €
31. Dezember 2023	9.036.712 €	848.185	10,65 €	19.266.093 €	2.046.019	9,42 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	104.813 €	10.000	10,48 €	4.620.190 £	333.474	13,85 £
31. Dezember 2024	–	–	–	3.956.605 £	308.746	12,82 £
31. Dezember 2023	–	–	–	2.287.547 £	197.433	11,59 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.340 £	2.220	10,06 £	1.878.898 £	137.208	13,69 £
31. Dezember 2024	–	–	–	2.807.407 £	221.855	12,65 £
31. Dezember 2023	–	–	–	1.749.487 £	153.108	11,43 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.248.306 £	212.086	10,60 £	4.024.177 £	322.762	12,47 £
31. Dezember 2024	224.445 £	21.905	10,25 £	3.579.036 £	310.414	11,53 £
31. Dezember 2023	24.133 £	2.504	9,65 £	1.523.024 £	146.164	10,42 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.289.873 £	614.047	10,24 £	839.876.099 HKD	84.448.846	9,95 HKD
31. Dezember 2024	3.826.197 £	386.496	9,90 £	–	–	–
31. Dezember 2023	6.896.630 £	739.736	9,32 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.644.923 SGD	697.344	16,70 SGD	178.267.919 $	20.524.153	8,69 $
31. Dezember 2024	6.843.424 SGD	407.221	16,81 SGD	67.850.389 $	7.792.382	8,71 $
31. Dezember 2023	1.756.138 SGD	107.086	16,40 SGD	49.241.024 $	5.799.369	8,49 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	87.433.936 $	6.017.334	14,53 $	299.993 $	30.301	9,90 $
31. Dezember 2024	65.744.758 $	4.863.566	13,52 $	52.204 $	5.455	9,57 $
31. Dezember 2023	49.392.179 $	4.026.220	12,27 $	71.164 $	7.910	9,00 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.745.740 $	143.215	12,19 $	21.406.604 $	2.114.220	10,13 $
31. Dezember 2024	2.307.035 $	201.422	11,45 $	1.060.794 $	105.127	10,09 $
31. Dezember 2023	3.419.161 $	325.651	10,50 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	182.796.718 $	11.182.028	16,35 $	11.610.455 $	1.170.529	9,92 $
31. Dezember 2024	98.928.205 $	6.544.065	15,12 $	11.729.021 $	1.223.533	9,59 $
31. Dezember 2023	47.540.891 $	3.486.228	13,64 $	980.403 $	108.827	9,01 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.000.480 $	1.093.400	10,06 $	50.508.679 $	3.299.295	15,31 $
31. Dezember 2024	–	–	–	15.078.680 $	1.066.425	14,14 $
31. Dezember 2023	–	–	–	5.937.925 $	466.092	12,74 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	53.885.355 $	4.744.744	11,36 $	12.320.538 $	978.079	12,60 $
31. Dezember 2024	35.540.815 $	3.238.053	10,98 $	10.603.066 $	899.402	11,79 $
31. Dezember 2023	5.152.456 $	499.424	10,32 $	7.410.523 $	688.527	10,76 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.112.604 $	231.653	9,12 $	2.687.160 $	184.415	14,57 $
31. Dezember 2024	2.009.505 $	223.747	8,98 $	5.209.111 $	386.749	13,47 $
31. Dezember 2023	2.047.255 $	237.937	8,60 $	7.707.276 $	634.499	12,15 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	560.823 $	35.140	15,96 $
31. Dezember 2024	510.664 $	34.810	14,67 $
31. Dezember 2023	443.700 $	33.730	13,15 $

Developed Market FMP – 2027

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	742.698 €	67.923	10,93 €	305.287 €	29.700	10,28 €
31. Dezember 2024	721.079 €	67.923	10,62 €	306.367 €	29.700	10,32 €
31. Dezember 2023	699.982 €	67.923	10,31 €	308.251 €	29.700	10,38 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.710.895 $	5.395.723	11,44 $	17.318.139 $	1.628.692	10,63 $
31. Dezember 2024	67.159.965 $	6.172.336	10,88 $	22.251.139 $	2.127.643	10,46 $
31. Dezember 2023	69.483.649 $	6.693.273	10,38 $	26.978.333 $	2.598.732	10,38 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027 (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.084.227 $	94.000	11,53 $	1.488.605 $	138.537	10,75 $
31. Dezember 2024	1.027.890 $	94.000	10,93 $	2.200.762 $	208.269	10,57 $
31. Dezember 2023	977.266 $	94.000	10,40 $	2.182.177 $	208.269	10,48 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD X* NIW	Ausschüttende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.613.652 $	2.574.473	11,50 $	–	–	–
31. Dezember 2024	33.694.696 $	3.086.563	10,92 $	–	–	–
31. Dezember 2023	35.874.550 $	3.452.985	10,39 $	873.360 $	84.042	10,39 $

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.997.405 CHF	2.046.859	12,21 CHF	192.041 €	16.654	11,53 €
31. Dezember 2024	21.805.705 CHF	1.843.979	11,83 CHF	58.385 €	5.301	11,01 €
31. Dezember 2023	14.182.038 CHF	1.247.420	11,37 CHF	76.520 €	7.351	10,41 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.038 €	4.494	13,58 €	350.400 €	29.922	11,71 €
31. Dezember 2024	57.649 €	4.481	12,87 €	277.880 €	25.131	11,06 €
31. Dezember 2023	321.766 €	26.662	12,07 €	234.648 €	22.707	10,33 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	606.259 €	56.238	10,78 €	529.067 €	82.883	6,38 €
31. Dezember 2024	597.527 €	57.585	10,38 €	543.857 €	83.355	6,52 €
31. Dezember 2023	544.991 €	55.135	9,88 €	447.072 €	68.096	6,57 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	60.409.617 €	4.829.452	12,51 €	13.374 £	866	15,44 £
31. Dezember 2024	57.606.881 €	4.888.452	11,78 €	11.280 £	787	14,34 £
31. Dezember 2023	44.709.470 €	4.068.252	10,99 €	10.424 £	787	13,25 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.969.105 SEK	29.290	101,37 SEK	1.085.704 $	147.549	7,36 $
31. Dezember 2024	1.969.037 SEK	20.312	96,94 SEK	764.718 $	103.691	7,37 $
31. Dezember 2023	2.109.063 SEK	22.966	91,83 SEK	690.018 $	93.211	7,40 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.617.685 $	438.731	15,08 $	390.239 $	34.992	11,15 $
31. Dezember 2024	6.776.022 $	480.322	14,11 $	611.453 $	58.041	10,53 $
31. Dezember 2023	5.071.031 $	387.016	13,10 $	667.751 $	67.573	9,88 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.792.898 $	467.923	16,65 $	2.459.000 $	254.551	9,66 $
31. Dezember 2024	15.797.290 $	1.022.141	15,46 $	2.397.887 $	254.551	9,42 $
31. Dezember 2023	18.640.872 $	1.309.085	14,24 $	2.390.926 $	263.449	9,08 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	605.273 $	40.000	15,13 $	420.077 $	37.243	11,28 $
31. Dezember 2024	560.670 $	40.000	14,02 $	792.558 $	74.547	10,63 $
31. Dezember 2023	515.762 $	40.000	12,89 $	864.111 $	86.812	9,95 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	457.295 $	62.549	7,31 $
31. Dezember 2024	524.522 $	71.647	7,32 $
31. Dezember 2023	692.469 $	95.622	7,24 $

Emerging Market Debt – Hard Currency

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	371.711 AUD	48.519	7,66 AUD	18.239 AUD	1.871	9,75 AUD
31. Dezember 2024	562.609 AUD	77.704	7,24 AUD	19.961 AUD	2.251	8,87 AUD
31. Dezember 2023	1.943.536 AUD	274.683	7,08 AUD	23.197.998 AUD	2.792.223	8,31 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW	Thesaurierende Klasse CAD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	979.888 CAD	87.391	11,21 CAD	72.325.167 CAD	4.300.000	16,82 CAD
31. Dezember 2024	–	–	–	65.180.464 CAD	4.300.000	15,16 CAD
31. Dezember 2023	–	–	–	52.702.983 CAD	4.300.000	12,26 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	101.421.130 CHF	9.920.088	10,22 CHF	15.764.088 CHF	1.535.201	10,27 CHF
31. Dezember 2024	89.105.965 CHF	9.715.020	9,17 CHF	15.926.561 CHF	1.726.973	9,22 CHF
31. Dezember 2023	134.270.537 CHF	15.883.806	8,45 CHF	25.327.208 CHF	2.976.879	8,51 CHF

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.996.819 €	743.012	6,73 €	50.108.682 €	3.815.624	13,13 €
31. Dezember 2024	6.372.607 €	988.457	6,45 €	47.541.456 €	4.091.574	11,62 €
31. Dezember 2023	7.633.891 €	1.205.704	6,33 €	51.162.101 €	4.859.022	10,53 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	223.086.890 €	15.384.925	14,50 €	18.435.328 €	1.534.672	12,01 €
31. Dezember 2024	125.196.602 €	9.827.475	12,74 €	20.533.097 €	1.751.009	11,73 €
31. Dezember 2023	89.520.230 €	7.808.562	11,46 €	17.228.267 €	1.775.261	9,70 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	193.303.149 €	24.627.996	7,85 €	36.900.024 €	3.318.912	11,12 €
31. Dezember 2024	156.917.180 €	21.592.874	7,27 €	22.674.409 €	2.324.258	9,76 €
31. Dezember 2023	175.168.632 €	25.544.490	6,86 €	45.794.540 €	5.223.565	8,77 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	49.401.869 €	5.867.100	8,42 €	62.063.538 €	4.963.332	12,50 €
31. Dezember 2024	38.075.943 €	4.884.177	7,80 €	73.844.924 €	6.736.617	10,96 €
31. Dezember 2023	36.308.393 €	4.936.081	7,36 €	68.956.203 €	7.005.689	9,84 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	162.429.708 €	11.473.045	14,16 €	95.913.015 €	6.975.600	13,75 €
31. Dezember 2024	127.103.658 €	10.247.793	12,40 €	74.445.514 €	5.565.457	13,38 €
31. Dezember 2023	44.152.825 €	3.967.815	11,13 €	89.769.022 €	8.129.156	11,04 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	554.443 €	46.058	12,04 €	104.914 €	15.096	6,95 €
31. Dezember 2024	523.454 €	48.759	10,74 €	104.396 €	15.856	6,58 €
31. Dezember 2023	525.905 €	53.626	9,81 €	138.889 €	21.845	6,36 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	14.905.844 €	1.325.472	11,25 €	311.368 €	26.220	11,88 €
31. Dezember 2024	11.970.919 €	1.212.094	9,88 €	739.205 €	71.279	10,37 €
31. Dezember 2023	10.468.287 €	1.178.285	8,88 €	551.467 €	59.505	9,27 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.985.612 £	424.572	14,10 £	292.251 £	33.292	8,78 £
31. Dezember 2024	5.879.215 £	483.743	12,15 £	957.717 £	120.137	7,97 £
31. Dezember 2023	14.317.436 £	1.327.743	10,78 £	1.045.910 £	141.113	7,41 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.423.761 £	516.711	12,43 £	60.670.636 £	6.651.524	9,12 £
31. Dezember 2024	7.421.407 £	693.504	10,70 £	11.315.645 £	1.365.106	8,29 £
31. Dezember 2023	52.035.652 £	5.486.177	9,48 £	14.500.103 £	1.881.397	7,71 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.023.479 £	317.943	12,65 £	22.889.594 HKD	2.774.558	8,25 HKD
31. Dezember 2024	2.828.918 £	259.418	10,90 £	3.939.184 HKD	502.113	7,85 HKD
31. Dezember 2023	6.288.682 £	650.333	9,67 £	1.520.581 HKD	198.997	7,64 HKD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.112.968.613 ¥	2.028.041	1.041,88 ¥	335.646.583 SEK	2.666.723	125,86 SEK
31. Dezember 2024	1.662.053.770 ¥	1.777.545	935,03 ¥	120.436.170 SEK	1.078.712	111,65 SEK
31. Dezember 2023	1.753.642.389 ¥	2.000.000	876,82 ¥	626.872.859 SEK	6.177.940	101,47 SEK

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW	Thesaurierende Klasse SEK I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	36.277.698 SEK	332.672	109,05 SEK	121.740.163 SGD	8.023.310	15,17 SGD
31. Dezember 2024	59.698.273 SEK	622.356	95,92 SEK	49.504.745 SGD	3.394.597	14,58 SGD
31. Dezember 2023	66.951.730 SEK	774.453	86,45 SEK	19.998.931 SGD	1.394.522	14,34 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	161.616.529 $	20.297.357	7,96 $	155.850.812 $	9.447.710	16,50 $
31. Dezember 2024	137.572.865 $	18.396.757	7,48 $	127.499.789 $	8.916.871	14,30 $
31. Dezember 2023	138.606.749 $	19.219.288	7,21 $	120.713.220 $	9.486.132	12,73 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.572.333 $	158.178	9,94 $	8.784.518 $	731.126	12,02 $
31. Dezember 2024	1.022.185 $	113.341	9,02 $	9.258.683 $	880.168	10,52 $
31. Dezember 2023	377.094 $	45.109	8,36 $	9.941.179 $	1.051.348	9,46 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	894.077.637 $	49.620.716	18,02 $	105.954.641 $	10.707.808	9,90 $
31. Dezember 2024	710.337.757 $	45.800.973	15,51 $	83.666.922 $	9.320.232	8,98 $
31. Dezember 2023	571.239.716 $	41.667.438	13,71 $	73.430.287 $	8.826.700	8,32 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	325.488.814 $	20.734.178	15,70 $	23.017.387 $	2.399.212	9,59 $
31. Dezember 2024	261.143.037 $	19.353.228	13,49 $	27.443.019 $	3.153.278	8,70 $
31. Dezember 2023	273.049.881 $	22.930.739	11,91 $	19.503.696 $	2.418.325	8,06 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	102.530.508 $	10.491.809	9,77 $	24.445.962 $	2.005.279	12,19 $
31. Dezember 2024	95.212.135 $	10.739.583	8,87 $	23.707.713 $	2.225.717	10,65 $
31. Dezember 2023	88.358.188 $	10.754.897	8,22 $	16.691.807 $	1.746.810	9,56 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.536.796 $	592.019	7,66 $	57.819.386 $	4.314.328	13,40 $
31. Dezember 2024	4.577.913 $	643.306	7,12 $	67.615.415 $	5.863.636	11,53 $
31. Dezember 2023	3.622.965 $	536.735	6,75 $	62.006.522 $	6.086.666	10,19 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	190.549.863 $	15.473.224	12,31 $	78.268 $	5.112	15,31 $
31. Dezember 2024	163.378.321 $	15.473.224	10,56 $	69.615 $	5.319	13,09 $
31. Dezember 2023	112.272.953 $	12.069.574	9,30 $	112.029 $	9.753	11,49 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	497.082 AUD	156.533	3,18 AUD	269.791 AUD	29.576	9,12 AUD
31. Dezember 2024	854.748 AUD	286.107	2,99 AUD	181.149 AUD	23.274	7,78 AUD
31. Dezember 2023	1.681.065 AUD	479.029	3,51 AUD	289.003 AUD	34.644	8,34 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	269.293 AUD	84.666	3,18 AUD
31. Dezember 2024	–	–	–	175.284 AUD	58.618	2,99 AUD
31. Dezember 2023	7.714 AUD	926	8,34 AUD	508.946 AUD	144.768	3,52 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.889 AUD	6.781	9,13 AUD	19.283.995 AUD	5.355.201	3,60 AUD
31. Dezember 2024	11.617 AUD	1.494	7,78 AUD	20.070.802 AUD	6.089.232	3,30 AUD
31. Dezember 2023	68.867 AUD	8.263	8,33 AUD	25.918.980 AUD	6.780.513	3,82 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.542.929 AUD	152.376	10,13 AUD	611.570 €	77.386	7,90 €
31. Dezember 2024	1.932.321 AUD	225.930	8,55 AUD	453.830 €	67.106	6,76 €
31. Dezember 2023	2.144.870 AUD	236.350	9,07 AUD	1.974.160 €	274.687	7,19 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.711.713 €	1.814.432	8,66 €	157.937.012 €	14.210.697	11,11 €
31. Dezember 2024	15.727.543 €	2.138.240	7,36 €	155.868.454 €	14.903.554	10,46 €
31. Dezember 2023	26.933.058 €	3.468.980	7,76 €	160.987.507 €	15.860.488	10,15 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.641.371 €	885.000	13,15 €	23.553 €	3.165	7,44 €
31. Dezember 2024	6.526.602 €	528.000	12,36 €	19.131.575 €	2.577.794	7,42 €
31. Dezember 2023	15.467.644 €	1.291.690	11,97 €	19.488.593 €	2.575.012	7,57 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	94.443.354 €	8.401.583	11,24 €	26.735 €	2.564	10,43 €
31. Dezember 2024	87.335.605 €	8.288.392	10,54 €	–	–	–
31. Dezember 2023	78.902.563 €	7.746.250	10,19 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	344.879 £	34.605	9,97 £	–	–	–
31. Dezember 2024	419.058 £	50.512	8,30 £	87.784.052 £	8.537.099	10,28 £
31. Dezember 2023	372.034 £	43.107	8,63 £	80.064.990 £	7.679.529	10,43 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	165.069 £	22.501	7,34 £	–	–	–
31. Dezember 2024	202.011 £	29.160	6,93 £	26.879.058 £	2.736.641	9,82 £
31. Dezember 2023	40.293.159 £	5.447.629	7,40 £	37.036.556 £	3.722.197	9,95 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.348.158 SEK	75.647	97,14 SEK	1.592.101 SGD	153.308	10,38 SGD
31. Dezember 2024	4.682.859 SEK	56.342	83,12 SEK	553.355 SGD	57.389	9,64 SGD
31. Dezember 2023	7.556.303 SEK	85.203	88,69 SEK	715.604 SGD	64.900	11,03 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.955.209 $	2.031.372	4,90 $	16.355.922 $	1.621.701	10,09 $
31. Dezember 2024	3.342.493 $	752.961	4,44 $	9.350.331 $	1.109.113	8,43 $
31. Dezember 2023	3.826.987 $	769.347	4,97 $	13.586.509 $	1.544.950	8,79 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.742.606 $	737.902	3,72 $	1.485.003 $	149.163	9,96 $
31. Dezember 2024	6.027.367 $	1.738.248	3,47 $	398.621 $	47.275	8,43 $
31. Dezember 2023	11.429.530 $	2.846.192	4,02 $	516.427 $	57.942	8,91 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	1.642.005 $	441.984	3,72 $
31. Dezember 2024	–	–	–	1.252.894 $	361.516	3,47 $
31. Dezember 2023	3.620 $	902	4,02 $	1.747.531 $	435.137	4,02 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	256.829 $	25.762	9,97 $	6.702.178 $	841.495	7,96 $
31. Dezember 2024	21.223 $	2.514	8,44 $	9.751.456 $	1.361.997	7,16 $
31. Dezember 2023	259.061 $	29.051	8,92 $	36.110.839 $	4.532.971	7,97 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	190.456.282 $	17.180.034	11,09 $	1.003.023 $	127.053	7,89 $
31. Dezember 2024	150.972.408 $	16.413.717	9,20 $	1.158.480 $	166.975	6,94 $
31. Dezember 2023	194.390.362 $	20.414.165	9,52 $	1.185.082 $	157.014	7,55 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.507.481 $	879.185	10,81 $	18.918 $	1.581	11,96 $
31. Dezember 2024	69.803.460 $	7.792.434	8,96 $	15.636 $	1.581	9,89 $
31. Dezember 2023	70.508.432 $	7.614.505	9,26 $	16.125 $	1.581	10,20 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	40.482.164 $	9.458.065	4,28 $	3.730.205 $	337.093	11,07 $
31. Dezember 2024	40.827.183 $	10.499.833	3,89 $	3.429.707 $	369.646	9,28 $
31. Dezember 2023	51.087.192 $	11.489.702	4,45 $	4.370.326 $	450.200	9,71 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Y NIW	Thesaurierende Klasse USD Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Y NIW je Anteil
31. Dezember 2025	157.566.790 $	14.179.650	11,11 $	196.500.821 $	18.234.616	10,78 $
31. Dezember 2024	130.179.968 $	14.179.650	9,18 $	167.690.844 $	18.828.884	8,91 $
31. Dezember 2023	142.205.554 $	15.025.502	9,46 $	158.451.162 $	17.252.142	9,18 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	21.565.454 ZAR	647.622	33,30 ZAR	4.592.917 ZAR	31.732	144,74 ZAR
31. Dezember 2024	25.096.087 ZAR	802.604	31,27 ZAR	6.037.318 ZAR	50.483	119,59 ZAR
31. Dezember 2023	46.070.357 ZAR	1.261.389	36,52 ZAR	11.671.676 ZAR	94.669	123,29 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	68.181 ZAR	1.865	36,53 ZAR	193.691 ZAR	1.596	121,38 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.777.640 ZAR	804.159	33,30 ZAR	2.538.517 ZAR	17.528	144,83 ZAR
31. Dezember 2024	13.607.648 ZAR	435.167	31,27 ZAR	121.596 ZAR	1.017	119,59 ZAR
31. Dezember 2023	14.261.325 ZAR	390.469	36,52 ZAR	223.573 ZAR	1.815	123,25 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	429.955.329 ZAR	11.378.630	37,79 ZAR	28.568.616 ZAR	177.532	160,92 ZAR
31. Dezember 2024	440.033.420 ZAR	12.742.807	34,53 ZAR	32.229.186 ZAR	244.818	131,65 ZAR
31. Dezember 2023	561.123.022 ZAR	14.096.306	39,81 ZAR	48.970.101 ZAR	364.474	134,36 ZAR

Emerging Market Debt Blend

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW	Ausschüttende Klasse AUD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.645.204 AUD	1.112.548	8,67 AUD	10.611.353 €	899.948	11,79 €
31. Dezember 2024	8.859.960 AUD	1.087.044	8,15 AUD	9.150.190 €	835.657	10,95 €
31. Dezember 2023	8.071.790 AUD	1.014.761	7,96 AUD	10.850.990 €	1.037.361	10,46 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	328.767.810 €	26.597.208	12,36 €	19.835.557 €	2.657.485	7,46 €
31. Dezember 2024	273.131.395 €	23.963.815	11,40 €	19.328.651 €	2.663.514	7,26 €
31. Dezember 2023	239.634.283 €	22.162.212	10,81 €	22.962.309 €	3.178.610	7,23 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.290.369 €	493.243	12,75 €	8.057.670 €	1.108.628	7,27 €
31. Dezember 2024	9.434.978 €	803.507	11,74 €	8.409.443 €	1.190.021	7,07 €
31. Dezember 2023	13.865.137 €	1.246.486	11,13 €	8.680.380 €	1.234.076	7,04 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.322 €	3.000	8,11 €	1.684.154 €	138.938	12,12 €
31. Dezember 2024	31.785.498 €	4.041.000	7,87 €	2.228.986 €	189.740	11,75 €
31. Dezember 2023	37.119.986 €	4.741.000	7,83 €	1.921.684 €	180.172	10,67 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.103.578 €	302.729	13,56 €	1.110.858 €	99.929	11,12 €
31. Dezember 2024	21.719.105 €	1.744.370	12,45 €	874.043 €	84.019	10,40 €
31. Dezember 2023	20.758.865 €	1.763.677	11,77 €	523.125 €	52.222	10,02 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.125.177 €	373.468	5,69 €	230.875 €	17.022	13,56 €
31. Dezember 2024	2.851.405 €	494.435	5,77 €	230.304 €	18.544	12,42 €
31. Dezember 2023	1.045.353 €	174.419	5,99 €	153.087 €	13.085	11,70 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	372.276 £	27.567	13,50 £	6.089 £	507	12,00 £
31. Dezember 2024	326.313 £	27.197	12,00 £	5.600 £	507	11,04 £
31. Dezember 2023	447.424 £	38.665	11,57 £	5.642 £	537	10,53 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	339.774 £	39.995	8,50 £	166.558 £	19.063	8,74 £
31. Dezember 2024	628.124 £	78.913	7,96 £	2.022.650 £	238.512	8,48 £
31. Dezember 2023	9.741.718 £	1.210.149	8,05 £	572.745 £	67.448	8,49 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	459.470 £	38.805	11,84 £	96.853 £	8.150	11,88 £
31. Dezember 2024	658.322 £	62.596	10,52 £	317.141 £	29.000	10,94 £
31. Dezember 2023	3.109.204 £	306.710	10,13 £	925.064 £	88.659	10,44 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK U NIW	Thesaurierende Klasse NOK U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.039 £	1.876	14,94 £	304.120 NOK	2.285	133,05 NOK
31. Dezember 2024	24.733 £	1.876	13,18 £	277.316 NOK	2.285	121,32 NOK
31. Dezember 2023	213.149 £	16.888	12,62 £	256.868 NOK	2.285	112,40 NOK

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.725.609 SEK	198.120	124,80 SEK	6.210.355 SGD	494.371	12,56 SGD
31. Dezember 2024	24.007.305 SEK	201.416	119,19 SEK	4.265.813 SGD	350.864	12,16 SGD
31. Dezember 2023	26.647.452 SEK	236.965	112,48 SEK	4.180.014 SGD	329.995	12,67 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	802.896 $	119.522	6,72 $	10.296.029 $	743.718	13,84 $
31. Dezember 2024	659.726 $	105.752	6,24 $	6.903.601 $	577.921	11,95 $
31. Dezember 2023	329.731 $	50.374	6,55 $	6.721.934 $	575.323	11,68 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	687.034 $	65.160	10,54 $	20.064.550 $	1.510.055	13,29 $
31. Dezember 2024	695.925 $	75.732	9,19 $	18.515.491 $	1.626.317	11,38 $
31. Dezember 2023	826.568 $	91.052	9,08 $	16.799.280 $	1.519.219	11,06 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.085.522 $	679.241	8,96 $	44.246.028 $	5.385.789	8,22 $
31. Dezember 2024	333.010 $	41.144	8,09 $	44.914.895 $	6.050.959	7,42 $
31. Dezember 2023	379.731 $	46.026	8,25 $	40.968.413 $	5.415.546	7,56 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	41.069.400 $	3.265.313	12,58 $	226.363 $	21.181	10,69 $
31. Dezember 2024	35.047.957 $	3.263.395	10,74 $	437.934 $	47.114	9,30 $
31. Dezember 2023	33.916.964 $	3.262.906	10,39 $	731.275 $	79.800	9,16 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	254.752 $	42.127	6,05 $	247.090 $	15.333	16,11 $
31. Dezember 2024	276.968 $	48.650	5,69 $	121.024 $	8.827	13,71 $
31. Dezember 2023	572.471 $	94.509	6,06 $	125.089 $	9.459	13,22 $

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW	Thesaurierende Klasse AUD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse NOK I NIW	Thesaurierende Klasse NOK I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.274.148 AUD	2.533.722	10,37 AUD	1.804.659 NOK	14.603	123,58 NOK
31. Dezember 2024	24.082.469 AUD	2.533.722	9,50 AUD	1.917.027 NOK	16.700	114,79 NOK
31. Dezember 2023	23.552.939 AUD	2.533.722	9,30 AUD	3.209.511 NOK	28.727	111,72 NOK

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse NOK I3 NIW	Thesaurierende Klasse NOK I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse NOK I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	525.707.104 NOK	4.591.480	114,50 NOK	33.073 $	2.648	12,49 $
31. Dezember 2024	437.391.402 NOK	4.119.977	106,16 NOK	29.549 $	2.648	11,16 $
31. Dezember 2023	379.615.097 NOK	3.680.483	103,14 NOK	41.224 $	3.680	11,20 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	4.364.462 $	343.431	12,71 $
31. Dezember 2024	–	–	–	3.875.950 $	343.431	11,29 $
31. Dezember 2023	4.389.341 $	470.000	9,34 $	6.870.096 $	610.088	11,26 $

Emerging Markets Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	162.207 AUD	11.487	14,12 AUD	–	–	–
31. Dezember 2024	260.002 AUD	23.791	10,93 AUD	–	–	–
31. Dezember 2023	275.622 AUD	29.260	9,42 AUD	14.841 AUD	1.575	9,43 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	125.382 AUD	8.872	14,13 AUD	4.638.708 AUD	299.804	15,47 AUD
31. Dezember 2024	39.918 AUD	3.654	10,92 AUD	2.076.809 AUD	175.358	11,84 AUD
31. Dezember 2023	42.512 AUD	4.517	9,41 AUD	1.771.467 AUD	175.274	10,11 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW	Ausschüttende Klasse CAD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	110.783 CAD	8.283	13,37 CAD	18.405.629 CAD	1.492.500	12,33 CAD
31. Dezember 2024	87.186 CAD	8.283	10,53 CAD	14.094.517 CAD	1.492.500	9,44 CAD
31. Dezember 2023	66.829 CAD	8.283	8,07 CAD	11.897.790 CAD	1.492.500	7,97 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	399.922 €	28.589	13,99 €	815.099 €	53.943	15,11 €
31. Dezember 2024	2.955.762 €	276.773	10,68 €	405.787 €	34.450	11,78 €
31. Dezember 2023	709.713 €	78.471	9,04 €	408.183 €	40.124	10,17 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	162.794 €	13.260	12,28 €	42.494 £	2.556	16,63 £
31. Dezember 2024	206.885 €	22.279	9,29 €	19.103 £	1.531	12,48 £
31. Dezember 2023	173.396 €	22.279	7,78 €	406.672 £	38.980	10,43 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	124.220 £	6.041	20,56 £	3.777.997 $	237.017	15,94 $
31. Dezember 2024	92.304 £	6.041	15,28 £	2.451.401 $	204.215	12,00 $
31. Dezember 2023	86.541 £	6.841	12,65 £	5.239.510 $	519.979	10,08 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	638.170 $	39.138	16,31 $	–	–	–
31. Dezember 2024	1.022.268 $	82.415	12,40 $	–	–	–
31. Dezember 2023	856.438 $	81.428	10,52 $	10.153 $	967	10,50 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.267.110 $	77.940	16,26 $	64.707.583 $	3.493.028	18,52 $
31. Dezember 2024	65.535 $	5.260	12,46 $	40.935.083 $	2.963.501	13,81 $
31. Dezember 2023	138.225 $	13.159	10,50 $	41.806.357 $	3.640.974	11,48 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.082.024 $	235.082	17,36 $	2.755.625 $	154.228	17,87 $
31. Dezember 2024	3.843.211 $	290.990	13,21 $	2.919.937 $	216.988	13,46 $
31. Dezember 2023	439.400 $	39.239	11,20 $	3.978.585 $	352.277	11,29 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	36.488.443 $	1.860.695	19,61 $	4.637.875 ZAR	21.939	211,40 ZAR
31. Dezember 2024	36.515.395 $	2.522.394	14,48 $	5.629.175 ZAR	35.661	157,85 ZAR
31. Dezember 2023	23.863.583 $	2.003.166	11,91 $	4.948.995 ZAR	37.769	131,03 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	5.779.079 ZAR	27.339	211,38 ZAR
31. Dezember 2024	–	–	–	1.950.551 ZAR	12.357	157,85 ZAR
31. Dezember 2023	47.222 ZAR	361	131,00 ZAR	3.799.114 ZAR	28.996	131,03 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.727.143 ZAR	76.457	231,86 ZAR
31. Dezember 2024	23.467.900 ZAR	136.907	171,41 ZAR
31. Dezember 2023	23.946.263 ZAR	169.991	140,87 ZAR

Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	140.494 €	13.740	10,23 €	47.502.973 €	4.033.098	11,78 €
31. Dezember 2024	243.697 €	24.157	10,09 €	44.190.426 €	3.817.066	11,58 €
31. Dezember 2023	–	–	–	653.146 €	59.663	10,95 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.278.323 €	990.860	10,37 €	3.058.779 €	304.100	10,06 €
31. Dezember 2024	10.367.203 €	990.860	10,46 €	–	–	–
31. Dezember 2023	9.919.948 €	978.926	10,13 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.688 €	963	10,07 €	13.736.577 €	1.342.737	10,23 €
31. Dezember 2024	9.614 €	963	9,99 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	19.169.604 €	1.787.434	10,72 €
31. Dezember 2024	15.589.593 €	1.484.000	10,51 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	35.341 €	3.429	10,31 €	28.847.290 €	2.265.809	12,73 €
31. Dezember 2024	9.621 €	962	10,00 €	18.465.774 €	1.500.497	12,31 €
31. Dezember 2023	–	–	–	1.019.481 €	89.678	11,37 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.594 €	930	11,39 €	139.118.318 €	13.439.736	10,35 €
31. Dezember 2024	10.475 €	930	11,27 €	3.998.601 €	400.000	10,00 €
31. Dezember 2023	9.914 €	930	10,66 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	19.631.737 €	1.528.201	12,85 €	12.004.476 €	1.192.005	10,07 €
31. Dezember 2024	12.880.599 €	1.039.764	12,39 €	–	–	–
31. Dezember 2023	5.526.234 €	483.875	11,42 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.353.126 €	1.489.520	10,31 €	27.415.409 €	2.493.063	11,00 €
31. Dezember 2024	–	–	–	20.770.922 €	1.963.000	10,58 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.752.250 $	2.039.045	14,10 $
31. Dezember 2024	33.535.889 $	2.523.212	13,29 $
31. Dezember 2023	30.346.058 $	2.523.212	12,03 $

European High Yield Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.586.181 CHF	134.785	11,77 CHF	488.233 €	47.466	10,29 €
31. Dezember 2024	3.094.148 CHF	269.835	11,47 CHF	–	–	–
31. Dezember 2023	1.796.763 CHF	167.120	10,75 CHF	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	143.146.593 €	8.899.838	16,08 €	10.218.404 €	841.880	12,14 €
31. Dezember 2024	98.473.305 €	6.426.622	15,32 €	5.409.841 €	468.421	11,55 €
31. Dezember 2023	47.200.409 €	3.369.635	14,01 €	208.442 €	19.772	10,54 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	9.578.474 €	919.049	10,42 €
31. Dezember 2024	–	–	–	2.807.421 €	270.000	10,40 €
31. Dezember 2023	6.258.441 €	599.602	10,41 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.164.341 €	152.217	14,22 €	106.473.715 €	7.460.041	14,27 €
31. Dezember 2024	1.289.594 €	94.079	13,71 €	61.020.765 €	4.506.198	13,54 €
31. Dezember 2023	795.368 €	62.706	12,68 €	48.931.727 €	3.967.989	12,33 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Y NIW	Thesaurierende Klasse EUR Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Y NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR Y NIW	Ausschüttende Klasse EUR Y Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR Y NIW je Anteil
31. Dezember 2025	440.647.134 €	33.634.946	13,10 €	20.670.029 €	1.835.674	11,26 €
31. Dezember 2024	348.483.181 €	28.064.627	12,42 €	8.177.061 €	727.886	11,23 €
31. Dezember 2023	281.422.797 €	24.912.632	11,30 €	2.941.235 €	273.800	10,74 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY I1* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I1* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I1* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.151 €	5.917	10,33 €	3.072.034.774 ¥	3.053.815	1.005,97 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A* NIW	Thesaurierende Klasse SEK A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.711.770 SEK	167.150	105,96 SEK	2.485.109 $	268.962	9,24 $
31. Dezember 2024	–	–	–	1.339.578 $	142.487	9,40 $
31. Dezember 2023	–	–	–	359.957 $	38.924	9,25 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.282.509 $	421.628	19,64 $	729.489 $	43.683	16,70 $
31. Dezember 2024	6.600.277 $	360.149	18,33 $	650.772 $	41.941	15,52 $
31. Dezember 2023	228.450 $	13.855	16,49 $	586.024 $	42.152	13,90 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	40.830.898 $	2.582.439	15,81 $
31. Dezember 2024	24.333.317 $	1.659.737	14,66 $
31. Dezember 2023	19.510.482 $	1.488.265	13,11 $

European Sustainable Equity**

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW	Ausschüttende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	25.612 €	2.627	9,75 €	22.138 €	1.940	11,41 €
31. Dezember 2023	24.540 €	2.627	9,34 €	34.569 €	3.190	10,84 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I3* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	11.566 €	1.027	11,26 €	86.457.291 €	8.955.492	9,65 €
31. Dezember 2023	11.038 €	1.027	10,75 €	112.917.113 €	12.257.986	9,21 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	1.646.996 €	164.262	10,03 €	53.666 €	5.021	10,69 €
31. Dezember 2023	2.081.150 €	219.236	9,49 €	39.630 €	3.837	10,33 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	60.254.947 €	5.209.466	11,57 €	9.588 $	1.000	9,59 $
31. Dezember 2023	56.962.880 €	5.217.098	10,92 €	9.797 $	1.000	9,80 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity** (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	9.915 $	1.000	9,91 $	9.301 $	1.000	9,30 $
31. Dezember 2023	10.040 $	1.000	10,04 $	9.581 $	1.000	9,58 $

** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Event Driven

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.853.463 €	2.481.495	11,63 €	26.246 €	2.586	10,15 €
31. Dezember 2024	507.197 €	46.922	10,81 €	–	–	–
31. Dezember 2023	9.511 €	923	10,31 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	39.005.290 €	3.641.371	10,71 €	4.520.793 €	396.661	11,40 €
31. Dezember 2024	–	–	–	1.196.683 €	113.761	10,52 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.705 £	758	10,16 £	229.010.743 £	18.029.703	12,70 £
31. Dezember 2024	–	–	–	127.495.464 £	11.165.383	11,42 £
31. Dezember 2023	–	–	–	76.122.201 £	7.222.358	10,54 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	82.131.766 £	6.519.958	12,60 £	1.922.587 £	159.371	12,06 £
31. Dezember 2024	49.526.344 £	4.386.947	11,29 £	64.331 £	5.735	11,22 £
31. Dezember 2023	12.130.696 £	1.149.534	10,55 £	27.135 £	2.584	10,50 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW	Thesaurierende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.535.718.980 ¥	7.068.655	1.066,08 ¥	10.628 $	1.000	10,63 $
31. Dezember 2024	3.566.271.577 ¥	3.578.529	996,57 ¥	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.632.076 $	1.661.331	12,42 $	10.166 $	1.000	10,17 $
31. Dezember 2024	11.410 $	1.000	11,41 $	–	–	–
31. Dezember 2023	10.552 $	1.000	10,55 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	56.465.681 $	4.414.386	12,79 $
31. Dezember 2024	37.746.261 $	3.289.647	11,47 $
31. Dezember 2023	13.851.707 $	1.304.597	10,62 $

Global Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	213.323 €	19.516	10,93 €
31. Dezember 2024	–	–	–	7.972.574 €	752.766	10,59 €
31. Dezember 2023	29.620 AUD	3.937	7,52 AUD	28.768 €	2.766	10,40 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.084 €	2.857	10,18 €	23.431 £	2.262	10,36 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	23.536 £	2.331	10,10 £	981.391 $	96.008	10,22 $
31. Dezember 2024	22.534 £	2.331	9,67 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte NIW je Anteil
31. Dezember 2025	35.874 $	3.809	9,42 $	64.315 $	5.405	11,90 $
31. Dezember 2024	248.364 $	28.236	8,80 $	61.197 $	5.405	11,32 $
31. Dezember 2023	340.436 $	37.741	9,02 $	32.929 $	3.000	10,98 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.445.217 $	587.854	10,96 $	1.309.465 $	129.966	10,08 $
31. Dezember 2024	2.503.898 $	247.367	10,12 $	1.202.277 $	128.512	9,36 $
31. Dezember 2023	3.212.133 $	313.181	10,26 $	420.284 $	44.082	9,53 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	91.144.636 $	7.872.074	11,58 $
31. Dezember 2024	–	–	–	89.442.442 $	8.387.719	10,66 $
31. Dezember 2023	23.691 $	3.000	7,90 $	104.642.470 $	9.704.719	10,78 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–
31. Dezember 2023	345.028 ZAR	4.481	77,03 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW	Ausschüttende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	1.221.221 €	122.227	9,99 €	223.176 €	25.000	8,93 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	881.906 €	100.000	8,82 €	1.906.740 £	204.999	9,30 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A* NIW	Ausschüttende Klasse HKD A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A* NIW	Ausschüttende Klasse SGD A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	6.878.761 HKD	750.000	9,17 HKD	4.403.242 SGD	237.720	18,52 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024 (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A* NIW	Ausschüttende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	27.352.446 $	2.590.528	10,56 $	37.865.939 $	4.026.477	9,40 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	2.714.869 $	253.567	10,71 $	2.109.396 $	224.117	9,41 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD X* NIW	Ausschüttende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	22.499.478 $	2.104.508	10,69 $	54.438.071 $	5.781.902	9,42 $

** Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	859.722 €	74.406	11,55 €	57.925.312 €	4.314.165	13,43 €
31. Dezember 2024	74.303 €	6.538	11,36 €	22.744.985 €	1.735.974	13,10 €
31. Dezember 2023	–	–	–	7.520.141 €	756.031	9,95 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	52.417.483 €	2.508.044	20,90 €	12.856.003 £	1.215.714	10,57 £
31. Dezember 2024	30.047.136 €	1.449.856	20,72 €	–	–	–
31. Dezember 2023	7.797.969 €	487.728	15,99 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	37.109.327 £	3.520.599	10,54 £	35.427.111 £	2.994.025	11,83 £
31. Dezember 2024	–	–	–	45.286.779 £	4.155.181	10,90 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	16.880.957 £	1.405.811	12,01 £	442.840 £	30.600	14,47 £
31. Dezember 2024	3.481.162 £	312.856	11,13 £	426.145 £	31.879	13,37 £
31. Dezember 2023	–	–	–	8.355 £	786	10,63 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW	Thesaurierende Klasse HKD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.093.372 HKD	95.570	11,44 HKD	3.626.428 SGD	128.458	28,23 SGD
31. Dezember 2024	233.941 HKD	23.311	10,04 HKD	12.933.455 SGD	515.179	25,10 SGD
31. Dezember 2023	–	–	–	41.914 SGD	2.010	20,85 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD S* NIW	Thesaurierende Klasse SGD S* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD S* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.683.909 SGD	979.941	21,11 SGD	302.712.122 $	14.146.778	21,40 $
31. Dezember 2024	–	–	–	161.889.019 $	8.722.829	18,56 $
31. Dezember 2023	–	–	–	43.809.355 $	2.891.227	15,15 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.633.009 $	183.204	19,83 $	206.158.010 $	8.981.232	22,95 $
31. Dezember 2024	3.447.492 $	198.448	17,37 $	103.808.969 $	5.256.317	19,75 $
31. Dezember 2023	3.687.776 $	257.418	14,33 $	35.174.133 $	2.198.918	16,00 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	31.544.647 $	2.355.729	13,39 $	106.959.891 $	5.346.494	20,01 $
31. Dezember 2024	4.484.392 $	390.324	11,49 $	66.347.692 $	3.793.338	17,49 $
31. Dezember 2023	–	–	–	21.892.311 $	1.520.838	14,39 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD S* NIW	Thesaurierende Klasse USD S* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD S* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.854.989 $	171.714	10,80 $	205.679 $	18.052	11,39 $
31. Dezember 2024	–	–	–	177.677 $	18.052	9,84 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	45.073.967 $	2.842.469	15,86 $
31. Dezember 2024	52.604.799 $	3.886.453	13,54 $
31. Dezember 2023	22.955.705 $	2.111.021	10,87 $

Global Flexible Credit Income

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW	Thesaurierende Klasse CAD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	14.754.097 CAD	1.215.099	12,14 CAD	3.256.091 €	268.364	12,13 €
31. Dezember 2024	13.728.191 CAD	1.215.099	11,30 CAD	3.104.859 €	273.159	11,37 €
31. Dezember 2023	14.629.390 CAD	1.396.587	10,48 CAD	4.325.146 €	405.625	10,66 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.133.667 €	461.760	11,12 €	18.064.202 €	1.775.419	10,17 €
31. Dezember 2024	1.653.915 €	156.606	10,56 €	–	–	–
31. Dezember 2023	445.571 €	44.344	10,05 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	127.678.337 £	9.163.315	13,93 £	24.354 £	2.331	10,45 £
31. Dezember 2024	157.308.067 £	12.332.913	12,76 £	23.627 £	2.331	10,13 £
31. Dezember 2023	151.931.288 £	12.916.811	11,76 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	49.709.805 £	4.765.319	10,43 £	12.369.211 $	1.228.128	10,07 $
31. Dezember 2024	–	–	–	4.396.127 $	436.422	10,07 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	38.763.663 $	3.048.417	12,72 $	272.183.990 $	19.423.060	14,01 $
31. Dezember 2024	27.525.680 $	2.345.034	11,74 $	179.931.878 $	13.993.136	12,86 $
31. Dezember 2023	9.964.263 $	915.023	10,89 $	157.836.991 $	13.310.830	11,86 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.601.135 $	149.173	10,73 $	19.321.996 $	1.585.337	12,19 $
31. Dezember 2024	808.274 $	77.506	10,43 $	13.768.189 $	1.213.986	11,34 $
31. Dezember 2023	355.272 $	34.986	10,15 $	6.409.352 $	604.292	10,61 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M* NIW	Ausschüttende Klasse USD M* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U* NIW	Thesaurierende Klasse USD U* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	141.026 $	13.965	10,10 $	218.692 $	20.000	10,93 $
31. Dezember 2024	–	–	–	201.265 $	20.000	10,06 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.937.328 $	616.874	14,49 $
31. Dezember 2024	6.713.535 $	508.040	13,21 $
31. Dezember 2023	6.005.671 $	495.794	12,11 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW	Thesaurierende Klasse AUD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I4* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	42.197 AUD	4.223	9,99 AUD	5.201.088 AUD	452.152	11,50 AUD
31. Dezember 2024	41.529 AUD	4.223	9,83 AUD	4.738.024 AUD	442.546	10,71 AUD
31. Dezember 2023	40.741 AUD	4.223	9,65 AUD	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	60.088.902 CHF	5.500.314	10,92 CHF	3.397.729 CHF	377.552	9,00 CHF
31. Dezember 2024	75.831.375 CHF	7.183.141	10,56 CHF	4.506.958 CHF	488.562	9,22 CHF
31. Dezember 2023	74.847.133 CHF	7.400.811	10,11 CHF	4.796.558 CHF	512.402	9,36 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF X NIW	Thesaurierende Klasse CHF X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	31.197 CHF	2.931	10,64 CHF	45.747.549 €	3.929.206	11,64 €
31. Dezember 2024	30.368 CHF	2.931	10,36 CHF	58.263.055 €	5.293.595	11,01 €
31. Dezember 2023	29.301 CHF	2.931	10,00 CHF	64.344.166 €	6.255.476	10,29 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.033.165 €	107.701	9,59 €	88.920 €	7.846	11,33 €
31. Dezember 2024	1.035.975 €	107.721	9,62 €	84.672 €	7.846	10,79 €
31. Dezember 2023	1.101.385 €	115.676	9,52 €	28.915 €	2.846	10,16 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	587.762 €	44.582	13,18 €	15.242.450 £	1.229.514	12,40 £
31. Dezember 2024	32.614.454 €	2.623.911	12,43 €	18.007.360 £	1.567.204	11,49 £
31. Dezember 2023	23.931.357 €	2.065.762	11,58 €	18.160.058 £	1.715.074	10,59 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X NIW	Thesaurierende Klasse GBP X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.959 £	2.398	12,07 £	1.431.657 $	100.070	14,31 $
31. Dezember 2024	27.037 £	2.398	11,27 £	1.648.382 $	123.392	13,36 $
31. Dezember 2023	25.094 £	2.398	10,46 £	621.514 $	50.218	12,38 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.466 $	1.141	15,31 $	361.174.482 $	28.649.223	12,61 $
31. Dezember 2024	13.849 $	975	14,20 $	391.333.112 $	33.523.194	11,67 $
31. Dezember 2023	5.429.623 $	414.972	13,08 $	325.212.755 $	30.315.811	10,73 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	775.782 $	97.274	7,98 $	24.390 $	2.013	12,12 $
31. Dezember 2024	1.267.612 $	158.743	7,99 $	22.748 $	2.013	11,30 $
31. Dezember 2023	1.251.839 $	157.952	7,93 $	21.054 $	2.013	10,46 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.609.654 $	655.227	16,19 $
31. Dezember 2024	9.787.947 $	655.227	14,94 $
31. Dezember 2023	8.991.895 $	657.453	13,68 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	246.443 €	21.730	11,34 €	12.809.554 €	1.234.893	10,37 €
31. Dezember 2024	29.498 €	2.730	10,80 €	–	–	–
31. Dezember 2023	28.692 €	2.730	10,51 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW	Ausschüttende Klasse GBP P* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.325 £	2.330	10,44 £	147.123 £	14.507	10,14 £
31. Dezember 2024	23.688 £	2.330	10,17 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW	Ausschüttende Klasse GBP X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	126.546.581 £	12.459.187	10,16 £	11.534.929 $	1.111.944	10,37 $
31. Dezember 2024	73.887.996 £	7.470.894	9,89 £	11.207.320 $	1.158.371	9,68 $
31. Dezember 2023	–	–	–	1.777.874 $	192.205	9,25 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.299.489 $	5.855.644	10,47 $	21.016.833 $	2.000.000	10,51 $
31. Dezember 2024	43.822.271 $	4.499.453	9,74 $	32.243.790 $	3.300.535	9,77 $
31. Dezember 2023	40.273.510 $	4.334.117	9,29 $	44.694.747 $	4.798.535	9,31 $

Global Opportunistic Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.485 €	1.530	10,12 €	24.445 £	2.295	10,65 £
31. Dezember 2024	14.940 €	1.530	9,77 €	23.106 £	2.295	10,07 £
31. Dezember 2023	14.805 €	1.530	9,68 €	22.561 £	2.295	9,83 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.951 $	1.364	11,69 $	4.484.156 $	356.486	12,58 $
31. Dezember 2024	17.225 $	1.554	11,09 $	8.604.945 $	723.432	11,89 $
31. Dezember 2023	20.870 $	1.927	10,83 $	4.553.746 $	392.969	11,59 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.475.114 $	1.251.368	9,97 $	10.273.983 $	861.710	11,92 $
31. Dezember 2024	12.218.637 $	1.251.368	9,76 $	5.590.367 $	496.409	11,26 $
31. Dezember 2023	12.262.423 $	1.251.368	9,80 $	23.293.513 $	2.123.351	10,97 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	19.376.788 $	1.891.680	10,24 $	7.722.397 $	660.085	11,70 $
31. Dezember 2024	18.933.800 $	1.891.680	10,01 $	22.479.443 $	2.039.449	11,02 $
31. Dezember 2023	–	–	–	25.234.100 $	2.357.233	10,70 $

Global Real Estate Securities**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	739 €	–	–	19 €	–	–
31. Dezember 2023	878.094 €	86.312	10,17 €	213.946 €	18.144	11,79 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	2.237 $	–	–
31. Dezember 2023	89.220 £	7.307	12,21 £	3.467.128 $	329.901	10,51 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD CI* NIW	Thesaurierende Klasse USD CI* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD CI* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	92 $	–	–	10.137 $	–	–
31. Dezember 2023	135.824 $	14.639	9,28 $	12.367.506 $	914.915	13,52 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW	Ausschüttende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M* NIW	Thesaurierende Klasse USD M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	334 $	–	–
31. Dezember 2023	30.867 $	3.315	9,31 $	718.940 $	75.566	9,51 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities** (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–
31. Dezember 2024	59 $	–	–
31. Dezember 2023	2.419.687 $	174.112	13,90 $

** Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Global Sustainable Equity***

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	86.904.145 €	6.235.689	13,94 €	115.119 €	8.921	12,90 €
31. Dezember 2023	86.891.151 €	7.177.571	12,11 €	79.275 €	6.933	11,43 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	1.629.646 €	120.429	13,53 €	3.465.574 £	275.316	12,59 £
31. Dezember 2023	1.439.397 €	122.824	11,72 €	977.894 £	85.086	11,49 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Sustainable Equity* (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	5.215.096 £	409.642	12,73 £	31.705 $	3.337	9,50 $
31. Dezember 2023	4.420.121 £	381.373	11,59 £	471.442 $	52.873	8,92 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I* NIW	Ausschüttende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	637.643 $	54.192	11,77 $	13.313 $	1.131	11,77 $
31. Dezember 2023	11.171.529 $	1.022.439	10,93 $	12.373 $	1.131	10,94 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M* NIW	Thesaurierende Klasse USD M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	29.893 $	2.722	10,98 $	37.044.528 $	3.305.190	11,21 $
31. Dezember 2023	417.621 $	40.218	10,38 $	37.957.036 $	3.665.763	10,35 $

*** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	989.158 €	48.124	20,55 €	713.354 £	48.306	14,77 £
31. Dezember 2024	401.840 €	23.899	16,81 €	14.204.970 £	1.138.442	12,48 £
31. Dezember 2023	520.527 €	33.018	15,76 €	10.308 £	927	11,12 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	18.389 £	1.299	14,16 £	2.780.223 $	109.379	25,42 $
31. Dezember 2024	329.362 £	27.476	11,99 £	2.223.325 $	110.429	20,13 $
31. Dezember 2023	8.811 £	823	10,70 £	1.390.853 $	75.626	18,39 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3^ NIW	Thesaurierende Klasse USD I3^ Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3^ NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.616.961 $	96.199	27,20 $	12.208 $	794	15,37 $
31. Dezember 2024	10.008.112 $	466.764	21,44 $	–	–	–
31. Dezember 2023	10.479.469 $	537.426	19,50 $	31.008.928 $	2.802.961	11,06 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.523.714 $	451.675	29,94 $
31. Dezember 2024	15.795.436 $	672.143	23,50 $
31. Dezember 2023	11.986.225 $	563.360	21,28 $

High Yield Bond

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD A NIW	Thesaurierende Klasse AUD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.324.897 AUD	1.968.540	6,26 AUD	262.833 AUD	15.405	17,06 AUD
31. Dezember 2024	15.035.615 AUD	2.375.160	6,33 AUD	1.541.910 AUD	96.861	15,92 AUD
31. Dezember 2023	15.865.071 AUD	2.440.945	6,50 AUD	2.858.646 AUD	190.596	15,00 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.654.502 AUD	1.482.527	4,49 AUD	327.967 AUD	31.890	10,28 AUD
31. Dezember 2024	10.796.847 AUD	2.295.858	4,70 AUD	968.230 AUD	99.288	9,75 AUD
31. Dezember 2023	10.375.024 AUD	2.105.142	4,93 AUD	1.011.375 AUD	108.327	9,34 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	4.923.529 AUD	1.085.210	4,54 AUD
31. Dezember 2024	–	–	–	3.521.682 AUD	741.710	4,75 AUD
31. Dezember 2023	3.241 AUD	654	4,94 AUD	1.485.068 AUD	298.441	4,98 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD I NIW	Ausschüttende Klasse AUD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.544.992 AUD	133.238	11,60 AUD	9.320.045 AUD	965.818	9,65 AUD
31. Dezember 2024	493.370 AUD	44.879	10,99 AUD	8.739.882 AUD	919.397	9,51 AUD
31. Dezember 2023	361.937 AUD	34.386	10,53 AUD	17.017.451 AUD	1.802.116	9,44 AUD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	57.216.796 AUD	10.640.831	5,38 AUD	599.488 AUD	115.624	5,18 AUD
31. Dezember 2024	62.935.988 AUD	11.349.755	5,55 AUD	608.352 AUD	113.741	5,35 AUD
31. Dezember 2023	73.257.868 AUD	12.757.978	5,74 AUD	754.919 AUD	135.945	5,55 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.832.544 AUD	127.361	14,39 AUD	7.037.804 CAD	1.092.579	6,44 CAD
31. Dezember 2024	1.505.605 AUD	111.480	13,51 AUD	6.513.127 CAD	988.564	6,59 CAD
31. Dezember 2023	1.527.327 AUD	119.342	12,80 AUD	5.982.406 CAD	886.862	6,75 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW	Thesaurierende Klasse CAD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CAD I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	404.127 CAD	38.659	10,45 CAD	2.213.251 CHF	171.065	12,94 CHF
31. Dezember 2024	–	–	–	2.600.879 CHF	207.440	12,54 CHF
31. Dezember 2023	–	–	–	2.903.587 CHF	238.365	12,18 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.448.247 CHF	103.125	14,04 CHF	2.298.292 CHF	190.533	12,06 CHF
31. Dezember 2024	350.364 CHF	25.908	13,52 CHF	2.242.111 CHF	193.156	11,61 CHF
31. Dezember 2023	220.829 CHF	16.907	13,06 CHF	2.436.488 CHF	217.575	11,20 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.514.945 CNY	138.897	68,50 CNY	197.737 CNY	2.682	73,70 CNY
31. Dezember 2024	10.714.737 CNY	153.254	69,91 CNY	200.599 CNY	2.682	74,77 CNY
31. Dezember 2023	11.496.540 CNY	157.714	72,89 CNY	207.877 CNY	2.682	77,48 CNY

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.486.100 €	1.309.445	5,72 €	3.271.427 €	147.292	22,21 €
31. Dezember 2024	6.100.860 €	1.039.121	5,87 €	4.599.332 €	218.496	21,05 €
31. Dezember 2023	5.785.552 €	954.319	6,06 €	5.575.882 €	279.633	19,94 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.668.375 €	231.920	7,19 €	16.515.940 €	825.012	20,02 €
31. Dezember 2024	2.258.810 €	314.003	7,19 €	19.249.393 €	1.020.664	18,86 €
31. Dezember 2023	2.533.888 €	352.323	7,19 €	18.416.779 €	1.037.098	17,76 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.142.425 €	598.496	6,92 €	85.075.157 €	6.037.906	14,09 €
31. Dezember 2024	4.475.208 €	646.643	6,92 €	76.608.075 €	5.777.064	13,26 €
31. Dezember 2023	4.310.855 €	623.068	6,92 €	51.122.979 €	4.098.608	12,47 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	51.815.755 €	7.588.862	6,83 €	30.021 €	2.446	12,27 €
31. Dezember 2024	52.630.602 €	7.709.011	6,83 €	25.747 €	2.200	11,70 €
31. Dezember 2023	56.874.610 €	8.332.751	6,83 €	34.124 €	3.060	11,15 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	229.664 €	16.906	13,58 €	413.436 £	66.848	6,18 £
31. Dezember 2024	209.976 €	16.506	12,72 €	1.783.609 £	286.590	6,22 £
31. Dezember 2023	181.105 €	15.212	11,91 €	2.684.445 £	423.657	6,34 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A NIW	Ausschüttende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.360.975 £	83.186	16,36 £	721.295 £	88.059	8,19 £
31. Dezember 2024	1.272.033 £	83.654	15,21 £	969.100 £	120.656	8,03 £
31. Dezember 2023	1.411.515 £	99.388	14,20 £	954.598 £	120.609	7,91 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.283.556 £	361.315	20,16 £	728.741 £	82.296	8,86 £
31. Dezember 2024	6.696.657 £	359.580	18,62 £	862.165 £	99.284	8,68 £
31. Dezember 2023	5.790.269 £	334.886	17,29 £	3.394.689 £	396.769	8,56 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.035.528 £	125.902	16,17 £	186.475.658 £	23.778.730	7,84 £
31. Dezember 2024	1.593.786 £	106.809	14,92 £	138.455.399 £	18.004.472	7,69 £
31. Dezember 2023	1.512.363 £	109.271	13,84 £	168.637.265 £	22.261.041	7,58 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	43.196 £	2.729	15,83 £	27.864.214 HKD	4.364.774	6,38 HKD
31. Dezember 2024	39.668 £	2.729	14,53 £	28.738.258 HKD	4.427.727	6,49 HKD
31. Dezember 2023	124.404 £	9.268	13,42 £	36.568.612 HKD	5.500.886	6,65 HKD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.210.331 ¥	9.566	1.067,36 ¥	841.292.594 SEK	5.574.015	150,93 SEK
31. Dezember 2024	1.569.191 ¥	1.458	1.076,32 ¥	281.790.367 SEK	1.966.029	143,33 SEK
31. Dezember 2023	–	–	–	734.782.522 SEK	5.400.849	136,05 SEK

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.086.344 SGD	1.694.846	13,03 SGD	1.874.164 SGD	58.069	32,27 SGD
31. Dezember 2024	22.096.874 SGD	1.649.945	13,39 SGD	3.117.923 SGD	101.858	30,61 SGD
31. Dezember 2023	19.030.474 SGD	1.375.365	13,84 SGD	4.898.154 SGD	168.789	29,02 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	70.336.778 $	10.069.572	6,99 $	3.126.572 $	466.593	6,70 $
31. Dezember 2024	78.013.145 $	11.104.384	7,03 $	3.523.234 $	522.997	6,74 $
31. Dezember 2023	77.020.010 $	10.799.931	7,13 $	2.412.876 $	352.527	6,84 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	122.512.679 $	5.859.945	20,91 $	12.773.825 $	1.430.807	8,93 $
31. Dezember 2024	133.952.156 $	6.902.523	19,41 $	17.489.748 $	1.999.820	8,75 $
31. Dezember 2023	131.660.967 $	7.285.183	18,07 $	19.240.737 $	2.237.864	8,60 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	69.748.311 $	13.828.511	5,04 $	5.205.475 $	392.028	13,28 $
31. Dezember 2024	93.768.858 $	17.836.248	5,26 $	10.793.534 $	861.827	12,52 $
31. Dezember 2023	99.519.679 $	18.271.162	5,45 $	9.210.915 $	777.219	11,85 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C NIW	Thesaurierende Klasse USD C* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	723.148 $	47.613	15,19 $	1.521.729 $	124.285	12,24 $
31. Dezember 2024	958.828 $	67.613	14,18 $	1.910.859 $	166.469	11,48 $
31. Dezember 2023	920.396 $	69.274	13,29 $	2.325.601 $	215.380	10,80 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	503.939 $	55.834	9,03 $	–	–	–
31. Dezember 2024	575.937 $	65.137	8,84 $	–	–	–
31. Dezember 2023	595.142 $	68.456	8,69 $	12.551 $	2.305	5,44 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	23.708.220 $	4.626.686	5,12 $
31. Dezember 2024	–	–	–	19.465.823 $	3.649.121	5,33 $
31. Dezember 2023	6.359 $	536	11,86 $	10.466.709 $	1.893.798	5,53 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.029.578 $	753.879	11,98 $	13.412.721 $	1.816.451	7,38 $
31. Dezember 2024	2.778.157 $	245.966	11,29 $	30.150.374 $	4.081.792	7,39 $
31. Dezember 2023	1.547.656 $	144.820	10,69 $	39.902.286 $	5.353.600	7,45 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	133.542.648 $	4.141.570	32,24 $	125.442.460 $	12.154.290	10,32 $
31. Dezember 2024	149.387.143 $	5.021.351	29,75 $	38.779.694 $	3.834.819	10,11 $
31. Dezember 2023	301.540.608 $	10.949.039	27,54 $	16.342.869 $	1.643.875	9,94 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	49.071.567 $	5.894.960	8,32 $	205.349.075 $	11.608.594	17,69 $
31. Dezember 2024	55.545.766 $	6.681.036	8,31 $	215.873.922 $	13.239.984	16,30 $
31. Dezember 2023	55.191.393 $	6.585.602	8,38 $	224.393.506 $	14.881.895	15,08 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	212.995.166 $	24.715.046	8,62 $	42.702.031 $	4.387.987	9,73 $
31. Dezember 2024	193.558.115 $	22.927.815	8,44 $	103.066.397 $	10.780.664	9,56 $
31. Dezember 2023	220.953.297 $	26.623.262	8,30 $	140.394.589 $	14.898.210	9,42 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.381.431 $	90.596	15,25 $	171.392 $	21.440	7,99 $
31. Dezember 2024	512.258 $	35.973	14,24 $	235.017 $	29.431	7,99 $
31. Dezember 2023	460.608 $	34.528	13,34 $	347.947 $	43.456	8,01 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.902.510 $	136.433	13,94 $	144.229.825 $	24.910.531	5,79 $
31. Dezember 2024	756.519 $	58.828	12,86 $	130.575.503 $	21.980.168	5,94 $
31. Dezember 2023	1.840.083 $	154.737	11,89 $	133.751.189 $	21.991.465	6,08 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.211.575 $	208.417	5,81 $	10.370.412 $	685.838	15,12 $
31. Dezember 2024	1.264.738 $	212.008	5,97 $	7.915.319 $	560.525	14,12 $
31. Dezember 2023	1.778.184 $	290.425	6,12 $	10.943.235 $	827.186	13,23 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	742.527 $	107.874	6,88 $	8.465.318 $	495.420	17,09 $
31. Dezember 2024	744.574 $	107.874	6,90 $	7.834.001 $	495.420	15,81 $
31. Dezember 2023	753.553 $	107.874	6,99 $	7.444.379 $	507.040	14,68 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	21.485.595 $	1.279.564	16,79 $	151.774.334 ZAR	3.058.085	49,63 ZAR
31. Dezember 2024	19.213.912 $	1.247.717	15,40 $	240.848.715 ZAR	4.648.398	51,81 ZAR
31. Dezember 2023	44.702.988 $	3.154.711	14,17 $	303.769.089 ZAR	5.631.940	53,94 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	148.927.147 ZAR	3.032.633	49,11 ZAR
31. Dezember 2024	–	–	–	87.536.404 ZAR	1.708.739	51,23 ZAR
31. Dezember 2023	445.047 ZAR	8.258	53,89 ZAR	78.104.425 ZAR	1.464.579	53,33 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	30.476.043 ZAR	154.321	197,48 ZAR	1.307.244.848 ZAR	22.952.982	56,95 ZAR
31. Dezember 2024	11.365.485 ZAR	62.727	181,19 ZAR	1.401.266.648 ZAR	23.908.847	58,61 ZAR
31. Dezember 2023	5.270.885 ZAR	31.620	166,70 ZAR	1.558.649.825 ZAR	25.855.593	60,28 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.415.503 ZAR	108.654	187,89 ZAR
31. Dezember 2024	21.090.720 ZAR	123.570	170,68 ZAR
31. Dezember 2023	18.417.223 ZAR	118.468	155,46 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

InnovAsia**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I4* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	478.819 CHF	55.692	8,60 CHF	21.972 €	2.539	8,66 €
31. Dezember 2023	522.750 CHF	64.556	8,10 CHF	20.481 €	2.539	8,07 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	419.657 €	46.558	9,01 €	28.379 €	2.584	10,98 €
31. Dezember 2023	738.457 €	88.944	8,30 €	36.619 €	3.853	9,50 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A* NIW	Thesaurierende Klasse SGD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	4.325.783 €	496.007	8,72 €	36.300 SGD	2.031	17,88 SGD
31. Dezember 2023	4.021.313 €	495.894	8,11 €	33.875 SGD	2.031	16,68 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD I4* NIW	Thesaurierende Klasse SGD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD X* NIW	Thesaurierende Klasse SGD X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	737.024 SGD	39.561	18,63 SGD	331.422 SGD	18.385	18,03 SGD
31. Dezember 2023	1.025.481 SGD	59.673	17,18 SGD	314.386 SGD	18.731	16,78 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	3.430.835 $	366.796	9,35 $	41.161 $	4.272	9,63 $
31. Dezember 2023	4.547.140 $	530.756	8,57 $	6.637.527 $	758.000	8,76 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M* NIW	Thesaurierende Klasse USD M* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	3.086.081 $	316.361	9,75 $	33.789 $	3.835	8,81 $
31. Dezember 2023	3.983.909 $	451.276	8,83 $	8.130 $	1.000	8,13 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

InnovAsia (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–
31. Dezember 2024	1.242.965 $	131.586	9,45 $
31. Dezember 2023	1.609.932 $	186.557	8,63 $

**Der Fonds wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Japan Equity Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	49.426 €	2.662	18,56 €	–	–	–
31. Dezember 2024	37.621 €	2.662	14,13 €	–	–	–
31. Dezember 2023	31.902 €	2.662	11,98 €	344.828 £	33.410	10,32 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	66.911.311 £	4.821.663	13,88 £	20.297.453 £	1.894.631	10,71 £
31. Dezember 2024	21.570.600 £	1.896.452	11,37 £	10.913.888 £	1.238.264	8,81 £
31. Dezember 2023	11.862.015 £	1.100.075	10,78 £	11.071.241 £	1.319.857	8,39 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW	Thesaurierende Klasse JPY A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.488.332 ¥	4.678	1.386,89 ¥	2.150.566.383 ¥	825.191	2.606,14 ¥
31. Dezember 2024	5.028.725 ¥	4.678	1.074,89 ¥	967.449.931 ¥	483.064	2.002,74 ¥
31. Dezember 2023	–	–	–	154.102.830 ¥	88.436	1.742,52 ¥

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse Klasse NIW	Ausschüttende Klasse Klasse Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse Klasse NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	34.698.783 ¥	13.623	2.547,06 ¥	16.653.043.008 ¥	975.250	17.075,67 ¥
31. Dezember 2024	26.863.992 ¥	13.623	1.971,95 ¥	8.261.354.278 ¥	632.255	13.066,49 ¥
31. Dezember 2023	23.557.506 ¥	13.623	1.729,23 ¥	8.526.461.973 ¥	753.181	11.320,60 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	258.601.554 ¥	152.063	1.700,63 ¥	44.403 $	3.000	14,80 $
31. Dezember 2024	222.871.141 ¥	171.994	1.295,81 ¥	33.075 $	3.000	11,03 $
31. Dezember 2023	3.284.870.860 ¥	2.938.416	1.117,91 ¥	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	46.295 $	3.000	15,43 $	23.713.840 $	1.856.294	12,77 $
31. Dezember 2024	34.191 $	3.000	11,40 $	9.897.435 $	1.018.135	9,72 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	56.820.491 $	4.551.996	12,48 $
31. Dezember 2024	43.179.557 $	4.551.996	9,49 $

Macro Opportunities FX**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	1.268.862 €	135.097	9,53 €	20.538 £	2.005	10,24 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Macro Opportunities FX** (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK I* NIW	Thesaurierende Klasse SEK I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SEK I* NIW	Ausschüttende Klasse SEK I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SEK I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	16.504.553 SEK	170.356	96,88 SEK	37.327 SEK	373	100,16 SEK

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	11.028 $	1.081	10,20 $	83.232 $	7.959	10,46 $

** Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Next Generation Connectivity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD A NIW	Thesaurierende Klasse AUD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD E* NIW	Thesaurierende Klasse AUD E* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	40.753.234 AUD	2.149.208	18,96 AUD	5.530.377 AUD	357.847	15,45 AUD
31. Dezember 2024	24.596.734 AUD	1.737.586	14,16 AUD	1.464.501 AUD	125.684	11,65 AUD
31. Dezember 2023	20.790.937 AUD	1.930.615	10,77 AUD	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW	Thesaurierende Klasse AUD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	94.914 AUD	4.665	20,35 AUD	262.234 CHF	14.692	17,85 CHF
31. Dezember 2024	70.138 AUD	4.665	15,04 AUD	35.893 CHF	2.627	13,66 CHF
31. Dezember 2023	52.817 AUD	4.665	11,32 AUD	27.893 CHF	2.627	10,62 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	47.867 CHF	2.627	18,22 CHF	52.212 CHF	2.675	19,52 CHF
31. Dezember 2024	36.327 CHF	2.627	13,83 CHF	39.556 CHF	2.675	14,79 CHF
31. Dezember 2023	27.991 CHF	2.627	10,66 CHF	30.426 CHF	2.675	11,38 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CNY A NIW	Thesaurierende Klasse CNY A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CNY I2 NIW	Thesaurierende Klasse CNY I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CNY I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.269.833 CNY	46.878	133,75 CNY	441.359 CNY	2.181	202,37 CNY
31. Dezember 2024	2.940.413 CNY	29.597	99,35 CNY	324.502 CNY	2.181	148,79 CNY
31. Dezember 2023	2.255.921 CNY	29.597	76,22 CNY	246.433 CNY	2.181	112,99 CNY

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	55.510.995 €	2.820.197	19,68 €	68.325.868 €	3.180.656	21,48 €
31. Dezember 2024	43.156.691 €	2.928.032	14,74 €	86.784.520 €	4.876.872	17,80 €
31. Dezember 2023	44.217.185 €	3.940.974	11,22 €	54.224.554 €	4.345.418	12,48 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	62.191.337 €	3.318.434	18,74 €	49.041.863 €	2.306.486	21,26 €
31. Dezember 2024	51.123.921 €	3.673.918	13,92 €	48.340.374 €	2.767.790	17,47 €
31. Dezember 2023	40.175.528 €	3.824.952	10,50 €	44.080.115 €	3.629.936	12,14 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	131.281 €	6.474	20,28 €	644.488 €	37.635	17,12 €
31. Dezember 2024	41.952 €	2.791	15,03 €	24.877 €	1.965	12,66 €
31. Dezember 2023	31.612 €	2.791	11,32 €	18.697 €	1.965	9,52 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	60.829.411 €	2.965.301	20,51 €	7.957.439 £	380.862	20,89 £
31. Dezember 2024	57.791.906 €	3.373.727	17,13 €	8.693.506 £	565.506	15,37 £
31. Dezember 2023	58.226.805 €	4.808.986	12,11 €	9.195.386 £	794.660	11,57 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	472.544 £	26.050	18,14 £	50.291 £	2.400	20,96 £
31. Dezember 2024	394.511 £	27.962	14,11 £	36.633 £	2.400	15,26 £
31. Dezember 2023	295.471 £	28.742	10,28 £	27.295 £	2.400	11,37 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse HKD A NIW	Thesaurierende Klasse HKD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse HKD I2 NIW	Thesaurierende Klasse HKD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse HKD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	188.470.461 HKD	8.723.152	21,61 HKD	489.448 HKD	23.473	20,85 HKD
31. Dezember 2024	104.523.845 HKD	6.550.458	15,96 HKD	672.275 HKD	44.106	15,24 HKD
31. Dezember 2023	49.034.516 HKD	4.071.052	12,04 HKD	267.302 HKD	23.473	11,39 HKD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD I2 NIW	Thesaurierende Klasse SGD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	37.759.239 SGD	918.649	41,10 SGD	622.393 SGD	15.367	40,50 SGD
31. Dezember 2024	37.078.903 SGD	1.203.643	30,81 SGD	61.288 SGD	2.039	30,05 SGD
31. Dezember 2023	41.658.717 SGD	1.774.457	23,48 SGD	46.234 SGD	2.039	22,67 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	471.695.144 $	20.443.910	23,07 $	79.735.111 $	3.727.779	21,39 $
31. Dezember 2024	381.421.654 $	22.633.071	16,85 $	12.180.642 $	772.286	15,77 $
31. Dezember 2023	438.985.152 $	34.823.782	12,61 $	773.345 $	64.850	11,93 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	133.171.949 $	5.239.703	25,42 $	17.628.176 $	693.830	25,41 $
31. Dezember 2024	105.894.712 $	5.752.979	18,41 $	18.077.324 $	982.441	18,40 $
31. Dezember 2023	126.254.159 $	9.247.584	13,65 $	20.982.137 $	1.537.418	13,65 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.619.248 $	711.737	16,33 $	147.689.815 $	8.488.452	17,40 $
31. Dezember 2024	1.420.695 $	120.362	11,80 $	137.163.021 $	10.912.934	12,57 $
31. Dezember 2023	853.068 $	97.633	8,74 $	83.072.167 $	8.934.054	9,30 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	21.043.574 $	882.177	23,85 $	16.827.582 $	847.226	19,86 $
31. Dezember 2024	20.742.880 $	1.205.731	17,20 $	16.374.660 $	1.119.750	14,62 $
31. Dezember 2023	15.009.364 $	1.181.307	12,71 $	25.396.624 $	2.303.153	11,03 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR A NIW	Thesaurierende Klasse ZAR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	154.980 $	9.326	16,62 $	95.023.921 ZAR	396.449	239,69 ZAR
31. Dezember 2024	384.631 $	32.201	11,94 $	27.998.772 ZAR	162.892	171,89 ZAR
31. Dezember 2023	951.925 $	108.424	8,78 $	3.681.080 ZAR	29.295	125,66 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	84.614.605 ZAR	358.088	236,30 ZAR
31. Dezember 2024	30.815.785 ZAR	180.377	170,84 ZAR
31. Dezember 2023	2.072.771 ZAR	16.415	126,27 ZAR

Next Generation Mobility

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	100.320 €	5.951	16,86 €	48.388 €	3.960	12,22 €
31. Dezember 2024	109.887 €	7.892	13,92 €	39.630 €	3.960	10,01 €
31. Dezember 2023	160.807 €	11.060	14,54 €	41.032 €	3.960	10,36 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.068.142 €	1.338.437	19,48 €	23.006.099 €	1.060.376	21,70 €
31. Dezember 2024	32.083.730 €	1.819.682	17,63 €	25.811.930 €	1.292.715	19,97 €
31. Dezember 2023	39.260.522 €	2.336.215	16,81 €	34.414.673 €	1.778.720	19,35 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.001.584 $	834.094	20,38 $	683.036 $	31.958	21,37 $
31. Dezember 2024	25.302.545 $	1.542.110	16,41 $	650.466 $	37.432	17,38 $
31. Dezember 2023	32.898.228 $	1.955.262	16,83 $	1.573.309 $	87.414	18,00 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.629.951 $	739.320	21,14 $	1.941.441 $	91.902	21,13 $
31. Dezember 2024	16.315.316 $	966.904	16,87 $	3.206.482 $	190.141	16,86 $
31. Dezember 2023	8.979.937 $	523.396	17,16 $	6.465.564 $	377.069	17,15 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD X NIW	Thesaurierende Klasse USD X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.693.030 $	170.570	21,65 $	5.985.175 $	247.457	24,19 $
31. Dezember 2024	3.650.354 $	207.780	17,57 $	13.562.557 $	697.590	19,44 $
31. Dezember 2023	7.381.896 $	406.490	18,16 $	25.448.867 $	1.278.367	19,91 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	618.006 €	42.109	14,68 €	9.485 €	861	11,02 €
31. Dezember 2024	10.080 €	921	10,94 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichertt)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichertt)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.492 €	861	11,03 €	94.739.140 €	4.433.786	21,37 €
31. Dezember 2024	–	–	–	25.366.812 €	1.608.603	15,77 €
31. Dezember 2023	–	–	–	10.116.890 €	863.004	11,72 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	147.137.343 €	7.379.579	19,94 €	1.405.986 $	88.623	15,86 $
31. Dezember 2024	23.710.441 €	1.581.047	15,00 €	10.432 $	1.000	10,43 $
31. Dezember 2023	4.440.153 €	390.789	11,36 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.293.344 $	479.043	23,57 $
31. Dezember 2024	8.023.852 $	521.653	15,38 $
31. Dezember 2023	3.669.334 $	300.000	12,23 $

Short Duration Emerging Market Debt

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.520.073 AUD	192.380	7,90 AUD	416.253 CAD	50.877	8,18 CAD
31. Dezember 2024	1.844.405 AUD	235.543	7,83 AUD	417.358 CAD	50.877	8,20 CAD
31. Dezember 2023	1.587.373 AUD	201.698	7,87 AUD	418.707 CAD	50.877	8,23 CAD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF A NIW	Ausschüttende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.981.086 CHF	385.695	10,32 CHF	466.793 CHF	68.496	6,81 CHF
31. Dezember 2024	3.683.537 CHF	371.504	9,92 CHF	491.655 CHF	71.981	6,83 CHF
31. Dezember 2023	3.242.277 CHF	339.868	9,54 CHF	566.326 CHF	83.280	6,80 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I* NIW	Ausschüttende Klasse CHF I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.783.555 CHF	802.987	10,94 CHF	–	–	–
31. Dezember 2024	5.351.304 CHF	511.783	10,46 CHF	21.944 CHF	3.200	6,86 CHF
31. Dezember 2023	6.601.161 CHF	659.341	10,01 CHF	725.360 CHF	106.300	6,82 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW	Ausschüttende Klasse CHF I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CHF I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.172.365 CHF	283.288	11,20 CHF	150.919 CHF	20.105	7,51 CHF
31. Dezember 2024	5.150.492 CHF	481.716	10,69 CHF	60.963 CHF	8.106	7,52 CHF
31. Dezember 2023	10.145.508 CHF	991.980	10,23 CHF	60.679 CHF	8.106	7,49 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW	Thesaurierende Klasse CHF I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	547.887 CHF	47.800	11,46 CHF	47.912.347 CHF	4.528.139	10,58 CHF
31. Dezember 2024	592.268 CHF	54.200	10,93 CHF	38.061.446 CHF	3.764.334	10,11 CHF
31. Dezember 2023	1.561.105 CHF	149.600	10,44 CHF	29.313.111 CHF	3.028.912	9,68 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	143.253.265 €	12.561.273	11,40 €	14.939.461 €	1.981.550	7,54 €
31. Dezember 2024	101.480.408 €	9.465.775	10,72 €	12.836.956 €	1.736.455	7,39 €
31. Dezember 2023	104.980.598 €	10.437.868	10,06 €	15.306.005 €	2.133.087	7,18 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.084.222.972 €	89.652.661	12,09 €	129.420.108 €	17.149.731	7,55 €
31. Dezember 2024	796.418.510 €	70.405.304	11,31 €	143.154.167 €	19.347.559	7,40 €
31. Dezember 2023	685.081.403 €	64.879.961	10,56 €	154.183.135 €	21.471.116	7,18 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	150.711.735 €	12.328.936	12,22 €	48.463.962 €	5.933.788	8,17 €
31. Dezember 2024	245.007.212 €	21.445.396	11,42 €	46.049.170 €	5.750.162	8,01 €
31. Dezember 2023	181.323.558 €	17.018.422	10,65 €	52.300.505 €	6.729.285	7,77 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	156.738.365 €	14.874.889	10,54 €	9.494.765 €	745.559	12,74 €
31. Dezember 2024	–	–	–	6.546.757 €	550.919	11,88 €
31. Dezember 2023	–	–	–	6.260.568 €	565.771	11,07 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.629.642 €	789.170	10,94 €	2.751.918 €	398.303	6,91 €
31. Dezember 2024	4.127.654 €	399.147	10,34 €	3.996.302 €	579.938	6,89 €
31. Dezember 2023	2.460.604 €	252.097	9,76 €	1.819.548 €	267.531	6,80 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	31.917.529 €	2.751.978	11,60 €	812.988 €	71.210	11,42 €
31. Dezember 2024	25.161.367 €	2.319.953	10,85 €	2.089.610 €	195.267	10,70 €
31. Dezember 2023	51.797.164 €	5.116.815	10,12 €	2.806.199 €	280.229	10,01 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW	Ausschüttende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP A NIW	Thesaurierende Klasse GBP A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	2.702.288 £	215.358	12,55 £
31. Dezember 2024	–	–	–	1.648.166 £	142.537	11,56 £
31. Dezember 2023	50.237.241 €	5.600.000	8,97 €	1.023.485 £	95.726	10,69 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.715.174 £	130.800	13,11 £	1.172.689 £	125.499	9,34 £
31. Dezember 2024	1.336.141 £	111.122	12,02 £	1.079.736 £	120.205	8,98 £
31. Dezember 2023	2.374.650 £	214.622	11,06 £	1.563.859 £	182.079	8,59 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	523.229 £	39.823	13,14 £	6.984.198 £	761.253	9,17 £
31. Dezember 2024	479.279 £	39.823	12,04 £	8.150.524 £	924.232	8,82 £
31. Dezember 2023	470.203 £	42.503	11,06 £	11.759.036 £	1.394.266	8,43 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	171.209.378 £	19.858.500	8,62 £	5.965.751 £	484.338	12,32 £
31. Dezember 2024	138.931.644 £	16.765.544	8,29 £	3.801.357 £	336.657	11,29 £
31. Dezember 2023	143.996.529 £	18.170.557	7,92 £	1.773.088 £	170.705	10,39 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse Klasse NIW	Ausschüttende Klasse Klasse Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse Klasse NIW je Anteil
31. Dezember 2025	74.842.007.837 ¥	66.455.631	1.126,20 ¥	5.189.695.134 ¥	7.427.117	698,75 ¥
31. Dezember 2024	73.998.878.379 ¥	68.796.021	1.075,63 ¥	5.218.821.457 ¥	7.455.220	700,02 ¥
31. Dezember 2023	78.936.251.107 ¥	75.491.886	1.045,63 ¥	3.877.829.210 ¥	5.479.712	707,67 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SEK A NIW	Thesaurierende Klasse SEK A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SEK A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.183.007 SEK	109.703	111,05 SEK	106.186.527 SGD	6.766.236	15,69 SGD
31. Dezember 2024	8.491.582 SEK	81.219	104,55 SEK	71.181.054 SGD	4.495.250	15,83 SGD
31. Dezember 2023	10.554.830 SEK	107.318	98,35 SEK	60.815.704 SGD	3.791.218	16,04 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	43.636.594 $	5.176.794	8,43 $	571.920.143 $	40.004.709	14,30 $
31. Dezember 2024	33.991.357 $	4.089.493	8,31 $	399.839.980 $	30.373.580	13,16 $
31. Dezember 2023	28.236.911 $	3.416.665	8,26 $	359.710.345 $	29.630.347	12,14 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	68.804.050 $	7.470.590	9,21 $	15.576.583 $	1.304.347	11,94 $
31. Dezember 2024	69.319.099 $	7.834.752	8,85 $	17.937.463 $	1.615.023	11,11 $
31. Dezember 2023	89.667.580 $	10.620.540	8,44 $	32.809.199 $	3.170.869	10,35 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW	Ausschüttende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.600.501 $	164.537	9,73 $	582.052.008 $	38.427.545	15,15 $
31. Dezember 2024	2.674.588 $	286.217	9,34 $	740.802.491 $	53.374.488	13,88 $
31. Dezember 2023	2.808.813 $	314.975	8,92 $	678.420.706 $	53.269.235	12,74 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	82.011.806 $	8.377.967	9,79 $	323.574.609 $	21.691.872	14,92 $
31. Dezember 2024	59.713.190 $	6.349.830	9,40 $	30.647.762 $	2.244.151	13,66 $
31. Dezember 2023	81.259.259 $	9.056.307	8,97 $	36.450.215 $	2.911.470	12,52 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.760.094 $	1.407.187	9,78 $	4.898.038 $	315.788	15,51 $
31. Dezember 2024	15.606.555 $	1.661.423	9,39 $	5.318.646 $	375.199	14,18 $
31. Dezember 2023	11.897.802 $	1.327.444	8,96 $	5.068.075 $	390.598	12,98 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW	Ausschüttende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	16.830.876 $	1.796.994	9,37 $	66.936.306 $	5.415.357	12,36 $
31. Dezember 2024	12.104.150 $	1.345.350	9,00 $	46.387.744 $	4.051.335	11,45 $
31. Dezember 2023	15.103.132 $	1.759.460	8,58 $	44.716.484 $	4.209.663	10,62 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.244.407 $	856.331	8,46 $	78.266.809 $	5.328.768	14,69 $
31. Dezember 2024	6.734.538 $	814.850	8,26 $	61.462.561 $	4.568.686	13,45 $
31. Dezember 2023	8.351.395 $	1.041.363	8,02 $	184.426.274 $	14.946.594	12,34 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.784.928 $	1.434.201	15,89 $
31. Dezember 2024	25.001.624 $	1.726.203	14,48 $
31. Dezember 2023	24.595.297 $	1.859.929	13,22 $

Short Duration Euro Bond

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF P NIW	Thesaurierende Klasse CHF P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF U NIW	Thesaurierende Klasse CHF U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.066.335 CHF	19.047	108,49 CHF	6.010.985 CHF	55.916	107,50 CHF
31. Dezember 2024	790.669 CHF	7.400	106,85 CHF	4.812.208 CHF	45.401	105,99 CHF
31. Dezember 2023	806.212 CHF	7.900	102,05 CHF	5.646.402 CHF	55.713	101,35 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	419.983.180 €	3.772.332	111,33 €	2.573.002.949 €	21.792.276	118,07 €
31. Dezember 2024	137.458.094 €	1.279.763	107,41 €	1.296.261.354 €	11.401.475	113,69 €
31. Dezember 2023	19.932.655 €	198.874	100,23 €	612.827.284 €	5.787.503	105,89 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I NIW	Ausschüttende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.998.982 €	274.342	105,70 €	111.754.407 €	956.861	116,79 €
31. Dezember 2024	8.221.302 €	78.549	104,66 €	90.488.088 €	804.923	112,42 €
31. Dezember 2023	5.218.928 €	52.262	99,86 €	84.243.193 €	804.923	104,66 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	39.802.122 €	393.912	101,04 €	201.760.402 €	1.697.712	118,84 €
31. Dezember 2024	–	–	–	212.311.311 €	1.857.132	114,32 €
31. Dezember 2023	–	–	–	179.490.777 €	1.687.446	106,37 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR U NIW	Thesaurierende Klasse EUR U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	274.314.995 €	2.504.776	109,52 €	139.358.840 €	1.204.488	115,70 €
31. Dezember 2024	91.762.337 €	866.760	105,87 €	34.341.531 €	307.937	111,52 €
31. Dezember 2023	8.900.310 €	89.915	98,99 €	10.341.431 €	99.466	103,97 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.851.193 €	57.141	119,90 €	22.774 £	227	100,44 £
31. Dezember 2024	1.877.139 €	16.290	115,23 €	–	–	–
31. Dezember 2023	2.038.356 €	19.030	107,12 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW	Thesaurierende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.164.572.725 ¥	116.378	10.006,85 ¥	4.009.381 $	33.032	121,38 $
31. Dezember 2024	–	–	–	1.935.814 $	16.900	114,54 $
31. Dezember 2023	–	–	–	2.128.561 $	20.284	104,94 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.020.816 $	22.197	136,09 $
31. Dezember 2024	63.421 $	495	128,20 $
31. Dezember 2023	67.397.055 $	575.000	117,21 $

Short Duration High Yield Engagement

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.394.730 AUD	780.481	6,91 AUD	226.538 CHF	19.210	11,79 CHF
31. Dezember 2024	2.400.564 AUD	346.188	6,93 AUD	449.503 CHF	39.210	11,46 CHF
31. Dezember 2023	1.141.030 AUD	160.774	7,10 AUD	442.020 CHF	39.210	11,27 CHF

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	253.726 CHF	19.499	13,01 CHF	1.038.815 CNY	13.164	78,92 CNY
31. Dezember 2024	245.119 CHF	19.499	12,57 CHF	1.916.028 CNY	23.967	79,94 CNY
31. Dezember 2023	239.595 CHF	19.499	12,29 CHF	2.028.498 CNY	24.415	83,08 CNY

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR A NIW	Ausschüttende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.666.878 €	956.306	13,25 €	1.424.681 €	208.131	6,85 €
31. Dezember 2024	12.035.784 €	956.343	12,59 €	2.104.681 €	308.247	6,83 €
31. Dezember 2023	12.464.073 €	1.032.478	12,07 €	1.918.072 €	278.422	6,89 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.851.769 €	1.589.233	14,38 €	39.842.274 €	2.981.975	13,36 €
31. Dezember 2024	17.598.746 €	1.296.087	13,58 €	25.319.344 €	2.008.642	12,61 €
31. Dezember 2023	50.313.950 €	3.887.034	12,94 €	42.280.434 €	3.521.165	12,01 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR M NIW	Ausschüttende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.238.005 €	193.970	11,54 €	653.447 €	100.080	6,53 €
31. Dezember 2024	1.191.226 €	108.024	11,03 €	560.875 €	84.470	6,64 €
31. Dezember 2023	976.536 €	91.765	10,64 €	605.024 €	88.606	6,83 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	413.645 £	24.989	16,55 £	22.283.941 £	2.776.974	8,02 £
31. Dezember 2024	211.894 £	13.838	15,31 £	56.808.995 £	7.243.083	7,84 £
31. Dezember 2023	395.830 £	27.491	14,40 £	55.866.535 £	7.165.473	7,80 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.514.348 £	98.178	15,42 £	521.905 £	66.710	7,82 £
31. Dezember 2024	1.401.225 £	98.318	14,25 £	705.407 £	92.302	7,64 £
31. Dezember 2023	1.317.939 £	98.459	13,39 £	910.869 £	119.900	7,60 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	808.269 HKD	82.768	9,77 HKD	16.869.419.792 ¥	12.885.565	1.309,17 ¥
31. Dezember 2024	815.814 HKD	82.768	9,86 HKD	17.347.709.977 ¥	13.750.815	1.261,58 ¥
31. Dezember 2023	1.545.166 HKD	153.565	10,06 HKD	16.998.545.063 ¥	13.585.765	1.251,20 ¥

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW	Ausschüttende Klasse JPY I* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	6.686.960 SGD	470.715	14,21 SGD
31. Dezember 2024	–	–	–	5.145.269 SGD	355.040	14,49 SGD
31. Dezember 2023	1.498.301.032 ¥	1.500.000	998,87 ¥	3.611.768 SGD	242.031	14,92 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.201.405 $	1.598.590	7,63 $	54.575.538 $	3.342.587	16,33 $
31. Dezember 2024	10.888.210 $	1.428.809	7,62 $	39.451.479 $	2.595.968	15,20 $
31. Dezember 2023	4.054.594 $	525.940	7,71 $	34.052.551 $	2.375.815	14,33 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.625.300 $	780.042	8,49 $	1.985.885 $	160.170	12,40 $
31. Dezember 2024	7.760.884 $	934.725	8,30 $	2.474.985 $	212.342	11,66 $
31. Dezember 2023	8.349.233 $	1.013.765	8,24 $	2.831.810 $	255.045	11,10 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	81.051.700 $	4.568.223	17,74 $	6.354.529 $	730.976	8,69 $
31. Dezember 2024	126.895.720 $	7.729.576	16,42 $	70.527.289 $	8.302.823	8,49 $
31. Dezember 2023	130.588.051 $	8.485.236	15,39 $	191.017.933 $	22.682.092	8,42 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW	Ausschüttende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.267.018 $	75.959	16,68 $	110.973 $	13.078	8,49 $
31. Dezember 2024	1.489.301 $	96.599	15,42 $	289.280 $	34.900	8,29 $
31. Dezember 2023	1.524.604 $	105.587	14,44 $	288.623 $	35.107	8,22 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.362 $	1.000	12,36 $	25.504.468 $	1.985.564	12,84 $
31. Dezember 2024	11.406 $	1.000	11,41 $	23.526.800 $	1.985.564	11,85 $
31. Dezember 2023	2.996.983 $	281.000	10,67 $	27.847.612 $	2.514.199	11,08 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.058.507 $	159.568	12,90 $	1.117.626 $	137.778	8,11 $
31. Dezember 2024	2.670.495 $	221.060	12,08 $	926.851 $	114.667	8,08 $
31. Dezember 2023	3.127.639 $	272.882	11,46 $	1.580.509 $	193.342	8,17 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.266.231 $	690.672	16,31 $
31. Dezember 2024	6.677.333 $	445.107	15,00 $
31. Dezember 2023	5.678.759 $	406.193	13,98 $

Strategic Income

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	220.823.693 AUD	27.848.602	7,93 AUD	76.789.091 AUD	7.903.200	9,72 AUD
31. Dezember 2024	188.119.085 AUD	24.059.904	7,82 AUD	28.799.184 AUD	2.923.749	9,85 AUD
31. Dezember 2023	78.347.923 AUD	9.710.637	8,07 AUD	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	198.618.198 AUD	22.515.409	8,82 AUD	811.205.360 CNY	8.493.472	95,51 CNY
31. Dezember 2024	173.807.893 AUD	20.182.081	8,61 AUD	803.878.068 CNY	8.445.038	95,19 CNY
31. Dezember 2023	136.913.401 AUD	15.558.836	8,80 AUD	122.472.161 CNY	1.228.735	99,67 CNY

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	79.238.537 €	11.003.474	7,20 €	4.634.044 €	398.114	11,64 €
31. Dezember 2024	62.191.121 €	8.611.503	7,22 €	1.473.324 €	134.692	10,94 €
31. Dezember 2023	38.678.425 €	5.158.901	7,50 €	389.424 €	36.602	10,64 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.837.953 €	703.537	12,56 €	26.089 €	2.570	10,15 €
31. Dezember 2024	6.630.838 €	564.557	11,75 €	–	–	–
31. Dezember 2023	8.453.899 €	743.690	11,37 €	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.227.214 €	198.762	11,21 €	74.798.396 £	9.396.113	7,96 £
31. Dezember 2024	1.316.978 €	124.326	10,59 €	57.025.248 £	7.287.116	7,83 £
31. Dezember 2023	1.081.722 €	104.343	10,37 €	27.059.288 £	3.378.612	8,01 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.303.264 £	1.490.021	10,27 £	22.795 £	2.230	10,22 £
31. Dezember 2024	8.475.843 £	843.702	10,05 £	–	–	–
31. Dezember 2023	6.641.398 £	649.150	10,23 £	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.806.507.486 HKD	465.869.433	8,17 HKD	22.096.281.802 ¥	23.658.642	933,96 ¥
31. Dezember 2024	2.748.719.833 HKD	338.720.775	8,11 HKD	17.309.000.622 ¥	18.091.853	956,73 ¥
31. Dezember 2023	951.147.776 HKD	113.862.565	8,35 HKD	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	341.509.073 ¥	316.979	1.077,39 ¥	5.321.196.560 ¥	5.113.925	1.040,53 ¥
31. Dezember 2024	4.643.724 ¥	4.375	1.061,32 ¥	1.542.282 ¥	1.467	1.051,05 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	12.569.420.829 ¥	11.080.803	1.134,34 ¥	5.758.133.453 ¥	2.340.646	2.460,06 ¥
31. Dezember 2024	11.392.638.596 ¥	10.516.797	1.083,28 ¥	5.292.975.911 ¥	2.343.108	2.258,96 ¥
31. Dezember 2023	11.525.575.028 ¥	10.552.725	1.092,19 ¥	4.520.505.989 ¥	2.345.665	1.927,17 ¥

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW	Ausschüttende Klasse JPY I CG Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I CG NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse Klasse NIW	Ausschüttende Klasse Klasse Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse Klasse NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.122.873.078 ¥	2.277.433	932,13 ¥	4.139.220 ¥	5.300	781,01 ¥
31. Dezember 2024	1.040.146.889 ¥	1.168.478	890,17 ¥	4.082.996 ¥	5.300	770,40 ¥
31. Dezember 2023	1.049.967.698 ¥	1.169.889	897,49 ¥	4.234.457 ¥	5.300	798,98 ¥

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW	Thesaurierende Klasse JPY Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.894.944.474 ¥	5.959.065	989,24 ¥	941.655.589 SGD	61.759.106	15,25 SGD
31. Dezember 2024	5.601.513.940 ¥	5.959.065	940,00 ¥	467.065.376 SGD	30.520.389	15,30 SGD
31. Dezember 2023	5.619.397.984 ¥	5.959.065	943,00 ¥	58.333.018 SGD	3.669.361	15,90 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	79.877.175 SGD	3.364.608	23,74 SGD	31.213.466 SGD	1.813.319	17,21 SGD
31. Dezember 2024	28.529.284 SGD	1.277.864	22,33 SGD	14.533.601 SGD	845.499	17,19 SGD
31. Dezember 2023	13.849.793 SGD	637.357	21,73 SGD	13.510.170 SGD	760.359	17,77 SGD

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.329.211.094 $	161.823.134	8,21 $	1.147.731.540 $	81.985.307	14,00 $
31. Dezember 2024	798.043.627 $	98.905.903	8,07 $	786.957.861 $	61.076.670	12,88 $
31. Dezember 2023	258.396.277 $	31.390.943	8,23 $	484.542.948 $	39.344.692	12,32 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	35.231.893 $	3.383.852	10,41 $	24.684.136 $	2.067.813	11,94 $
31. Dezember 2024	26.332.528 $	2.633.274	10,00 $	30.023.688 $	2.705.372	11,10 $
31. Dezember 2023	23.779.657 $	2.405.383	9,89 $	38.060.333 $	3.552.363	10,71 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E* NIW	Thesaurierende Klasse USD E* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	668.696.926 $	67.970.389	9,84 $	10.062 $	1.000	10,06 $
31. Dezember 2024	244.019.362 $	24.580.247	9,93 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	200.247 $	20.000	10,01 $	826.934.295 $	53.903.315	15,34 $
31. Dezember 2024	–	–	–	513.851.425 $	36.573.256	14,05 $
31. Dezember 2023	–	–	–	371.172.352 $	27.778.385	13,36 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	303.903.286 $	29.062.800	10,46 $	1.647.138 $	161.000	10,23 $
31. Dezember 2024	157.546.529 $	15.688.808	10,04 $	–	–	–
31. Dezember 2023	66.200.517 $	6.668.736	9,93 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	427.906.218 $	41.447.806	10,32 $	320.542.896 $	31.090.010	10,31 $
31. Dezember 2024	361.285.890 $	35.870.941	10,07 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD M NIW	Ausschüttende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	187.315.727 $	13.638.450	13,73 $	15.969.852 $	1.844.813	8,66 $
31. Dezember 2024	150.905.776 $	11.866.132	12,72 $	13.693.385 $	1.617.539	8,47 $
31. Dezember 2023	111.361.043 $	9.106.715	12,23 $	10.652.365 $	1.246.614	8,55 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	36.823.978 $	2.343.086	15,72 $	55.814.929 ZAR	539.783	103,40 ZAR
31. Dezember 2024	44.434.692 $	3.102.740	14,32 $	18.239.231 ZAR	179.185	101,79 ZAR
31. Dezember 2023	46.707.326 $	3.446.547	13,55 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	789.288.785 ZAR	8.061.280	97,91 ZAR
31. Dezember 2024	266.178.077 ZAR	2.686.783	99,07 ZAR

Sustainable Asia High Yield**

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2023	364.013 €	42.700	8,52 €	37.856 £	3.996	9,47 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Asia High Yield (Fortsetzung)**

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	12.599 $	1.715	7,35 $	9.524 $	1.000	9,52 $
31. Dezember 2023	19.027 $	2.693	7,07 $	8.402 $	1.000	8,40 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I* NIW	Thesaurierende Klasse USD I* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	–	–	–
31. Dezember 2024	11.889 $	1.225	9,70 $	24.608.232 $	2.402.453	10,24 $
31. Dezember 2023	10.425 $	1.225	8,51 $	21.488.443 $	2.406.657	8,93 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD Z* NIW	Ausschüttende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–
31. Dezember 2024	7.202.159 $	721.340	9,98 $
31. Dezember 2023	6.588.287 $	721.340	9,13 $

** Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I2* NIW	Thesaurierende Klasse CHF I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.061 CHF	2.390	10,07 CHF	29.168 €	2.676	10,90 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.547.773 €	545.772	10,17 €	6.399.366 €	446.223	14,34 €
31. Dezember 2024	–	–	–	6.343.140 €	488.899	12,97 €
31. Dezember 2023	–	–	–	9.353.249 €	782.526	11,95 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR X NIW	Thesaurierende Klasse EUR X Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X NIW je Anteil
31. Dezember 2025	302.594.467 €	23.252.484	13,01 €	152.056.367 €	13.632.536	11,15 €
31. Dezember 2024	336.913.786 €	28.638.591	11,76 €	144.989.346 €	14.388.882	10,08 €
31. Dezember 2023	252.658.146 €	23.326.137	10,83 €	77.768.693 €	8.388.644	9,27 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.143.451 £	2.854.357	10,21 £	23.214 £	2.283	10,17 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A* NIW	Thesaurierende Klasse USD A* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.184 $	1.000	10,18 $	123.794 $	10.311	12,01 $
31. Dezember 2024	–	–	–	96.470 $	9.050	10,66 $
31. Dezember 2023	–	–	–	9.662 $	1.000	9,66 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.143 $	1.000	10,14 $	5.270.344 $	516.102	10,21 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW	Thesaurierende Klasse USD I4* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.314 $	1.000	10,31 $	104.989.089 $	8.649.595	12,14 $
31. Dezember 2024	–	–	–	92.915.489 $	8.649.595	10,74 $
31. Dezember 2023	–	–	–	70.544.528 $	7.267.654	9,71 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Tactical Macro

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.618.479 €	609.029	10,87 €	11.510 $	1.000	11,51 $
31. Dezember 2024	3.068.976 €	297.570	10,31 €	10.667 $	1.000	10,67 $
31. Dezember 2023	–	–	–	10.262 $	1.000	10,26 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.041.775 $	89.939	11,58 $	43.141.979 $	3.696.642	11,67 $
31. Dezember 2024	939.106 $	87.531	10,73 $	31.887.045 $	2.954.443	10,79 $
31. Dezember 2023	338.414 $	32.912	10,28 $	26.837.532 $	2.605.310	10,30 $

Uncorrelated Strategies

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse CHF I NIW	Thesaurierende Klasse CHF I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	430.642 CHF	50.091	8,60 CHF	1.270.693 €	145.236	8,75 €
31. Dezember 2024	609.180 CHF	65.476	9,30 CHF	2.021.733 €	216.877	9,32 €
31. Dezember 2023	1.937.250 CHF	213.116	9,09 CHF	6.101.966 €	681.470	8,95 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.123.511 €	120.295	9,34 €	922.719 €	95.253	9,69 €
31. Dezember 2024	5.478.543 €	554.862	9,87 €	3.840.601 €	375.618	10,22 €
31. Dezember 2023	9.438.422 €	1.002.598	9,41 €	7.196.830 €	739.326	9,73 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR P NIW	Thesaurierende Klasse EUR P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR P NIW je Anteil
31. Dezember 2025	177.398 €	21.271	8,34 €	25.724 €	2.931	8,78 €
31. Dezember 2024	368.324 €	41.120	8,96 €	27.187 €	2.931	9,28 €
31. Dezember 2023	659.646 €	76.048	8,67 €	203.047 €	22.968	8,84 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.565.310 £	238.022	10,78 £	120.945.066 £	11.133.215	10,86 £
31. Dezember 2024	5.180.592 £	464.200	11,16 £	324.902.058 £	28.928.328	11,23 £
31. Dezember 2023	13.322.203 £	1.270.457	10,49 £	590.110.229 £	55.994.200	10,53 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW	Thesaurierende Klasse GBP I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I5 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.047 £	858	9,38 £	315.486 £	28.368	11,12 £
31. Dezember 2024	8.316 £	858	9,69 £	438.170 £	38.193	11,47 £
31. Dezember 2023	263.006 £	28.937	9,09 £	33.961.552 £	3.163.884	10,73 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P NIW	Thesaurierende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW	Thesaurierende Klasse GBP Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	92.830.432 £	8.878.044	10,46 £	358.948 £	31.198	11,51 £
31. Dezember 2024	107.945.835 £	9.973.880	10,82 £	378.510 £	32.011	11,82 £
31. Dezember 2023	349.962.860 £	34.417.049	10,16 £	459.972 £	41.713	11,03 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse JPY I NIW	Thesaurierende Klasse JPY I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.241.514.311 ¥	3.900.607	831,03 ¥	24.945 SGD	1.301	19,18 SGD
31. Dezember 2024	3.759.536.869 ¥	4.190.444	897,17 ¥	47.955 SGD	2.345	20,45 SGD
31. Dezember 2023	3.736.317.655 ¥	4.200.973	889,01 ¥	8.879 SGD	457	19,39 SGD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.566.294 $	1.143.403	10,12 $	950.086 $	101.093	9,40 $
31. Dezember 2024	19.277.786 $	1.822.941	10,58 $	1.356.440 $	136.686	9,92 $
31. Dezember 2023	36.249.601 $	3.626.090	10,00 $	3.926.307 $	414.274	9,48 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.702.145 $	2.376.554	11,24 $	643.027 $	56.853	11,31 $
31. Dezember 2024	158.512.297 $	13.606.564	11,65 $	22.875.426 $	1.950.888	11,73 $
31. Dezember 2023	191.876.544 $	17.554.824	10,93 $	46.393.980 $	4.223.339	10,99 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.242.794 $	624.598	11,60 $	2.506.996 $	257.225	9,75 $
31. Dezember 2024	14.928.592 $	1.245.722	11,98 $	3.183.955 $	309.973	10,27 $
31. Dezember 2023	10.951.097 $	977.651	11,20 $	5.185.968 $	529.868	9,79 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD P NIW	Thesaurierende Klasse USD P Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.459 $	1.229	10,95 $	57.033 $	4.826	11,82 $
31. Dezember 2024	55.523 $	4.893	11,35 $	249.224 $	20.480	12,17 $
31. Dezember 2023	6.780.475 $	637.127	10,64 $	10.854.396 $	958.190	11,33 $

US Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.349 €	917	11,29 €	314.624 €	26.229	12,00 €
31. Dezember 2024	10.270 €	917	11,20 €	9.893.367 €	921.966	10,73 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.576 €	933	11,34 €	10.576 €	933	11,34 €
31. Dezember 2024	10.456 €	933	11,21 €	10.456 €	933	11,21 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.380 €	921	12,36 €	9.230 £	788	11,71 £
31. Dezember 2024	257.962 €	21.170	12,19 €	8.641 £	788	10,97 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	6.581.379 £	520.638	12,64 £	1.574.434.292 ¥	1.158.998	1.358,44 ¥
31. Dezember 2024	1.794.776 £	152.121	11,80 £	394.066.255 ¥	319.317	1.234,09 ¥
31. Dezember 2023	–	–	–	4.044.896.715 ¥	3.822.231	1.058,26 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.724.070 $	1.142.196	26,02 $	8.922.213 $	226.740	39,35 $
31. Dezember 2024	25.100.982 $	1.094.090	22,94 $	12.059.285 $	350.229	34,43 $
31. Dezember 2023	3.750.582 $	200.642	18,69 $	4.649.163 $	167.004	27,84 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW	Thesaurierende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.570 $	271	39,03 $	20.716.953 $	1.571.955	13,18 $
31. Dezember 2024	7.827.211 $	229.104	34,16 $	35.903.950 $	3.125.413	11,49 $
31. Dezember 2023	6.329.197 $	229.104	27,63 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW	Ausschüttende Klasse USD I5* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I5* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	37.268 $	3.000	12,42 $	6.991.563 $	489.226	14,29 $
31. Dezember 2024	32.488 $	3.000	10,83 $	7.131.588 $	561.558	12,70 $
31. Dezember 2023	–	–	–	5.781.927 $	554.217	10,43 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD X* NIW	Thesaurierende Klasse USD X* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD X* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW	Thesaurierende Klasse USD Z* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.357 $	1.000	13,36 $	8.032.419 $	670.506	11,98 $
31. Dezember 2024	11.606 $	1.000	11,61 $	3.689.917 $	354.695	10,40 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.749.044 €	171.873	15,99 €	316.149 €	27.922	11,32 €
31. Dezember 2024	4.112.417 €	280.008	14,69 €	3.447.376 €	319.695	10,78 €
31. Dezember 2023	4.043.587 €	306.435	13,20 €	5.019.229 €	504.081	9,96 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	659.908 €	41.089	16,06 €	31.573 €	2.748	11,49 €
31. Dezember 2024	608.108 €	41.339	14,71 €	30.060 €	2.748	10,94 €
31. Dezember 2023	583.811 €	44.279	13,18 €	27.694 €	2.748	10,08 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	197.608 €	13.995	14,12 €	1.006.711 £	56.942	17,68 £
31. Dezember 2024	214.842 €	16.341	13,15 €	2.015.532 £	118.271	17,04 £
31. Dezember 2023	307.723 €	25.684	11,98 €	15.682.086 £	1.060.132	14,79 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.402.983 £	1.345.202	15,17 £	4.812.426 £	380.509	12,65 £
31. Dezember 2024	96.258.356 £	6.599.397	14,59 £	126.588.679 £	10.709.384	11,82 £
31. Dezember 2023	112.828.694 £	8.928.700	12,64 £	243.226.021 £	22.590.898	10,77 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	9.228 £	785	11,75 £	701.650 £	38.095	18,42 £
31. Dezember 2024	9.226 £	785	11,75 £	891.597 £	50.342	17,71 £
31. Dezember 2023	8.230 £	785	10,48 £	56.311.607 £	3.671.571	15,34 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	3.330.032 £	286.560	11,62 £
31. Dezember 2024	86.456 £	7.675	11,26 £	2.827.400 £	242.578	11,66 £
31. Dezember 2023	443.926 £	43.332	10,24 £	3.960.953 £	376.204	10,53 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	121.068.655 £	10.373.187	11,67 £	13.869.088 SGD	654.937	21,18 SGD
31. Dezember 2024	105.238.055 £	9.379.487	11,22 £	7.647.097 SGD	364.191	21,00 SGD
31. Dezember 2023	–	–	–	196.492 SGD	9.641	20,38 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	22.388.645 $	1.198.921	18,67 $	61.795 $	4.843	12,76 $
31. Dezember 2024	21.826.978 $	1.294.585	16,86 $	53.327 $	4.340	12,29 $
31. Dezember 2023	13.360.807 $	891.514	14,99 $	10.369 $	892	11,64 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW	Ausschüttende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	128.218.080 $	6.426.106	19,95 $	285.711 $	23.047	12,40 $
31. Dezember 2024	124.157.003 $	6.933.413	17,91 $	16.314.029 $	1.414.214	11,54 $
31. Dezember 2023	69.267.479 $	4.378.184	15,82 $	24.038.570 $	2.294.652	10,48 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW	Thesaurierende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I4 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.569.740 $	285.866	19,48 $	4.137.344 $	240.682	17,19 $
31. Dezember 2024	6.909.317 $	396.120	17,44 $	3.785.613 $	241.968	15,65 $
31. Dezember 2023	5.807.504 $	377.765	15,37 $	1.228.720 $	87.640	14,02 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	48.240.246 $	2.347.078	20,55 $
31. Dezember 2024	53.485.205 $	2.916.998	18,34 $
31. Dezember 2023	52.907.000 $	3.285.506	16,10 $

US Large Cap Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	131.340 €	10.212	12,86 €	220.516 €	17.992	12,26 €
31. Dezember 2024	618.070 €	56.002	11,04 €	229.885 €	19.754	11,64 €
31. Dezember 2023	584.373 €	56.980	10,26 €	234.168 €	23.502	9,96 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	11.592.051 €	1.039.515	11,15 €	276.011.339 €	24.913.256	11,08 €
31. Dezember 2024	14.708.209 €	1.549.840	9,49 €	240.719.893 €	23.065.344	10,44 €
31. Dezember 2023	25.608.214 €	2.926.961	8,75 €	146.999.170 €	16.583.553	8,86 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	223.384 €	19.814	11,27 €	–	–	–
31. Dezember 2024	266.455 €	24.779	10,75 €	109.187.541 €	9.393.880	11,62 €
31. Dezember 2023	11.660.047 €	1.259.190	9,26 €	104.097.991 €	10.581.451	9,84 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I NIW	Thesaurierende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	31.406 £	2.528	12,42 £	9.424 £	843	11,18 £
31. Dezember 2024	26.199 £	2.528	10,36 £	202.899 £	20.342	9,97 £
31. Dezember 2023	23.836 £	2.528	9,43 £	462.970 £	52.144	8,88 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I NIW	Ausschüttende Klasse GBP I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	30.572 £	2.528	12,09 £	9.172 £	843	10,89 £
31. Dezember 2024	334.560 £	32.748	10,22 £	430.868 £	43.853	9,83 £
31. Dezember 2023	299.810 £	31.818	9,42 £	5.460.912 £	616.053	8,86 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.178 £	2.526	11,55 £	1.392.234 £	120.280	11,57 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	603.638 £	52.269	11,55 £	1.861.841 £	160.808	11,58 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	87.170.927 £	7.130.369	12,23 £	2.534.246 £	212.816	11,91 £
31. Dezember 2024	44.664.895 £	4.047.013	11,04 £	3.256.442 £	306.757	10,62 £
31. Dezember 2023	713.576.397 £	71.617.826	9,96 £	1.517.709 £	160.664	9,45 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP P NIW	Ausschüttende Klasse GBP P Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP P NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	74.044 £	5.628	13,16 £	85.673.724 £	7.049.825	12,15 £
31. Dezember 2024	62.548 £	5.628	11,11 £	128.213.966 £	11.837.737	10,83 £
31. Dezember 2023	27.455 £	2.678	10,25 £	96.965.879 £	10.065.302	9,63 £

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	683.689 £	59.050	11,58 £	61.144.087 $	5.092.345	12,01 $
31. Dezember 2024	571.798 £	54.716	10,45 £	54.575.659 $	5.429.097	10,05 $
31. Dezember 2023	289.717 £	30.726	9,43 £	64.172.407 $	6.989.356	9,18 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW	Ausschüttende Klasse USD I4 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I4 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	173.985.858 $	13.080.320	13,30 $	15.528 $	1.288	12,06 $
31. Dezember 2024	223.614.360 $	20.240.212	11,05 $	2.915.553 $	287.656	10,14 $
31. Dezember 2023	348.830.443 $	34.847.924	10,01 $	42.170.246 $	4.528.562	9,31 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW	Thesaurierende Klasse USD I5 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I5 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	24.999 $	1.980	12,63 $	14.026.490 $	1.216.988	11,53 $
31. Dezember 2024	31.138 $	2.980	10,45 $	17.740.785 $	1.823.982	9,73 $
31. Dezember 2023	42.451 $	4.500	9,43 $	21.563.891 $	2.408.016	8,96 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Y NIW	Thesaurierende Klasse USD Y Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Y NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	13.167 $	1.000	13,17 $	159.708 $	11.966	13,35 $
31. Dezember 2024	117.984.000 $	10.796.423	10,93 $	223.372 $	20.291	11,01 $
31. Dezember 2023	99.180.178 $	10.023.997	9,89 $	200.979 $	20.291	9,90 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	280.741 €	22.833	12,30 €	25.991.457 €	1.906.129	13,64 €
31. Dezember 2024	273.217 €	23.002	11,88 €	28.351.607 €	2.171.903	13,05 €
31. Dezember 2023	260.306 €	22.759	11,43 €	32.182.320 €	2.583.460	12,46 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	45.744.127 €	3.528.688	12,96 €	9.511 €	933	10,19 €
31. Dezember 2024	46.905.186 €	3.794.851	12,36 €	10.064 €	933	10,78 €
31. Dezember 2023	35.399.882 €	3.013.538	11,75 €	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.899.533 €	161.217	11,78 €	8.229.959 £	649.075	12,68 £
31. Dezember 2024	2.301.571 €	200.608	11,47 €	4.881.019 £	409.614	11,92 £
31. Dezember 2023	2.747.928 €	246.755	11,13 €	1.559.788 £	137.589	11,34 £

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW	Thesaurierende Klasse SGD A1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A1 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW	Thesaurierende Klasse USD A (PF) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A (PF) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	326.746 SGD	11.240	29,07 SGD	2.880.353 $	198.432	14,52 $
31. Dezember 2024	132.699 SGD	4.743	27,98 SGD	1.373.211 $	99.172	13,85 $
31. Dezember 2023	175.518 SGD	6.537	26,84 SGD	1.491.439 $	113.349	13,16 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW	Thesaurierende Klasse USD A1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.845.091 $	1.199.110	14,88 $	10.249.618 $	638.767	16,05 $
31. Dezember 2024	15.421.885 $	1.095.943	14,07 $	10.427.958 $	690.379	15,10 $
31. Dezember 2023	15.721.608 $	1.179.982	13,32 $	13.814.970 $	970.316	14,24 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (PF) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (PF) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.010.311 $	1.879.147	15,44 $	37.293.533 $	2.145.527	17,38 $
31. Dezember 2024	30.681.206 $	2.103.368	14,59 $	54.581.960 $	3.350.833	16,29 $
31. Dezember 2023	35.614.646 $	2.575.670	13,83 $	31.620.438 $	2.068.775	15,28 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	33.483.569 $	2.334.984	14,34 $	1.196.173 $	88.949	13,45 $
31. Dezember 2024	19.472.381 $	1.454.859	13,38 $	984.212 $	76.781	12,82 $
31. Dezember 2023	11.476.897 $	917.546	12,51 $	951.197 $	77.743	12,24 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	781.168 $	49.554	15,76 $	6.509.790 $	325.476	20,00 $
31. Dezember 2024	735.341 $	49.554	14,84 $	6.018.644 $	325.476	18,49 $
31. Dezember 2023	1.238.556 $	88.542	13,99 $	3.441.345 $	201.038	17,12 $

US Multi Cap Opportunities

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	865.107 AUD	36.691	23,58 AUD	2.498.113 AUD	109.526	22,81 AUD
31. Dezember 2024	707.859 AUD	33.102	21,38 AUD	1.776.327 AUD	86.727	20,48 AUD
31. Dezember 2023	1.190.870 AUD	64.980	18,33 AUD	2.109.662 AUD	121.388	17,38 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	28.699 €	2.942	9,75 €	10.807.222 €	1.108.445	9,75 €
31. Dezember 2024	–	–	–	7.020.356 €	723.923	9,70 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.092.674 €	89.209	34,67 €	477.179 €	20.824	22,91 €
31. Dezember 2024	2.610.229 €	84.141	31,02 €	441.240 €	21.050	20,96 €
31. Dezember 2023	2.192.818 €	84.141	26,06 €	485.473 €	26.971	18,00 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR1 A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW	Thesaurierende Klasse EUR1 I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR1 I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	538.379 €	14.462	37,23 €	2.198.448 €	52.783	41,65 €
31. Dezember 2024	1.468.042 €	43.542	33,72 €	2.058.811 €	55.045	37,40 €
31. Dezember 2023	2.060.094 €	71.862	28,67 €	3.590.327 €	113.863	31,53 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	29.205 £	2.367	12,34 £	25.488 £	1.065	23,93 £
31. Dezember 2024	25.658 £	2.367	10,84 £	23.941 £	1.065	22,47 £
31. Dezember 2023	–	–	–	19.454 £	1.065	18,26 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	468.098 £	41.236	11,35 £	68.601.033 SGD	1.086.270	63,15 SGD
31. Dezember 2024	13.098 £	1.226	10,68 £	53.974.681 SGD	943.033	57,24 SGD
31. Dezember 2023	–	–	–	30.570.638 SGD	627.593	48,71 SGD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.713.127 $	172.768	27,28 $	1.497.765 $	71.519	20,94 $
31. Dezember 2024	7.412.920 $	303.865	24,40 $	1.827.474 $	97.680	18,71 $
31. Dezember 2023	11.416.987 $	553.855	20,61 $	1.857.426 $	117.619	15,79 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	4.497.235 $	175.176	25,67 $
31. Dezember 2024	–	–	–	5.235.556 $	228.049	22,96 $
31. Dezember 2023	11.020 $	535	20,62 $	12.451.851 $	641.964	19,40 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.469 $	1.000	15,47 $	29.159.803 $	679.546	42,91 $
31. Dezember 2024	13.541 $	1.000	13,54 $	26.577.523 $	708.696	37,50 $
31. Dezember 2023	11.201 $	1.000	11,20 $	20.516.559 $	662.524	30,97 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD I3* NIW	Ausschüttende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	8.838.817 $	303.393	29,13 $
31. Dezember 2024	–	–	–	9.053.298 $	347.834	26,03 $
31. Dezember 2023	5.968.547 $	215.406	27,71 $	7.961.499 $	362.374	21,97 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD U NIW	Thesaurierende Klasse USD U Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD U NIW je Anteil
31. Dezember 2025	20.738.045 $	673.287	30,80 $	55.734.570 $	1.294.373	43,06 $
31. Dezember 2024	19.945.815 $	731.389	27,27 $	55.990.809 $	1.476.743	37,92 $
31. Dezember 2023	20.540.611 $	900.358	22,81 $	51.625.590 $	1.636.608	31,54 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW	Thesaurierende Klasse USD1 A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD1 A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	388.881 $	10.578	36,76 $	73.630.595 $	1.590.114	46,31 $
31. Dezember 2024	367.042 $	11.481	31,97 $	72.733.437 $	1.775.836	40,96 $
31. Dezember 2023	315.498 $	12.011	26,27 $	61.304.786 $	1.791.035	34,23 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW	Thesaurierende Klasse USD1 I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD1 I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW	Ausschüttende Klasse USD1 I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD1 I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	114.292.748 $	2.150.335	53,15 $	8.326.648 $	162.360	51,29 $
31. Dezember 2024	115.605.651 $	2.480.017	46,61 $	7.439.812 $	165.409	44,98 $
31. Dezember 2023	157.944.861 $	4.088.916	38,63 $	6.492.803 $	174.205	37,27 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW	Thesaurierende Klasse ZAR C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.170.386 ZAR	23.821	426,95 ZAR	–	–	–
31. Dezember 2024	22.609.441 ZAR	60.621	372,97 ZAR	–	–	–
31. Dezember 2023	33.968.475 ZAR	110.674	306,93 ZAR	52.951 ZAR	173	305,28 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.514.423 ZAR	26.742	393,17 ZAR	48.015.686 ZAR	99.705	481,58 ZAR
31. Dezember 2024	77.740.138 ZAR	226.331	343,48 ZAR	58.512.972 ZAR	140.480	416,52 ZAR
31. Dezember 2023	40.553.946 ZAR	143.480	282,64 ZAR	61.121.359 ZAR	180.116	339,35 ZAR

US Real Estate Securities

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.559.547 AUD	208.717	7,47 AUD	674.817 AUD	101.380	6,66 AUD
31. Dezember 2024	2.702.813 AUD	330.761	8,17 AUD	2.069.946 AUD	280.687	7,37 AUD
31. Dezember 2023	3.363.875 AUD	402.407	8,36 AUD	2.517.315 AUD	329.390	7,64 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	516.416 AUD	46.130	11,19 AUD	303.410 AUD	45.665	6,64 AUD
31. Dezember 2024	1.057.635 AUD	88.789	11,91 AUD	877.120 AUD	119.132	7,36 AUD
31. Dezember 2023	1.491.166 AUD	125.744	11,86 AUD	1.711.730 AUD	224.291	7,63 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	783.887 AUD	64.714	12,11 AUD	4.461.895 AUD	560.393	7,96 AUD
31. Dezember 2024	946.246 AUD	73.401	12,89 AUD	4.271.425 AUD	489.183	8,73 AUD
31. Dezember 2023	684.685 AUD	53.360	12,83 AUD	4.084.796 AUD	455.958	8,96 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse CHF A NIW	Thesaurierende Klasse CHF A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse CHF A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.005.310 AUD	203.525	14,77 AUD	1.029.826 CHF	81.056	12,71 CHF
31. Dezember 2024	3.694.747 AUD	237.499	15,56 AUD	1.140.351 CHF	82.556	13,81 CHF
31. Dezember 2023	4.630.462 AUD	301.966	15,33 AUD	1.432.516 CHF	102.376	13,99 CHF

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.082.283 €	133.066	8,13 €	1.858.629 €	101.192	18,37 €
31. Dezember 2024	1.153.630 €	133.379	8,65 €	2.540.414 €	131.040	19,39 €
31. Dezember 2023	985.161 €	115.346	8,54 €	9.589.523 €	504.388	19,01 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	322.636 €	30.277	10,66 €	25.047.298 HKD	3.029.931	8,27 HKD
31. Dezember 2024	533.796 €	46.637	11,45 €	36.975.312 HKD	4.088.753	9,04 HKD
31. Dezember 2023	553.983 €	48.516	11,42 €	41.926.685 HKD	4.557.644	9,20 HKD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse SGD A NIW	Thesaurierende Klasse SGD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse SGD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	331.443 SGD	11.540	28,72 SGD	12.991.776 $	1.325.152	9,80 $
31. Dezember 2024	1.140.283 SGD	37.288	30,58 SGD	18.814.163 $	1.773.636	10,61 $
31. Dezember 2023	841.670 SGD	27.861	30,21 SGD	26.899.493 $	2.515.574	10,69 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	79.881.736 $	3.342.692	23,90 $	11.774.537 $	704.620	16,71 $
31. Dezember 2024	125.902.352 $	5.068.888	24,84 $	12.722.964 $	725.541	17,54 $
31. Dezember 2023	185.053.986 $	7.693.487	24,05 $	13.582.437 $	791.729	17,16 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.014.273 $	638.563	7,85 $	4.858.350 $	343.733	14,13 $
31. Dezember 2024	14.060.406 $	1.633.409	8,61 $	9.858.238 $	662.385	14,88 $
31. Dezember 2023	18.282.167 $	2.079.682	8,79 $	10.914.277 $	747.507	14,60 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW	Thesaurierende Klasse USD C1 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C1 NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.087.454 $	427.517	11,90 $	1.783.497 $	227.203	7,85 $
31. Dezember 2024	8.289.587 $	663.537	12,49 $	3.623.351 $	420.954	8,61 $
31. Dezember 2023	11.438.413 $	936.039	12,22 $	8.005.970 $	910.646	8,79 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.124.578 $	233.031	13,41 $	231.846 $	27.005	8,59 $
31. Dezember 2024	8.700.154 $	616.235	14,12 $	209.464 $	22.720	9,22 $
31. Dezember 2023	7.810.242 $	563.940	13,85 $	214.548 $	23.259	9,22 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	77.791.242 $	2.818.990	27,60 $	13.074.100 $	852.033	15,34 $
31. Dezember 2024	98.613.060 $	3.463.997	28,47 $	14.211.568 $	882.602	16,10 $
31. Dezember 2023	109.655.037 $	4.007.523	27,36 $	8.363.065 $	531.090	15,75 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	17.950.038 $	879.613	20,41 $	17.843.756 $	1.285.491	13,88 $
31. Dezember 2024	18.479.115 $	879.613	21,01 $	31.103.545 $	2.134.350	14,57 $
31. Dezember 2023	17.724.618 $	879.613	20,15 $	35.833.435 $	2.513.906	14,25 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	15.707.772 $	1.687.657	9,31 $	16.118.830 $	1.008.842	15,98 $
31. Dezember 2024	13.887.400 $	1.374.957	10,10 $	16.498.385 $	990.475	16,66 $
31. Dezember 2023	11.740.071 $	1.149.534	10,21 $	17.119.602 $	1.058.113	16,18 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	4.397.518 $	268.546	16,38 $	25.843.831 ZAR	366.357	70,54 ZAR
31. Dezember 2024	5.944.067 $	354.497	16,77 $	49.202.405 ZAR	631.951	77,86 ZAR
31. Dezember 2023	1.163.960 $	72.761	16,00 $	80.151.637 ZAR	1.001.674	80,02 ZAR

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW	Thesaurierende Klasse ZAR B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR B NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	5.081.690 ZAR	27.791	182,86 ZAR	–	–	–
31. Dezember 2024	9.390.492 ZAR	49.942	188,03 ZAR	–	–	–
31. Dezember 2023	17.429.285 ZAR	97.005	179,68 ZAR	315.069 ZAR	1.776	177,42 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	21.502.507 ZAR	304.795	70,55 ZAR	5.101.239 ZAR	24.936	204,58 ZAR
31. Dezember 2024	42.490.723 ZAR	545.703	77,86 ZAR	14.215.775 ZAR	67.577	210,36 ZAR
31. Dezember 2023	41.522.614 ZAR	518.873	80,02 ZAR	27.118.703 ZAR	134.912	201,01 ZAR

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	108.495.137 ZAR	969.897	111,86 ZAR	38.970.851 ZAR	150.447	259,03 ZAR
31. Dezember 2024	123.217.492 ZAR	1.008.040	122,23 ZAR	36.089.318 ZAR	136.850	263,71 ZAR
31. Dezember 2023	97.836.561 ZAR	786.641	124,37 ZAR	40.906.280 ZAR	163.965	249,48 ZAR

US Small Cap

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD B NIW	Thesaurierende Klasse AUD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD B NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW	Thesaurierende Klasse AUD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD C2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	361.400 AUD	31.207	11,58 AUD	–	–	–
31. Dezember 2024	1.008.353 AUD	80.150	12,58 AUD	–	–	–
31. Dezember 2023	1.742.526 AUD	145.328	11,99 AUD	11.823 AUD	1.010	11,71 AUD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse AUD E NIW	Thesaurierende Klasse AUD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse AUD T NIW	Thesaurierende Klasse AUD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse AUD T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	1.290.371 AUD	79.608	16,21 AUD	2.204.351 AUD	142.856	15,43 AUD
31. Dezember 2024	1.955.042 AUD	111.041	17,61 AUD	2.607.652 AUD	157.141	16,59 AUD
31. Dezember 2023	2.052.714 AUD	122.323	16,78 AUD	1.841.240 AUD	117.587	15,66 AUD

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR A NIW	Thesaurierende Klasse EUR A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	2.037.222 €	122.256	16,66 €	1.051.299 €	78.711	13,36 €
31. Dezember 2024	45.878.922 €	2.539.500	18,07 €	9.479.409 €	590.548	16,05 €
31. Dezember 2023	1.411.994 €	82.838	17,05 €	368.967 €	26.448	13,95 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I NIW	Thesaurierende Klasse EUR I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	439.685 €	21.744	20,22 €	5.143.334 €	289.568	17,76 €
31. Dezember 2024	2.406.892 €	110.743	21,73 €	24.742.944 €	1.169.767	21,15 €
31. Dezember 2023	7.003.523 €	344.502	20,33 €	4.743.507 €	260.228	18,23 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.646 €	2.587	10,30 €	477.826 €	28.713	16,64 €
31. Dezember 2024	–	–	–	558.761 €	28.238	19,79 €
31. Dezember 2023	–	–	–	8.838.442 €	519.208	17,02 €

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.802 €	862	10,21 €	41.738.452 €	3.862.182	10,81 €
31. Dezember 2024	–	–	–	31.801.190 €	2.478.967	12,83 €
31. Dezember 2023	–	–	–	49.453.212 €	4.487.898	11,02 €

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR M NIW	Thesaurierende Klasse EUR M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR M NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW	Thesaurierende Klasse EUR Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	511.383 €	31.214	16,38 €	479.686 €	24.457	19,61 €
31. Dezember 2024	619.230 €	34.517	17,94 €	588.179 €	28.136	20,91 €
31. Dezember 2023	360.171 €	21.065	17,10 €	373.685 €	19.269	19,39 €

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	7.690 £	760	10,12 £	6.762 £	769	8,79 £
31. Dezember 2024	–	–	–	7.621 £	769	9,91 £
31. Dezember 2023	–	–	–	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil
31. Dezember 2025	3.308.238.184 ¥	483.858.461	6,84 ¥	80.460.571 $	2.831.417	28,42 $
31. Dezember 2024	4.619.536.841 ¥	641.678.374	7,20 ¥	129.759.057 $	4.311.328	30,10 $
31. Dezember 2023	4.420.447.414 ¥	744.590.434	5,94 ¥	102.236.632 $	3.663.812	27,90 $

Geschäftsjahr zum	Ausschüttende Klasse USD A NIW	Ausschüttende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD B NIW	Thesaurierende Klasse USD B Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD B NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.731.189 $	584.912	18,35 $	4.299.762 $	210.799	20,40 $
31. Dezember 2024	14.027.523 $	721.918	19,43 $	6.827.030 $	312.562	21,84 $
31. Dezember 2023	11.395.115 $	632.523	18,02 $	8.792.876 $	429.444	20,48 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW	Thesaurierende Klasse USD C2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD C2* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD E NIW	Thesaurierende Klasse USD E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD E NIW je Anteil
31. Dezember 2025	–	–	–	7.779.156 $	432.416	17,99 $
31. Dezember 2024	–	–	–	25.851.194 $	1.341.978	19,26 $
31. Dezember 2023	3.135 $	154	20,51 $	4.833.232 $	267.712	18,05 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I NIW	Ausschüttende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	210.970.257 $	6.534.807	32,28 $	28.178.684 $	1.199.664	23,49 $
31. Dezember 2024	387.254.432 $	11.422.534	33,90 $	32.656.698 $	1.323.894	24,67 $
31. Dezember 2023	235.482.788 $	7.555.619	31,17 $	23.776.684 $	1.048.516	22,68 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW	Thesaurierende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2* NIW je Anteil	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW	Ausschüttende Klasse USD I2* Anteile im Umlauf	Ausschüttende Klasse USD I2* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.335 $	1.000	10,34 $	10.335 $	1.000	10,34 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW	Thesaurierende Klasse USD I3 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	61.993.883 $	3.805	16.290,68 $	7.000.152 $	339.851	20,60 $
31. Dezember 2024	113.346.895 $	6.642	17.065,06 $	10.560.190 $	479.226	22,04 $
31. Dezember 2023	116.450.100 $	7.441	15.648,58 $	4.726.828 $	229.059	20,64 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD T NIW	Thesaurierende Klasse USD T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD T NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD Z NIW	Thesaurierende Klasse USD Z Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD Z NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.848.975 $	383.083	23,10 $	145.077 $	6.466	22,44 $
31. Dezember 2024	11.448.479 $	467.483	24,49 $	1.807.605 $	77.338	23,37 $
31. Dezember 2023	7.634.791 $	335.926	22,73 $	1.801.646 $	84.567	21,30 $

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW	Thesaurierende Klasse ZAR E Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR E NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW	Thesaurierende Klasse ZAR T Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse ZAR T NIW je Anteil
31. Dezember 2025	10.927.175 ZAR	39.983	273,29 ZAR	11.380.204 ZAR	48.415	235,06 ZAR
31. Dezember 2024	19.882.284 ZAR	69.540	285,91 ZAR	16.921.965 ZAR	69.505	243,46 ZAR
31. Dezember 2023	8.533.821 ZAR	32.618	261,63 ZAR	16.382.270 ZAR	74.274	220,57 ZAR

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW	Thesaurierende Klasse EUR I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse EUR I3* NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	26.211.891 €	2.048.227	12,80 €	188.709.546 £	14.333.490	13,17 £
31. Dezember 2024	7.605.756 €	693.253	10,97 €	111.788.895 £	9.425.699	11,86 £
31. Dezember 2023	–	–	–	77.077.020 £	7.123.885	10,82 £

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) NIW	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert) NIW je Anteil
31. Dezember 2025	21.966.446 £	1.789.972	12,27 £	777.731.631 ¥	535.254	1.453,01 ¥
31. Dezember 2024	20.435.248 £	1.851.549	11,04 £	687.058.010 ¥	563.642	1.218,96 ¥
31. Dezember 2023	18.434.156 £	1.833.952	10,05 £	641.243.504 ¥	633.142	1.012,80 ¥

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD A NIW	Thesaurierende Klasse USD A Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD A NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I NIW	Thesaurierende Klasse USD I Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I NIW je Anteil
31. Dezember 2025	8.998.667 $	329.559	27,31 $	86.409.084 $	3.507.818	24,63 $
31. Dezember 2024	8.779.628 $	380.075	23,10 $	139.631.829 $	6.758.099	20,66 $
31. Dezember 2023	9.041.708 $	417.946	21,63 $	116.948.965 $	6.095.673	19,19 $

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

13. VERGLEICHSZAHLEN FÜR DEN NETTOINVENTARWERT[a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW	Thesaurierende Klasse USD I2 Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I2 NIW je Anteil	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW	Thesaurierende Klasse USD I3* Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD I3* NIW je Anteil
31. Dezember 2025	38.279.935 $	3.076.730	12,44 $	36.266.684 $	3.144.613	11,53 $
31. Dezember 2024	50.876.196 $	4.882.971	10,42 $	21.945.833 $	2.274.334	9,65 $
31. Dezember 2023	68.856.266 $	7.128.340	9,66 $	–	–	–

Geschäftsjahr zum	Thesaurierende Klasse USD M NIW	Thesaurierende Klasse USD M Anteile im Umlauf	Thesaurierende Klasse USD M NIW je Anteil
31. Dezember 2025	188.800 $	8.575	22,02 $
31. Dezember 2024	1.334.757 $	70.950	18,81 $
31. Dezember 2023	415.562 $	23.348	17,80 $

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen oder vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt oder geschlossen.
^ Die AnteilKlasse war zum 31. Dezember 2024 vollständig zurückgenommen. Die Klassewurde am 11. Februar 2025 neu aufgelegt.

[(a)] Alle angegebenen Beträge für NIW, Anteile im Umlauf und NIW je Anteil entsprechen dem bilanziellen NIW und dem bilanziellen NIW je Anteil.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

14. WECHSELKURSE

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres (31. Dezember 2025) wurden die folgenden Wechselkurse verwendet

1 USD = 3,67290 AED	1 USD = 20,58155 CZK	1 USD = 156,74500 JPY	1 USD = 58,83250 PHP	1 USD = 42,96400 TRY
1 USD = 1.533,00000 ARS	1 USD = 6,35960 DKK	1 USD = 129,00000 KES	1 USD = 280,02500 PKR	1 USD = 31,42050 TWD
1 USD = 1,49959 AUD	1 USD = 63,06000 DOP	1 USD = 1.440,55000 KRW	1 USD = 3,59520 PLN	1 USD = 3.620,00000 UGX
1 USD = 122,25000 BDT	1 USD = 47,70000 EGP	1 USD = 507,40000 KZT	1 USD = 6.579,00500 PYG	1 USD = 39,05500 UYU
1 USD = 5,47975 BRL	1 USD = 0,85146 EUR	1 USD = 309,60000 LKR	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 12.025,33000 UZS
1 USD = 1,37075 CAD	1 USD = 0,74347 GBP	1 USD = 9,12000 MAD	1 USD = 4,33750 RON	1 USD = 26.300,00000 VND
1 USD = 0,79225 CHF	1 USD = 10,50000 GHS	1 USD = 17,97950 MXN	1 USD = 99,88000 RSD	1 USD = 16,57000 ZAR
1 USD = 901,57500 CLP	1 USD = 7,78350 HKD	1 USD = 4,05800 MYR	1 USD = 79,10000 RUB	1 USD = 22,12500 ZMW
1 USD = 6,97995 CNH	1 USD = 326,91050 HUF	1 USD = 1.446,75000 NGN	1 USD = 3,75080 SAR	
1 USD = 6,98815 CNY	1 USD = 16.675,00000 IDR	1 USD = 10,08685 NOK	1 USD = 9,21880 SEK	
1 USD = 3.777,62000 COP	1 USD = 3,18710 ILS	1 USD = 1,73898 NZD	1 USD = 1,28600 SGD	
1 USD = 498,60000 CRC	1 USD = 89,87940 INR	1 USD = 3,36260 PEN	1 USD = 31,50500 THB	

1 €=1,76119 AUD	1 €=8,20723 CNY	1 €=0,87316 GBP	1 €=11,84650 NOK	1 €=1,51034 SGD
1 €=1,60988 CAD	1 €=24,17200 CZK	1 €=9,14133 HKD	1 €=4,22238 PLN	1 €=1,17445 USD
1 €=0,93046 CHF	1 €=7,46903 DKK	1 €=184,08917 JPY	1 €=10,82702 SEK	

1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,12199 EUR	1 CNH = 1,11512 HKD	1 CNH = 0,18424 SGD	1 CNH = 0,14327 USD

1 ¥=0,00544 EUR	1 ¥=0,00475 GBP	1 ¥=0,00640 USD

Zur Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am Ende des Geschäftsjahres (31. Dezember 2024) wurden die folgenden Wechselkurse verwendet

1 USD = 3,67305 AED	1 USD = 24,31195 CZK	1 USD = 85,61375 INR	1 USD = 57,84500 PHP	1 USD = 35,36050 TRY
1 USD = 1.189,16000 ARS	1 USD = 7,20160 DKK	1 USD = 157,16000 JPY	1 USD = 278,37500 PKR	1 USD = 32,78450 TWD
1 USD = 1,61512 AUD	1 USD = 61,06000 DOP	1 USD = 129,35000 KES	1 USD = 4,13060 PLN	1 USD = 3.700,00000 UGX
1 USD = 6,17785 BRL	1 USD = 50,83000 EGP	1 USD = 1.472,15000 KRW	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 43,66500 UYU
1 USD = 1,43820 CAD	1 USD = 0,96572 EUR	1 USD = 524,61000 KZT	1 USD = 4,80490 RON	1 USD = 25.485,00000 VND
1 USD = 0,90625 CHF	1 USD = 0,79847 GBP	1 USD = 20,79275 MXN	1 USD = 112,95000 RSD	1 USD = 18,87000 ZAR
1 USD = 994,52500 CLP	1 USD = 14,70000 GHS	1 USD = 4,47150 MYR	1 USD = 109,75000 RUB	1 USD = 27,88070 ZMW
1 USD = 7,34150 CNH	1 USD = 7,76795 HKD	1 USD = 1.544,00000 NGN	1 USD = 3,75740 SAR	
1 USD = 7,29925 CNY	1 USD = 397,26220 HUF	1 USD = 11,35735 NOK	1 USD = 11,04925 SEK	
1 USD = 4.405,54000 COP	1 USD = 16.095,00000 IDR	1 USD = 1,78492 NZD	1 USD = 1,36420 SGD	
1 USD = 508,83500 CRC	1 USD = 3,64365 ILS	1 USD = 3,75690 PEN	1 USD = 34,09500 THB	

1 €=1,67245 AUD	1 €=25,17502 CZK	1 € = 8,04371 HKD	1 €=4,27724 PLN	1 €=1,03550 USD
1 €=1,48926 CAD	1 €=7,45726 DKK	1 €=162,73918 JPY	1 €=11,44150 SEK	
1 €=0,93842 CHF	1 €=0,82681 GBP	1 €=11,76054 NOK	1 €=1,41263 SGD	

1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,10876 GBP	1 CNH = 0,18582 SGD
1 CNH = 0,13154 EUR	1 CNH = 1,05809 HKD	1 CNH = 0,13621 USD

1 ¥=0,00613 EUR	1 ¥=0,00508 GBP	1 ¥=0,00636 USD

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

14. WECHSELKURSE (FORTSETZUNG)

AED	VAE-Dirham	HKD	Hongkong-Dollar	PLN	Polnischer Zloty
ARS	Argentinischer Peso	HUF	Ungarischer Forint	PYG	Paraguayischer Guarani
AUD	Australischer Dollar	IDR	Indonesische Rupiah	QAR	Katar-Rial
BDT	Bangladesh Taka	ILS	Israelischer Neuer Schekel	RON	Rumänischer neuer Leu
BRL	Brasilianischer Real	INR	Indische Rupie	RSD	Serbischer Dinar
CAD	Kanadischer Dollar	JPY	Japanischer Yen (¥)	RUB	Russischer Rubel
CHF	Schweizer Franken	KES	Kenianischer Schilling	SAR	Saudi-Riyal
CLP	Chilenischer Peso	KRW	Südkoreanischer Won	SEK	Schwedische Krone
*CNH	Chinesischer Yuan Renminbi	KZT	Kasachischer Tenge	SGD	Singapur-Dollar
*CNY	Chinesischer Yuan Renminbi	LKR	Sri-Lanka-Rupie	THB	Thailändischer Baht
COP	Kolumbianischer Peso	MAD	Marokkanische Dirham	TRY	Türkische Lira
CRC	Costa Rican Colon	MXN	Mexikanischer Peso	TWD	Neuer taiwanesischer Dollar
CZK	Tschechische Krone	MYR	Malaysischer Ringgit	UGX	Uganda-Schilling
DKK	Dänische Krone	NGN	Nigerianischer Naira	USD	US-Dollar ($)
DOP	Dominikanischer Peso	NOK	Norwegische Krone	UYU	Uruguayischer Peso
EGP	Ägyptisches Pfund	NZD	Neuseeländischer Dollar	UZS	Usbekischer Sum
EUR	Euro (€)	PEN	Peruanischer Sol	VND	Vietnamesischer Dong
GBP	Britisches Pfund (£)	PHP	Philippinischer Peso	ZAR	Südafrikanischer Rand
GHS	Ghanaischer Cedi	PKR	Pakistanische Rupie	ZMW	Sambischer Kwacha

*Es gibt in China eine offizielle Währung, den chinesischen Yuan Renminbi. Der CNY wird „onshore", auf dem chinesischen Festland, gehandelt, der CNH „offshore", in erster Linie in Hongkong, zu jeweils unterschiedlichen Wechselkursen.

15. BERICHTIGUNG DER WÄHRUNGSUMRECHNUNG

Der Konzernabschluss für den Fonds ist auf US-Dollar denominiert. Zum Zwecke der Berichterstattung der Gesamtergebnisse des Fonds wurden die Ergebnisse einiger Portfolios zu den nachstehend angegebenen Kursen in US-Dollar umgerechnet.

	Bilanz		**Gewinn- und Verlustrechnung und die Aufstellung über die Entwicklung der auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens**	
	Schlusskurs		**Durchschnittskurs**	
Portfolio	**31.Dezember 2025**	**31.Dezember 2024**	**31.Dezember 2025**	**31.Dezember 2024**
China A-Share Equity	US$ 1 = CNY 6,98815	US$ 1 = CNY 7,29925	US$ 1 = CNY 7,18059	US$ 1 = CNY 7,18641
China Bond*	US$ 1 = CNY 6,98815	US$ 1 = CNY 7,29925	US$ 1 = CNY 7,18059	US$ 1 = CNY 7,18641
Corporate Hybrid Bond	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481
Euro Bond	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481
Euro Bond Absolute Return	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481
European High Yield Bond	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481
European Sustainable Equity**	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481
Japan Equity Engagement	US$ 1 = JPY 156,7450	US$ 1 = JPY 157,1600	US$ 1 = JPY 150,4215	US$ 1 = JPY 150,9473
Macro Opportunities FX***	k.A.	US$ 1 = EUR 0,96572	k.A.	US$ 1 = EUR 0,92481
Short Duration Euro Bond	US$ 1 = EUR 0,85146	US$ 1 = EUR 0,96572	US$ 1 = EUR 0,89124	US$ 1 = EUR 0,92481

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.
** Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.
*** Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

15. BERICHTIGUNG DER WÄHRUNGSUMRECHNUNG (FORTSETZUNG)

Aus der Umrechnung des Eröffnungsnettovermögens, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung über die Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens ergab sich eine nominale Währungsanpassung von USD (850.195.999) (31. Dezember 2024: (329.834.723) US$). Die Umrechnungsmethode hat keinen Einfluss auf den Wert des Nettovermögens, der den einzelnen Portfolios zuzuschreiben ist.

16. VEREINBARUNGEN ÜBER PROVISIONSNACHLÄSSE (SOFT COMMISSIONS)

Der Manager und verbundene Personen haben in begrenzten Fällen Vereinbarungen über Provisionsnachlässe mit Brokern in Bezug auf Research-Produkte abgeschlossen unter der Voraussetzung, dass sie die beste Ausführung (Best Execution) zur Unterstützung von Anlagenentscheidungen erhalten.

Zu den erhaltenen Research-Leistungen gehören alle standardmäßigen Research-Produkte, insbesondere aktuelle und historische Daten in Bezug auf bestimmte Unternehmen, Branchen und die Finanzwirtschaft insgesamt sowie Informationen über Chancen, Risiken und Trends sowie Analysen in Bezug auf spezielle Situationen. Der Manager ist der Auffassung, dass diese Vereinbarungen den Portfolios zugute kommen, und hat sich davon überzeugt, dass er für die Portfolios die beste Ausführung erhält.

17. GETRENNTE HAFTUNG

Der Fonds hat mehrere Portfolios und weitere Portfolios können künftig aufgelegt werden. Mit der Zustimmung der Anteilinhaber des Fonds, die am 3. November 2006 durch einen Sonderbeschluss erteilt wurde, hat der Fonds die getrennte Haftung zwischen seinen Portfolios eingeführt. Ab diesem Datum trägt jedes Portfolio seine eigenen Verbindlichkeiten, und weder der Fonds noch die vom Fonds ernannten Dienstleistungsanbieter noch die Direktoren, Konkursverwalter, Prüfer oder Liquidatoren noch eine sonstige Person erhalten Zugriff auf die Vermögenswerte eines Portfolios zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Portfolios.

18. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Der Fonds kann zu den Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die von der Zentralbank vorgegeben werden, in Bezug auf Wertpapiere und/oder Finanzinstrumente, einschließlich derivative Instrumente, Anlagetechniken und Instrumente anwenden, vorausgesetzt, dass diese für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements (d. h. zur Absicherung, zur Reduzierung von Risiken oder Kosten oder zur Steigerung der Kapital- oder Ertragsrendite) oder für Anlagezwecke angewandt werden. Die angewandten Techniken und Instrumente dürfen nur in Einklang mit den Anlagezielen des jeweiligen Portfolios eingesetzt werden.

Nach Ermessen des Managers und des Sub-Investment-Managers kann jedes Portfolio zu den von den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen für alle Arten von Vermögenswerten, in die das Portfolio anlegen kann, Wertpapierleihgeschäfte („Wertpapierleihverträge") abschließen, so wie im Abschnitt „Instrumente/Anlageklassen" im jeweiligen Zusatz für das Portfolio beschrieben. Solche Wertpapierleihgeschäfte können zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden.

Wertpapierleihverträge sind Transaktionen, über die ein Portfolio seine Wertpapiere an eine andere Partei, den Kreditnehmer, ausleiht, der vertraglich verpflichtet ist, zum Ende eines vereinbarten Zeitraums äquivalente Wertpapiere zurückzugeben. Solange die Wertpapiere ausgeliehen sind, zahlt der Kreditnehmer dem Portfolio (i) eine Kreditgebühr und (ii) Erträge aus den Wertpapieren.

Zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 hatte der Fonds keine Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Im am 31. Dezember 2025 beendeten Geschäftsjahr haben der CLO Income, Corporate Hybrid Bond, der EMD Corporate – Social and Environmental Transition, der Emerging Market Debt – Hard Currency, der Emerging Market Debt – Local Currency, der Global Flexible Credit Income, der Global High Yield Engagement, der High Yield Bond, der Next Generation Connectivity, der Short Duration Emerging Market Debt, der Short Duration High Yield Engagement, der Strategic Income, der Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, der US Equity Premium, der US Large Cap Value und der US Long Short Equity Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 bei 23.482.497 US$ bzw. 450 US$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 bei 364 US$ bzw. 157.669 US$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementtechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

Im am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahr haben der CLO Income, Corporate Hybrid Bond, der EMD Corporate – Social and Environmental Transition, der Emerging Market Debt - Hard Currency, der Emerging Market Debt - Local Currency, der Global Flexible Credit Income, der Global High Yield Engagement, der High Yield Bond, der Short Duration Emerging Market Debt, der Short Duration High Yield Engagement, der Strategic Income und der Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Die gesamten Zinserträge aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bei 13.619.831 US$ bzw. 47 US$. Die gesamten Zinsaufwendungen aus Pensionsgeschäften und umgekehrten Pensionsgeschäften lagen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 bei null7 US$ bzw. 69.915 US$. Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit effizienten Portfoliomanagementtechniken können nicht ohne Weiteres bestimmt werden.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

19. KREDITFAZILITÄT

Seit dem 6. Oktober 2016 wurde mit The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd. vereinbart, dass sie zusammen mit einem Syndikat von anderen Banken (zusammen die „Kreditgeber") dem Fonds in Bezug auf die Portfolios ab dem Datum der Ausfertigung eines Kreditvertrags mit der Bank eine zugesagte Liquiditätsfazilität (die „Fazilität") zur Verfügung stellt, und dass der Gegenwert der Fazilität nur für den vorübergehenden Liquiditätsbedarf oder in Notlagen der Portfolios in Anspruch genommen werden darf. Die Fazilität in Höhe von 850.000.000 US$ wurde am 25. September 2025 für den Zeitraum von 364 Tagen für sämtliche Portfolios verlängert.

Zum 31. Dezember 2025 gab es keine im Rahmen der Fazilität ausstehenden Kredite (31. Dezember 2024: ebenso). Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 wurde die Kreditfazilität von keinem der Portfolios in Anspruch genommen.

20. UNGEDECKTE KREDITZUSAGEN

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds die folgenden ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

Name des Portfolios	Name des Wertpapiers	Ungedeckte Verpflichtungen USD	Zeitwert USD
Global Flexible Credit Income	Engineered Machinery Holdings Inc	5.309	5.363
Global Flexible Credit Income	Kaman Corp	77.834	78.341
Global Flexible Credit Income	Raven Acquisition Holdings LLC	66.500	66.961
Strategic Income	Hanger Inc	236.179	234.902
Strategic Income	Jupiter Buyer Inc	520.733	523.709

Zum 31. Dezember 2024 hatte der Fonds die folgenden ungedeckten Kreditverbindlichkeiten:

Name des Portfolios	Name des Wertpapiers	Ungedeckte Verpflichtungen USD	Zeitwert USD
Global Flexible Credit Income	Focus Financial Partners LLC	97.350	97.998
Global Flexible Credit Income	Raven Acquisition Holdings LLC	66.500	66.900
Strategic Income	ArchKey Holdings Inc	312.440	312.914

21. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Mit Wirkung vom 1. Januar 2025 wurde die MFD Secretaries Limited zum Secretary und eingetragenen Geschäftssitz des Fonds ernannt.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2025 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund für die Thesaurierende Klasse EUR I von 0,10 % auf 0,30 % erhöht.

Mit Wirkung vom 1. Januar 2025 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund für die Thesaurierende Klasse USD E von 1,80 % auf 1,70 % gesenkt.

Eine neue Version des Thematic-Equity-Prospektnachtrags, der die Korrektur des Fehlers in Bezug auf die falschen Angaben zu den Erstzeichnungs- und Mindestbestandsbeträgen für die Klasse-S-Kategorie betrifft, wurde am 20. Januar 2025 von der Zentralbank entgegengenommen.

Mit Wirkung vom 3. Februar 2025 wurde Mary Brady zur Direktorin des Fonds ernannte.

Mit Wirkung vom 28. März 2025 wurde der Neuberger Berman China Bond Fund aufgelöst.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2025 wurde die Manteio Capital LLC zum nicht verbundenen Unterberater des Fonds bestellt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

21. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES (FORTSETZUNG)

Eine neue Version des Prospekts des Fonds und neue Nachträge zum Prospekt, die sich auf Veränderungen der relevanten Portfolios beziehen, wurden am 1. Juli 2025 von der Zentralbank entgegengenommen. Die Aktualisierungen des Prospekts beinhalten die Aufnahme neuer Anteilklassen: LI, LA und LM; die ESG-Richtlinie wurde aktualisiert und in „Stewardship und nachhaltige Anlagepolitik" umbenannt; die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy wurde aktualisiert und enthält nun eine spezifische Umsatzschwelle von 0,5 % für den Ausschluss ziviler Schusswaffen; ein neuer Risikofaktor wurde hinzugefügt: „Investitionen in notleidende Kredite" im Abschnitt „Anlagerisiken"; Aktualisierungen der Risiken im Zusammenhang mit NB-ESG-Quotient-Ratings oder ähnlichen hausinternen Ratings. Die Aktualisierungen der Nachträge zum Prospekt enthalten Informationen zu Änderungen der Benchmarks für den Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, den Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, den Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund und den Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund sowie zur Ausschüttungspolitik des CLO Income. Letztere wurde geändert, um eine monatlich ausschüttende Anteilklasse aufzunehmen.

Mit Wirkung vom 1. August 2025 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund für die Thesaurierende Klasse ZAR E von 1,80 % auf 1,70 % gesenkt.

Mit Wirkung vom 30. September 2025 wurde der Neuberger Berman InnovAsia Fund aufgelöst.

Eine neue Version des Prospekts des Fonds und neue Zusätze zum Verkaufsprospekt, die sich auf Veränderungen aller Portfolios beziehen, wurden am 27. November 2025 von der Zentralbank entgegengenommen.

Mit Wirkung vom 1. Dezember 2025 wurde der Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund aufgelöst.

Mit Wirkung vom 17. Dezember 2025 wurden der Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund und der Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund aufgelöst.

Während des Geschäftsjahres hielt die Marktunsicherheit aufgrund der unberechenbaren Zollpolitik der USA, der öffentlichen Kritik am Vorsitzenden der US-Notenbank und der Bedenken über die mögliche Volatilität des US-Dollars und der Anleihenrenditen an. Gemessen am CBOE Volatility Index (VIX) verringerte sich die Volatilität im Jahresverlauf, obwohl es zu heftigen kurzen Ausschlägen kam. Aus Sicht des Anleihesektors beherrschten die fiskalpolitische Überdehnung und Schuldentragfähigkeit weiterhin die Debatte über die Bewertung von Staatsanleihen, während die langfristigen Renditen jedoch inzwischen die bekannten Risiken widerspiegeln. Aus Sicht des Aktienmarktes war KI nach wie vor ein wesentlicher Treiber der Aktienbewertungen, wobei sich die Marktführerschaft im KI-Bereich bislang auf eine kleine Gruppe von Mega-Cap-Technologieunternehmen konzentriert. Es boten sich 2025 auch regionale Chancen, gestützt durch Reformen der lokalen Verwaltung und eine Optimierung der Eigenkapitalrendite sowie einen etwas positiveren Ausblick für China.

Außer den oben erwähnten sind während des Geschäftsjahres keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

22. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

Der Neuberger Berman Short Duration Income Fund wurde am 5. Januar 2026 aufgelegt.

Mit Wirkung vom 1. Februar 2026 wurde die Managementgebühr für den Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund jeweils für die Thesaurierenden Klassen EUR Y und USD Y von 0,36 % auf 0,25 % gesenkt.

Eine neue Version des Prospektnachtrags für den Tactical Macro Fund, der die Änderung des Erstangebotszeitraums vom 17. Februar 2026 bis zum 14. August 2026 sowie die erwartete Erhöhung der Hebelwirkung des Portfolios von 450 % auf 3000 % seines Nettovermögens regelt, wurde am 16. Februar 2026 von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Mit Wirkung vom 31. März 2026 wurde der Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund aufgelöst.

Im Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis einschließlich 14. April 2026 gab es größere Zeichnungen und Rücknahmen, die 5 % des Nettovermögens des jeweiligen Portfolios überstiegen, ausgewiesen in nachstehender Tabelle:

Portfolio	Währung	Zeichnungen	Rücknahmen
China Equity	USD	-	20.440.362
CLO Income	USD	242.034.159	186.000.144
Commodities	USD	92.216.044	60.665.420
Corporate Hybrid Bond	EUR	334.328.908	237.534.240
Developed Market FMP – 2027	USD	-	9.225.959
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	1.445.384	7.303.347
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	411.942.585	369.459.252
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	121.567.006	119.053.496

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

22. WESENTLICHE EREIGNISSE SEIT DEM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES (FORTSETZUNG)

Portfolio (Fortsetzung)	Währung	Zeichnungen	Rücknahmen
Emerging Market Debt Blend	USD	70.091.302	13.144.010
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	6.094.704	470.702
Emerging Markets Equity	USD	52.667.024	13.563.979
Euro Bond	EUR	52.916.450	65.140.735
Euro Bond Absolute Return	EUR	50.334.021	6.362.040
European High Yield Bond	EUR	242.652.819	36.847.739
Event Driven	USD	131.585.555	29.233.791
Global Bond	USD	13.366.726	1.307.996
Global Equity Megatrends	USD	149.291.992	120.301.322
Global Flexible Credit Income	USD	143.877.292	124.402.854
Global High Yield Engagement	USD	4.990.977	27.342.631
Global Investment Grade Credit	USD	14.285.622	11.362.612
Global Value	USD	3.503.352	999.884
High Yield Bond	USD	82.463.186	228.850.224
Japan Equity Engagement	JPY	2.289.254.023	3.095.213.095
Next Generation Connectivity	USD	232.172.600	246.590.979
Next Generation Mobility	USD	8.737.902	9.442.935
Next Generation Space Economy	USD	147.790.433	30.986.587
Short Duration Emerging Market Debt	USD	574.037.566	271.069.051
Short Duration Euro Bond	EUR	957.499.828	582.123.628
Short Duration High Yield Engagement	USD	24.969.355	75.346.041
Strategic Income	USD	1.236.567.368	826.051.788
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	93.872.066	12.311.424
Tactical Macro	USD	4.023.197	426.306
Uncorrelated Strategies	USD	4.323.273	312.210.052
US Equity	USD	4.062.976	21.644.047
US Equity Premium	USD	16.563.457	137.418.186
US Large Cap Value	USD	210.095.619	184.681.552
US Long Short Equity	USD	98.758.836	25.786.456
US Multi Cap Opportunities	USD	20.897.992	42.736.184
US Real Estate Securities	USD	12.875.853	68.939.579
US Small Cap	USD	19.581.271	36.295.885
US Small Cap Intrinsic Value	USD	66.639.208	23.119.706

Informationen zu zusätzlicher Marktvolatilität seit dem Jahresende finden Sie im Abschnitt Sonstige Sachverhalte im Bericht der Direktoren.

Außer den oben erwähnten sind seit Jahresende keine wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse eingetreten.

23. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Die Direktoren haben den Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss am 14. April 2026 genehmigt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)]

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Investment Advisers LLC, einem bei der Securities and Exchange Commission („SEC") in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA („US GAAP") entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

Asia Responsible Transition Bond

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,64	12,19	12,88	9,36	10,04	11,55
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,27	0,45	0,56	0,39	0,44	0,53
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,27	0,45	0,48	0,34	0,36	0,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,54	0,90	1,04	0,73	0,80	0,95
Ausschüttungen	(0,44)	–	–	(0,34)	(0,58)	–
Schlussnettoinventarwert	7,74	13,09	13,92	9,75	10,26	12,50
Gesamtertrag	7,36 %	7,36 %	8,05 %	8,05 %	8,29 %	8,26 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,36 %	1,37 %	0,77 %	0,76 %	0,52 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,56 %	3,57 %	4,16 %	4,15 %	4,40 %	4,38 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,78	11,63	12,22	9,21	10,14	10,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,23	0,37	0,47	0,34	0,40	0,46
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14	0,19	0,19	0,14	0,17	0,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,56	0,66	0,48	0,57	0,63
Ausschüttungen	(0,51)	–	–	(0,33)	(0,67)	–
Schlussnettoinventarwert	7,64	12,19	12,88	9,36	10,04	11,55
Gesamtertrag	4,83 %	4,83 %	5,46 %	5,47 %	5,70 %	5,73 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,36 %	1,37 %	0,77 %	0,77 %	0,53 %	0,52 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,98 %	3,07 %	3,70 %	3,71 %	3,93 %	4,03 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,72	9,87	9,50	11,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,30	0,36	0,36	0,56
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,35	0,35	0,35	0,43
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	0,71	0,71	0,99
Ausschüttungen	–	(0,57)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,37	10,01	10,21	12,36
Gesamtertrag	6,74 %	7,44 %	7,52 %	8,67 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,97 %	1,26 %	1,26 %	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,96 %	3,66 %	3,66 %	4,75 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,33	10,05	9,05	10,72
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,23	0,32	0,30	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,16	0,16	0,15	0,18
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,39	0,48	0,45	0,65
Ausschüttungen	–	(0,66)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,72	9,87	9,50	11,37
Gesamtertrag	4,18 %	4,92 %	4,93 %	6,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,97 %	1,27 %	1,27 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,46 %	3,19 %	3,20 %	4,26 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

China A-Share Equity

	Thesaurierende Klasse CNY I	Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungs-gesichert)
	CNY	US$	US$
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	83,40	7,96	7,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,84	0,08	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	15,42	1,97	1,92
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	16,26	2,05	2,00
Ausschüttungen	–	–	(0,10)
Schlussnettoinventarwert	99,66	10,01	9,79
Gesamtertrag	19,49 %	25,68 %	25,73 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	1,21 %	1,25 %	1,25 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,93 %	0,96 %	0,96 %
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	80,34	7,90	7,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,04	0,14	0,10
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,02	(0,08)	(0,04)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,06	0,06	0,06
Ausschüttungen	–	–	(0,06)
Schlussnettoinventarwert	83,40	7,96	7,89
Gesamtertrag	3,81 %	0,76 %	0,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	1,22 %	1,20 %	1,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,28 %	1,73 %	1,25 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

China Equity

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,38	18,73	20,63	16,30	26,49	23,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,08	(0,01)	0,27	0,33	(0,01)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,89	5,63	6,11	4,95	7,97	7,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,97	5,62	6,38	5,28	7,96	7,82
Schlussnettoinventarwert	13,35	24,35	27,01	21,58	34,45	31,18
Gesamtertrag	28,64 %	30,01 %	30,93 %	32,43 %	30,03 %	33,49 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,30 %	2,03 %	1,31 %	0,24 %	2,07 %	2,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,69 %	(0,04 %)	1,19 %	1,75 %	(0,03 %)	(0,05 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,11	16,18	17,69	13,82	22,91	19,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,10	0,03	0,18	0,31	0,12	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,17	2,52	2,76	2,17	3,46	3,51
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,27	2,55	2,94	2,48	3,58	3,54
Schlussnettoinventarwert	10,38	18,73	20,63	16,30	26,49	23,36
Gesamtertrag	13,89 %	15,74 %	16,60 %	17,91 %	15,66 %	17,88 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,35 %	2,15 %	1,37 %	0,21 %	2,11 %	2,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,06 %	0,17 %	0,95 %	2,11 %	0,49 %	0,16 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,31	25,82	16,03	13,28	16,45	17,78
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,01)	0,20	0,17	(0,16)	0,06	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,80	8,70	5,40	4,43	5,53	6,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,79	8,90	5,57	4,27	5,59	6,39
Ausschüttungen	(0,02)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	19,08	34,72	21,60	17,55	22,04	24,17
Gesamtertrag	33,48 %	34,47 %	34,76 %	32,17 %	33,98 %	35,93 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,10 %	1,36 %	1,15 %	3,09 %	1,70 %	0,26 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,04 %)	0,66 %	0,90 %	(1,05 %)	0,34 %	1,79 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,15	21,74	13,47	11,38	13,90	14,81
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,19	0,16	(0,10)	0,09	0,32
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,14	3,89	2,40	2,00	2,46	2,65
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,16	4,08	2,56	1,90	2,55	2,97
Schlussnettoinventarwert	14,31	25,82	16,03	13,28	16,45	17,78
Gesamtertrag	17,88 %	18,77 %	19,02 %	16,72 %	18,35 %	20,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,06 %	1,31 %	1,09 %	3,05 %	1,66 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,15 %	0,81 %	1,11 %	(0,82 %)	0,61 %	2,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Klimainnovation

	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,98	10,10	10,17	10,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,07)	0,02	0,07	0,12
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,88	2,94	2,95	2,98
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,81	2,96	3,02	3,10
Schlussnettoinventarwert	12,79	13,06	13,19	13,33
Gesamtertrag	28,11 %	29,25 %	29,74 %	30,35 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,90 %	1,05 %	0,63 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,63 %)	0,21 %	0,64 %	1,05 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,66	9,70	9,71	9,73
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,06)	0,03	0,07	0,12
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,38	0,37	0,39	0,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,32	0,40	0,46	0,50
Schlussnettoinventarwert	9,98	10,10	10,17	10,23
Gesamtertrag	3,32 %	4,20 %	4,65 %	5,09 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,91 %	1,06 %	0,63 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,57 %)	0,27 %	0,70 %	1,12 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR X	Ausschüttende Klasse EUR X	Ausschüttende Klasse GBP I*
	€	€	€	€	€	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,12	14,09	9,03	11,01	10,29	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,85	1,03	0,64	0,85	0,75	0,27
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,08)	(0,09)	(0,05)	(0,08)	(0,06)	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,77	0,94	0,59	0,77	0,69	0,31
Ausschüttungen	–	–	(0,66)	–	(0,77)	(0,12)
Schlussnettoinventarwert	13,89	15,03	8,96	11,78	10,21	10,19
Gesamtertrag	5,88 %	6,65 %	6,87 %	7,02 %	7,07 %	3,11 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,53 %	0,79 %	0,65 %	0,46 %	0,47 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,27 %	7,06 %	7,20 %	7,42 %	7,38 %	7,08 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,44	12,20	8,52	10,00	10,00	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,04	1,24	0,84	0,75	0,27	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,64	0,65	0,44	0,26	0,10	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,68	1,89	1,28	1,01	0,37	–
Ausschüttungen	–	–	(0,77)	–	(0,08)	–
Schlussnettoinventarwert	13,12	14,09	9,03	11,01	10,29	–
Gesamtertrag	14,63 %	15,50 %	15,60 %	10,08 %	3,72 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,67 %	0,89 %	0,73 %	0,51 %	0,52 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8,17 %	9,28 %	9,51 %	9,26 %	8,69 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP Z £	Ausschüttende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert) ¥	Thesaurierende Klasse SEK I SEK	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,30	1.011,34	1.082,71	143,30	13,84	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,27	75,50	78,59	10,36	0,94	0,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,24	(32,21)	5,99	(0,98)	0,17	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,51	43,29	84,58	9,38	1,11	0,51
Ausschüttungen	–	(73,07)	(75,08)	–	–	(0,23)
Schlussnettoinventarwert	16,81	981,56	1.092,21	152,68	14,95	10,28
Gesamtertrag	9,90 %	4,53 %	8,55 %	6,54 %	8,04 %	5,18 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,05 %	0,86 %	0,86 %	0,79 %	1,57 %	1,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	7,99 %	7,67 %	7,67 %	6,98 %	6,56 %	6,45 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,09	1.000,00	1.000,00	124,23	11,87	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,41	36,06	36,51	12,77	1,04	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,80	(6,87)	63,56	6,30	0,93	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,21	29,19	100,07	19,07	1,97	–
Ausschüttungen	–	(17,85)	(17,36)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	15,30	1.011,34	1.082,71	143,30	13,84	–
Gesamtertrag	16,84 %	2,94 %	10,11 %	15,35 %	16,54 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,10 %	0,89 %	0,89 %	0,88 %	1,59 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	10,10 %	8,65 %	8,66 %	9,52 %	7,81 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$	Ausschüttende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD LA* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	16,00	11,15	10,71	11,01	10,19	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,22	0,82	0,79	0,87	0,77	0,16
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,20	0,11	0,13	0,14	0,13	0,01
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,42	0,93	0,92	1,01	0,90	0,17
Ausschüttungen	–	(0,81)	(0,80)	–	(0,78)	–
Schlussnettoinventarwert	17,42	11,27	10,83	12,02	10,31	10,17
Gesamtertrag	8,89 %	8,81 %	9,05 %	9,20 %	9,29 %	1,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,82 %	0,82 %	0,67 %	0,52 %	0,45 %	1,84 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	7,32 %	7,36 %	7,44 %	7,63 %	7,61 %	6,00 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,63	10,42	10,00	10,00	9,51	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,31	0,94	0,93	0,64	0,94	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,06	0,79	0,74	0,37	0,67	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,37	1,73	1,67	1,01	1,61	–
Ausschüttungen	–	(1,00)	(0,96)	–	(0,93)	–
Schlussnettoinventarwert	16,00	11,15	10,71	11,01	10,19	–
Gesamtertrag	17,40 %	17,32 %	17,50 %	10,08 %	17,76 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,85 %	0,87 %	0,71 %	0,54 %	0,49 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	8,55 %	8,66 %	8,89 %	8,84 %	9,51 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD LI* US$	Thesaurierende Klasse USD LM* US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,24	16,74
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,18	0,14	0,74	1,41
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,01	0,01	0,13	0,22
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,19	0,15	0,87	1,63
Schlussnettoinventarwert	10,19	10,15	11,11	18,37
Gesamtertrag	1,90 %	1,50 %	8,50 %	9,73 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,14 %	2,44 %	1,19 %	0,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,71 %	5,41 %	6,96 %	8,08 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	–	–	10,00	14,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	–	0,15	1,50
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	–	0,09	1,09
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	–	0,24	2,59
Schlussnettoinventarwert	–	–	10,24	16,74
Gesamtertrag	–	–	2,40 %	18,32 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	–	–	1,28 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	–	7,72 %	9,38 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Commodities

	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	Thesaurierende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I5
	€	£	£	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	9,96	10,08	10,74	10,00	9,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,28	0,25	0,30	0,31	0,27	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,35)	0,67	1,42	0,71	0,06	1,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,07)	0,92	1,72	1,02	0,33	1,61
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,18)	–
Schlussnettoinventarwert	9,93	10,88	11,80	11,76	10,15	10,90
Gesamtertrag	(0,70 %)	9,23 %	17,01 %	9,45 %	3,42 %	17,29 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,60 %	0,77 %	0,65 %	0,59 %	0,59 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,96 %	2,45 %	2,71 %	2,79 %	2,84 %	2,86 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	9,21	10,00	10,00	–	8,75
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,28	0,02	0,14	–	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,47	0,06	0,60	–	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,75	0,08	0,74	–	0,54
Schlussnettoinventarwert	–	9,96	10,08	10,74	–	9,29
Gesamtertrag	–	8,20 %	0,84 %	7,45 %	–	6,22 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,83 %	0,74 %	0,69 %	–	0,50 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	2,91 %	2,56 %	3,38 %	–	3,17 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungs-gesichert)* HKD	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,70	10,00	9,51	11,14	10,12	9,78
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,32	0,10	0,20	0,31	0,32	0,31
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,48	0,68	1,36	1,62	1,45	1,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,80	0,78	1,56	1,93	1,77	1,73
Schlussnettoinventarwert	12,50	10,78	11,07	13,07	11,89	11,51
Gesamtertrag	16,87 %	7,80 %	16,43 %	17,38 %	17,52 %	17,66 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,76 %	1,56 %	1,55 %	0,80 %	0,60 %	0,47 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,64 %	1,98 %	1,90 %	2,55 %	2,89 %	2,93 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	–	9,01	10,47	10,00	9,17
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,14	–	0,20	0,31	0,03	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,56	–	0,30	0,36	0,09	0,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	–	0,50	0,67	0,12	0,61
Schlussnettoinventarwert	10,70	–	9,51	11,14	10,12	9,78
Gesamtertrag	6,95 %	–	5,56 %	6,31 %	1,17 %	6,66 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,80 %	–	1,56 %	0,82 %	0,64 %	0,50 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,31 %	–	2,15 %	2,82 %	3,20 %	3,04 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	8,62	11,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,12	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,24	1,66
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,36	2,06
Schlussnettoinventarwert	9,98	13,46
Gesamtertrag	15,79 %	18,09 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,14 %	0,15 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,23 %	3,17 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	8,22	10,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,13	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,27	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,75
Schlussnettoinventarwert	8,62	11,40
Gesamtertrag	4,86 %	6,99 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,16 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,54 %	3,52 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I* CHF	Thesaurierende Klasse CHF I3 CHF	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Ausschüttende Klasse CHF P CHF
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,19	10,25	10,00	10,37	10,89	9,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,31	0,39	0,36	0,48	0,49	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,25	(0,09)	0,01	(0,09)	(0,10)	(0,08)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,56	0,30	0,37	0,39	0,39	0,32
Ausschüttungen	(0,59)	(0,39)	–	–	–	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	8,16	10,16	10,37	10,76	11,28	9,11
Gesamtertrag	7,09 %	2,99 %	3,70 %	3,73 %	3,60 %	3,65 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,27 %	1,26 %	0,66 %	0,48 %	0,63 %	0,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,81 %	3,81 %	4,38 %	4,58 %	4,42 %	4,43 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,02	10,00	–	10,00	10,24	9,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,29	0,31	–	0,23	0,43	0,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,41	0,17	–	0,14	0,22	0,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	0,48	–	0,37	0,65	0,55
Ausschüttungen	(0,53)	(0,23)	–	–	–	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	8,19	10,25	–	10,37	10,89	9,19
Gesamtertrag	9,10 %	4,77 %	–	3,73 %	6,34 %	6,32 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,30 %	1,26 %	–	0,49 %	0,64 %	0,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,63 %	3,51 %	–	4,28 %	4,11 %	4,13 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)* CNY	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)* €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	100,00	8,30	12,08	13,05	9,82	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,72	0,32	0,48	0,59	0,44	0,16
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,37)	0,12	0,16	0,18	0,13	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,35	0,44	0,64	0,77	0,57	0,18
Ausschüttungen	(0,62)	(0,46)	–	–	(0,43)	(0,14)
Schlussnettoinventarwert	99,73	8,28	12,72	13,82	9,96	10,04
Gesamtertrag	0,35 %	5,37 %	5,32 %	5,93 %	5,95 %	1,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,25 %	1,27 %	1,27 %	0,67 %	0,67 %	0,57 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,73 %	3,83 %	3,84 %	4,42 %	4,44 %	4,62 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	8,09	11,14	11,96	9,38	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,29	0,41	0,52	0,40	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,37	0,53	0,57	0,43	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,66	0,94	1,09	0,83	–
Ausschüttungen	–	(0,45)	–	–	(0,39)	–
Schlussnettoinventarwert	–	8,30	12,08	13,05	9,82	–
Gesamtertrag	–	8,41 %	8,40 %	9,06 %	9,06 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	1,28 %	1,28 %	0,68 %	0,68 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	3,56 %	3,56 %	4,15 %	4,16 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,06	8,95	12,20	13,41	12,53	8,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,56	0,41	0,58	0,65	0,41	0,26
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,18	0,12	0,17	0,19	0,18	0,10
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,74	0,53	0,75	0,84	0,59	0,36
Ausschüttungen	–	(0,40)	–	–	–	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	12,80	9,08	12,95	14,25	13,12	7,97
Gesamtertrag	6,11 %	6,14 %	6,16 %	6,25 %	4,72 %	4,68 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,55 %	0,55 %	0,49 %	0,37 %	1,87 %	1,87 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,56 %	4,55 %	4,61 %	4,73 %	3,22 %	3,23 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,05	8,55	11,17	12,26	11,63	7,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,49	0,37	0,52	0,57	0,36	0,23
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,52	0,40	0,51	0,58	0,54	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	0,77	1,03	1,15	0,90	0,59
Ausschüttungen	–	(0,37)	–	–	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	12,06	8,95	12,20	13,41	12,53	8,01
Gesamtertrag	9,20 %	9,19 %	9,25 %	9,38 %	7,76 %	7,76 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,56 %	0,56 %	0,50 %	0,38 %	1,88 %	1,88 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,27 %	4,27 %	4,36 %	4,45 %	2,96 %	2,96 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR P	Ausschüttende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)*	Thesaurierende Klasse GBP I2
	€	€	€	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,62	9,85	10,00	12,82	10,00	12,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,53	0,44	0,32	0,60	0,15	0,61
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,17	0,13	0,16	0,43	0,10	0,43
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	0,57	0,48	1,03	0,25	1,04
Ausschüttungen	–	(0,43)	–	–	(0,19)	–
Schlussnettoinventarwert	12,32	9,99	10,48	13,85	10,06	13,69
Gesamtertrag	6,00 %	5,94 %	4,80 %	8,08 %	2,50 %	8,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,63 %	0,06 %	0,68 %	0,52 %	0,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,46 %	4,43 %	4,99 %	4,51 %	4,38 %	4,63 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,65	9,42	–	11,59	–	11,43
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,40	–	0,50	–	0,50
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,50	0,43	–	0,73	–	0,72
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,97	0,83	–	1,23	–	1,22
Ausschüttungen	–	(0,40)	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,62	9,85	–	12,82	–	12,65
Gesamtertrag	9,09 %	9,08 %	–	10,60 %	–	10,75 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,65 %	0,65 %	–	0,66 %	–	0,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,18 %	4,17 %	–	4,08 %	–	4,16 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)*	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
	£	£	£	HKD	SGD	US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,25	11,53	9,90	10,00	16,81	8,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,54	0,45	0,24	0,65	0,34
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,34	0,40	0,33	0,10	0,20	0,29
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,81	0,94	0,78	0,34	0,85	0,63
Ausschüttungen	(0,46)	–	(0,44)	(0,39)	(0,96)	(0,65)
Schlussnettoinventarwert	10,60	12,47	10,24	9,95	16,70	8,69
Gesamtertrag	8,22 %	8,15 %	8,11 %	3,48 %	5,22 %	7,57 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,55 %	0,65 %	0,65 %	1,28 %	1,29 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,53 %	4,54 %	4,51 %	3,77 %	3,90 %	3,93 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,65	10,42	9,32	–	16,40	8,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,43	0,46	0,39	–	0,58	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,58	0,65	0,58	–	0,74	0,55
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	1,11	0,97	–	1,32	0,84
Ausschüttungen	(0,41)	–	(0,39)	–	(0,91)	(0,62)
Schlussnettoinventarwert	10,25	11,53	9,90	–	16,81	8,71
Gesamtertrag	10,78 %	10,65 %	10,63 %	–	8,28 %	10,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,56 %	0,63 %	0,63 %	–	1,25 %	1,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,27 %	4,11 %	4,06 %	–	3,50 %	3,41 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,52	9,57	11,45	10,09	15,12	9,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,56	0,37	0,35	0,45	0,72	0,45
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,45	0,33	0,39	0,35	0,51	0,31
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	0,70	0,74	0,80	1,23	0,76
Ausschüttungen	–	(0,37)	–	(0,76)	–	(0,43)
Schlussnettoinventarwert	14,53	9,90	12,19	10,13	16,35	9,92
Gesamtertrag	7,49 %	7,47 %	6,43 %	8,20 %	8,15 %	8,15 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,31 %	1,28 %	2,37 %	0,68 %	0,69 %	0,70 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,97 %	3,82 %	2,97 %	4,50 %	4,57 %	4,62 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,27	9,00	10,50	10,00	13,64	9,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,44	0,32	0,27	0,12	0,58	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,81	0,57	0,68	0,11	0,90	0,57
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,25	0,89	0,95	0,23	1,48	0,96
Ausschüttungen	–	(0,32)	–	(0,14)	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	13,52	9,57	11,45	10,09	15,12	9,59
Gesamtertrag	10,19 %	10,19 %	9,09 %	2,27 %	10,86 %	10,89 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,22 %	1,22 %	2,18 %	0,68 %	0,65 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,40 %	3,42 %	2,43 %	4,33 %	3,99 %	4,12 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)* US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD P US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	14,14	10,98	11,79	8,98	13,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,18	0,69	0,52	0,41	0,30	0,66
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,08	0,48	0,36	0,40	0,30	0,44
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,26	1,17	0,88	0,81	0,60	1,10
Ausschüttungen	(0,20)	–	(0,50)	–	(0,46)	–
Schlussnettoinventarwert	10,06	15,31	11,36	12,60	9,12	14,57
Gesamtertrag	2,57 %	8,28 %	8,30 %	6,88 %	6,85 %	8,17 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,56 %	0,56 %	1,94 %	1,94 %	0,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,18 %	4,66 %	4,68 %	3,36 %	3,36 %	4,73 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	12,74	10,32	10,76	8,60	12,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,56	0,44	0,32	0,25	0,51
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,84	0,67	0,71	0,55	0,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	1,40	1,11	1,03	0,80	1,32
Ausschüttungen	–	–	(0,45)	–	(0,42)	–
Schlussnettoinventarwert	–	14,14	10,98	11,79	8,98	13,47
Gesamtertrag	–	10,99 %	11,00 %	9,53 %	9,53 %	10,88 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,53 %	0,54 %	1,80 %	1,80 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	4,11 %	4,15 %	2,83 %	2,82 %	4,00 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	14,67
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,80
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,29
Schlussnettoinventarwert	15,96
Gesamtertrag	8,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,23 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	13,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,89
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,52
Schlussnettoinventarwert	14,67
Gesamtertrag	11,52 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,54 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,62	10,32	10,88	10,46	10,93	10,57
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,35	0,36	0,34	0,40	0,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,03)	(0,01)	0,20	0,18	0,20	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,34	0,56	0,52	0,60	0,57
Ausschüttungen	–	(0,38)	–	(0,35)	–	(0,39)
Schlussnettoinventarwert	10,93	10,28	11,44	10,63	11,53	10,75
Gesamtertrag	2,96 %	3,37 %	5,14 %	5,08 %	5,44 %	5,54 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,78 %	0,44 %	0,81 %	0,81 %	0,46 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,11 %	3,44 %	3,23 %	3,24 %	3,58 %	3,60 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,31	10,38	10,38	10,38	10,40	10,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,37	0,41	0,36	0,35	0,40	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,06)	(0,07)	0,14	0,14	0,13	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,34	0,50	0,49	0,53	0,53
Ausschüttungen	–	(0,40)	–	(0,41)	–	(0,44)
Schlussnettoinventarwert	10,62	10,32	10,88	10,46	10,93	10,57
Gesamtertrag	3,01 %	3,38 %	4,81 %	4,81 %	5,18 %	5,18 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,85 %	0,48 %	0,81 %	0,81 %	0,46 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,59 %	3,95 %	3,43 %	3,43 %	3,78 %	3,78 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027 (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,58
Schlussnettoinventarwert	11,50
Gesamtertrag	5,34 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,49 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,39
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,53
Schlussnettoinventarwert	10,92
Gesamtertrag	5,07 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,68 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse EUR M
	CHF	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,83	11,01	12,87	11,06	10,38	6,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,57	0,45	0,63	0,58	0,34	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,19)	0,07	0,08	0,07	0,06	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,38	0,52	0,71	0,65	0,40	0,25
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,39)
Schlussnettoinventarwert	12,21	11,53	13,58	11,71	10,78	6,38
Gesamtertrag	3,25 %	4,69 %	5,55 %	5,90 %	3,89 %	3,84 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,97 %	1,75 %	0,97 %	0,67 %	2,51 %	2,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,72 %	3,96 %	4,75 %	5,06 %	3,21 %	3,21 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,37	10,41	12,07	10,33	9,88	6,57
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,57	0,43	0,59	0,56	0,33	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,11)	0,17	0,21	0,17	0,17	0,10
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,60	0,80	0,73	0,50	0,31
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,36)
Schlussnettoinventarwert	11,83	11,01	12,87	11,06	10,38	6,52
Gesamtertrag	4,01 %	5,81 %	6,61 %	7,01 %	4,97 %	4,98 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,05 %	1,90 %	1,07 %	0,73 %	2,73 %	2,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,85 %	4,04 %	4,81 %	5,23 %	3,22 %	3,23 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,78	14,34	96,94	7,37	14,11	10,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,64	0,72	3,88	0,30	0,60	0,34
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,09	0,38	0,55	0,20	0,37	0,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	1,10	4,43	0,50	0,97	0,62
Ausschüttungen	–	–	–	(0,51)	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,51	15,44	101,37	7,36	15,08	11,15
Gesamtertrag	6,16 %	7,70 %	4,57 %	6,96 %	6,90 %	5,84 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,44 %	1,00 %	1,71 %	1,81 %	1,81 %	2,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,28 %	4,83 %	3,91 %	4,14 %	4,14 %	3,16 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,99	13,25	91,83	7,40	13,10	9,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,63	0,66	3,84	0,29	0,53	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,16	0,43	1,27	0,25	0,48	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,79	1,09	5,11	0,54	1,01	0,65
Ausschüttungen	–	–	–	(0,57)	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,78	14,34	96,94	7,37	14,11	10,53
Gesamtertrag	7,23 %	8,21 %	5,56 %	7,68 %	7,67 %	6,60 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,50 %	1,04 %	1,90 %	1,82 %	1,82 %	2,81 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,46 %	4,78 %	4,05 %	3,89 %	3,90 %	2,87 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	15,46	9,42	14,02	10,63	7,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,79	0,47	0,74	0,37	0,24
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,40	0,24	0,37	0,28	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,19	0,71	1,11	0,65	0,43
Ausschüttungen	–	(0,47)	–	–	(0,44)
Schlussnettoinventarwert	16,65	9,66	15,13	11,28	7,31
Gesamtertrag	7,73 %	7,78 %	7,94 %	6,10 %	6,06 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	1,01 %	1,01 %	0,85 %	2,62 %	2,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,96 %	4,94 %	5,10 %	3,36 %	3,34 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	14,24	9,08	12,89	9,95	7,24
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,69	0,43	0,65	0,32	0,22
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,53	0,32	0,48	0,36	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	0,75	1,13	0,68	0,48
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	–	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	15,46	9,42	14,02	10,63	7,32
Gesamtertrag	8,54 %	8,53 %	8,71 %	6,81 %	6,80 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	1,02 %	1,01 %	0,85 %	2,61 %	2,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,66 %	4,68 %	4,84 %	3,08 %	3,07 %

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

24. CHIFFRES CLÉS[a] (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Classe de distribution AUD A (Mensuelle)	Classe de distribution AUD I	Classe de capitalisation CAD I2*	Classe de capitalisation CAD I3 (non couverte)	Classe de capitalisation CHF I2	Classe de capitalisation CHF P
	AUD	AUD	CAD	CAD	CHF	CHF
31 décembre 2025						
Valeur nette d'inventaire d'ouverture	7,24	8,87	10,00	15,16	9,17	9,22
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)+	0,31	0,45	0,33	0,82	0,48	0,47
Gains/(pertes) nets réalisés et non réalisés sur les activités de négociation+	0,70	0,88	0,88	0,84	0,57	0,58
Revenus totaux des activités courantes	1,01	1,33	1,21	1,66	1,05	1,05
Distributions	(0,59)	(0,45)	–	–	–	–
Valeur nette d'inventaire de clôture	7,66	9,75	11,21	16,82	10,22	10,27
Rendement total	14,61 %	15,55 %	12,10 %	10,96 %	11,43 %	11,36 %
Ratios par rapport à l'actif net moyen						
Charges++	1,43 %	0,72 %	0,63 %	0,56 %	0,61 %	0,71 %
Revenus nets des placements/(pertes)	4,27 %	4,97 %	5,20 %	5,22 %	5,02 %	4,91 %
31 décembre 2024						
Valeur nette d'inventaire d'ouverture	7,08	8,31	–	12,26	8,45	8,51
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)+	0,35	0,46	–	0,79	0,49	0,48
Gains/(pertes) nets réalisés et non réalisés sur les activités de négociation+	0,38	0,49	–	2,11	0,23	0,23
Revenus totaux des activités courantes	0,73	0,95	–	2,90	0,72	0,71
Distributions	(0,57)	(0,39)	–	–	–	–
Valeur nette d'inventaire de clôture	7,24	8,87	–	15,16	9,17	9,22
Rendement total	10,89 %	11,80 %	–	23,68 %	8,50 %	8,40 %
Ratios par rapport à l'actif net moyen						
Charges++	1,59 %	0,87 %	–	0,61 %	0,67 %	0,78 %
Revenus nets des placements/(pertes)	4,89 %	5,50 %	–	5,79 %	5,60 %	5,45 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,45	11,62	12,74	11,73	7,27	9,76
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,28	0,52	0,67	0,56	0,37	0,53
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,52	0,99	1,09	(0,28)	0,60	0,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,80	1,51	1,76	0,28	0,97	1,36
Ausschüttungen	(0,52)	–	–	–	(0,39)	–
Schlussnettoinventarwert	6,73	13,13	14,50	12,01	7,85	11,12
Gesamtertrag	13,09 %	13,00 %	13,82 %	2,42 %	13,83 %	13,99 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,42 %	1,42 %	0,76 %	0,75 %	0,75 %	0,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,24 %	4,25 %	4,94 %	4,90 %	4,93 %	5,09 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,33	10,53	11,46	9,70	6,86	8,77
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,30	0,53	0,67	0,59	0,39	0,51
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,33	0,56	0,61	1,44	0,35	0,48
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,63	1,09	1,28	2,03	0,74	0,99
Ausschüttungen	(0,51)	–	–	–	(0,33)	–
Schlussnettoinventarwert	6,45	11,62	12,74	11,73	7,27	9,76
Gesamtertrag	10,34 %	10,35 %	11,12 %	20,83 %	11,12 %	11,28 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,56 %	1,56 %	0,83 %	0,82 %	0,83 %	0,68 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,78 %	4,81 %	5,55 %	5,59 %	5,52 %	5,60 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,80	10,96	12,40	13,38	10,74	6,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,40	0,59	0,68	0,69	0,39	0,23
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,65	0,95	1,08	(0,32)	0,91	0,54
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,05	1,54	1,76	0,37	1,30	0,77
Ausschüttungen	(0,43)	–	–	–	–	(0,40)
Schlussnettoinventarwert	8,42	12,50	14,16	13,75	12,04	6,95
Gesamtertrag	13,97 %	14,03 %	14,17 %	2,79 %	12,15 %	12,15 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,62 %	0,55 %	0,48 %	0,42 %	2,19 %	2,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,06 %	5,11 %	5,19 %	5,26 %	3,47 %	3,50 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,36	9,84	11,13	11,04	9,81	6,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,43	0,60	0,71	0,71	0,41	0,25
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,38	0,52	0,56	1,63	0,52	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,81	1,12	1,27	2,34	0,93	0,58
Ausschüttungen	(0,37)	–	–	–	–	(0,36)
Schlussnettoinventarwert	7,80	10,96	12,40	13,38	10,74	6,58
Gesamtertrag	11,28 %	11,37 %	11,46 %	21,13 %	9,47 %	9,47 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,68 %	0,61 %	0,53 %	0,46 %	2,39 %	2,39 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,68 %	5,75 %	5,94 %	5,90 %	3,97 %	3,94 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2
	€	€	£	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,88	10,37	12,15	7,97	10,70	8,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,61	0,65	0,40	0,59	0,45
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,85	0,90	1,30	0,84	1,14	0,84
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,37	1,51	1,95	1,24	1,73	1,29
Ausschüttungen	–	–	–	(0,43)	–	(0,46)
Schlussnettoinventarwert	11,25	11,88	14,10	8,78	12,43	9,12
Gesamtertrag	13,91 %	14,55 %	16,02 %	16,06 %	16,15 %	16,10 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,72 %	0,08 %	0,76 %	0,76 %	0,63 %	0,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,96 %	5,54 %	5,02 %	4,98 %	5,14 %	5,16 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,88	9,27	10,78	7,41	9,48	7,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,62	0,60	0,41	0,54	0,44
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,48	0,48	0,77	0,51	0,68	0,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,00	1,10	1,37	0,92	1,22	0,96
Ausschüttungen	–	–	–	(0,36)	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	9,88	10,37	12,15	7,97	10,70	8,29
Gesamtertrag	11,16 %	11,90 %	12,71 %	12,73 %	12,83 %	12,88 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,79 %	0,10 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %	0,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,58 %	6,28 %	5,28 %	5,37 %	5,47 %	5,50 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP P	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse JPY I	Thesaurierende Klasse SEK A	Thesaurierende Klasse SEK I2	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)
	£	HKD	¥	SEK	SEK	SGD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,90	7,85	935,03	111,65	95,92	14,58
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,59	0,35	52,18	4,94	4,95	0,65
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,16	0,69	54,67	9,27	8,18	1,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,75	1,04	106,85	14,21	13,13	1,77
Ausschüttungen	–	(0,64)	–	–	–	(1,18)
Schlussnettoinventarwert	12,65	8,25	1.041,88	125,86	109,05	15,17
Gesamtertrag	16,00 %	13,92 %	11,43 %	12,73 %	13,68 %	12,69 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,74 %	1,47 %	0,82 %	1,43 %	0,60 %	1,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,05 %	4,40 %	5,33 %	4,19 %	4,90 %	4,37 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,67	7,64	876,82	101,47	86,45	14,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,55	0,37	49,82	5,04	5,18	0,69
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,68	0,46	8,39	5,14	4,29	0,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,23	0,83	58,21	10,18	9,47	1,40
Ausschüttungen	–	(0,62)	–	–	–	(1,16)
Schlussnettoinventarwert	10,90	7,85	935,03	111,65	95,92	14,58
Gesamtertrag	12,77 %	11,25 %	6,64 %	10,03 %	10,96 %	10,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,77 %	1,48 %	0,82 %	1,55 %	0,68 %	1,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,37 %	4,73 %	5,50 %	4,72 %	5,68 %	4,79 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,48	14,30	9,02	10,52	15,51	8,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,67	0,41	0,38	0,85	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,75	1,53	0,93	1,12	1,66	0,93
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,09	2,20	1,34	1,50	2,51	1,40
Ausschüttungen	(0,61)	–	(0,42)	–	–	(0,48)
Schlussnettoinventarwert	7,96	16,50	9,94	12,02	18,02	9,90
Gesamtertrag	15,31 %	15,39 %	15,36 %	14,27 %	16,19 %	16,23 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,48 %	1,48 %	1,48 %	2,48 %	0,78 %	0,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,42 %	4,41 %	4,41 %	3,41 %	5,11 %	5,11 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,21	12,73	8,36	9,46	13,71	8,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,62	0,41	0,36	0,78	0,46
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,52	0,95	0,60	0,70	1,02	0,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,86	1,57	1,01	1,06	1,80	1,07
Ausschüttungen	(0,59)	–	(0,35)	–	–	(0,41)
Schlussnettoinventarwert	7,48	14,30	9,02	10,52	15,51	8,98
Gesamtertrag	12,36 %	12,37 %	12,36 %	11,25 %	13,15 %	13,15 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,49 %	1,49 %	1,50 %	2,49 %	0,79 %	0,79 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,59 %	4,61 %	4,76 %	3,59 %	5,31 %	5,32 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD P US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,49	8,70	8,87	10,65	7,12	11,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,76	0,47	0,49	0,41	0,26	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,45	0,90	0,90	1,13	0,72	1,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,21	1,37	1,39	1,54	0,98	1,87
Ausschüttungen	–	(0,48)	(0,49)	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	15,70	9,59	9,77	12,19	7,66	13,40
Gesamtertrag	16,35 %	16,29 %	16,38 %	14,44 %	14,39 %	16,21 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,64 %	0,64 %	0,57 %	2,28 %	2,28 %	0,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,25 %	5,25 %	5,32 %	3,62 %	3,61 %	5,17 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,91	8,06	8,22	9,56	6,75	10,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,69	0,46	0,47	0,39	0,26	0,58
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,89	0,59	0,60	0,70	0,49	0,76
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,58	1,05	1,07	1,09	0,75	1,34
Ausschüttungen	–	(0,41)	(0,42)	–	(0,38)	–
Schlussnettoinventarwert	13,49	8,70	8,87	10,65	7,12	11,53
Gesamtertrag	13,32 %	13,31 %	13,39 %	11,47 %	11,46 %	13,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,65 %	0,65 %	0,58 %	2,29 %	2,29 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,41 %	5,46 %	5,51 %	3,83 %	3,83 %	5,34 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,56	13,09
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,62	0,82
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,13	1,40
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,75	2,22
Schlussnettoinventarwert	12,31	15,31
Gesamtertrag	16,59 %	16,98 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,39 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,50 %	5,81 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	9,30	11,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,56	0,72
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,70	0,88
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,26	1,60
Schlussnettoinventarwert	10,56	13,09
Gesamtertrag	13,51 %	13,94 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,47 %	0,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,65 %	5,94 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency

	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	2,99	7,78	2,99	7,78	3,30	8,55
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,12	0,32	0,12	0,32	0,17	0,45
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,37	1,02	0,37	1,03	0,41	1,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,49	1,34	0,49	1,35	0,58	1,58
Ausschüttungen	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,28)	–
Schlussnettoinventarwert	3,18	9,12	3,18	9,13	3,60	10,13
Gesamtertrag	17,28 %	17,17 %	17,21 %	17,39 %	18,28 %	18,44 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,76 %	2,76 %	2,74 %	2,79 %	1,78 %	1,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,74 %	3,76 %	3,76 %	3,73 %	4,78 %	4,80 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	3,51	8,34	3,52	8,33	3,82	9,07
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,12	0,29	0,12	0,30	0,17	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,34)	(0,85)	(0,35)	(0,85)	(0,37)	(0,94)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,22)	(0,56)	(0,23)	(0,55)	(0,20)	(0,52)
Ausschüttungen	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,32)	–
Schlussnettoinventarwert	2,99	7,78	2,99	7,78	3,30	8,55
Gesamtertrag	(6,70 %)	(6,70 %)	(6,77 %)	(6,69 %)	(5,76 %)	(5,75 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,17 %	3,16 %	3,17 %	3,16 %	2,10 %	2,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,62 %	3,65 %	3,56 %	3,66 %	4,74 %	4,73 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungs-gesichert)
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,76	7,36	10,46	12,36	7,42	10,54
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,36	0,46	0,61	0,74	0,52	0,66
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,78	0,84	0,04	0,05	(0,06)	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,14	1,30	0,65	0,79	0,46	0,70
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	7,90	8,66	11,11	13,15	7,44	11,24
Gesamtertrag	16,81 %	17,74 %	6,23 %	6,38 %	6,61 %	6,67 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,49 %	0,76 %	0,76 %	0,62 %	0,49 %	0,39 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,88 %	5,76 %	5,77 %	5,90 %	7,13 %	6,14 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,19	7,76	10,15	11,97	7,57	10,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,44	0,59	0,70	0,45	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,77)	(0,84)	(0,28)	(0,31)	(0,21)	(0,28)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,43)	(0,40)	0,31	0,39	0,24	0,35
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,39)	–
Schlussnettoinventarwert	6,76	7,36	10,46	12,36	7,42	10,54
Gesamtertrag	(5,90 %)	(5,26 %)	3,04 %	3,23 %	3,37 %	3,45 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,74 %	0,96 %	0,96 %	0,80 %	0,64 %	0,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,85 %	5,76 %	5,74 %	5,84 %	6,05 %	6,14 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse SEK A	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)
	€	£	£	SEK	SGD	US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	8,30	6,93	83,12	9,64	4,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,20	0,53	0,38	4,50	0,52	0,25
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,23	1,14	0,45	9,52	1,02	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	1,67	0,83	14,02	1,54	0,83
Ausschüttungen	–	–	(0,42)	–	(0,80)	(0,37)
Schlussnettoinventarwert	10,43	9,97	7,34	97,14	10,38	4,90
Gesamtertrag	4,30 %	20,17 %	12,63 %	16,87 %	16,59 %	19,55 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,05 %	0,78 %	0,48 %	1,46 %	1,54 %	1,54 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,63 %	5,87 %	5,37 %	4,94 %	5,12 %	5,20 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	8,63	7,40	88,69	11,03	4,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,47	0,42	4,26	0,49	0,22
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	(0,80)	(0,52)	(9,83)	(1,14)	(0,41)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	(0,33)	(0,10)	(5,57)	(0,65)	(0,19)
Ausschüttungen	–	–	(0,37)	–	(0,74)	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	–	8,30	6,93	83,12	9,64	4,44
Gesamtertrag	–	(3,87 %)	(1,27 %)	(6,28 %)	(6,06 %)	(4,13 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,93 %	0,64 %	1,75 %	1,69 %	1,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	5,59 %	5,93 %	4,95 %	4,80 %	4,74 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD B US$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD E US$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,43	3,47	8,43	3,47	8,44	7,16
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,49	0,14	0,36	0,14	0,37	0,46
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,17	0,46	1,17	0,46	1,16	0,95
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,66	0,60	1,53	0,60	1,53	1,41
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	(0,35)	–	(0,61)
Schlussnettoinventarwert	10,09	3,72	9,96	3,72	9,97	7,96
Gesamtertrag	19,69 %	18,16 %	18,12 %	18,18 %	18,09 %	20,41 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,54 %	2,85 %	2,81 %	2,84 %	2,84 %	0,80 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,21 %	3,98 %	3,86 %	3,91 %	3,85 %	6,08 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,79	4,02	8,91	4,02	8,92	7,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,41	0,13	0,30	0,13	0,29	0,41
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,77)	(0,34)	(0,78)	(0,34)	(0,77)	(0,68)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,36)	(0,21)	(0,48)	(0,21)	(0,48)	(0,27)
Ausschüttungen	–	(0,34)	–	(0,34)	–	(0,54)
Schlussnettoinventarwert	8,43	3,47	8,43	3,47	8,44	7,16
Gesamtertrag	(4,14 %)	(5,36 %)	(5,40 %)	(5,43 %)	(5,32 %)	(3,45 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,67 %	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,99 %	0,92 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,73 %	3,43 %	3,45 %	3,37 %	3,40 %	5,47 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD T US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,20	6,94	8,96	9,89	3,89	9,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,61	0,44	0,61	(1,80)	0,20	0,51
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,28	0,93	1,24	3,87	0,52	1,28
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,89	1,37	1,85	2,07	0,72	1,79
Ausschüttungen	–	(0,42)	–	–	(0,33)	–
Schlussnettoinventarwert	11,09	7,89	10,81	11,96	4,28	11,07
Gesamtertrag	20,57 %	20,48 %	20,68 %	20,96 %	19,21 %	19,31 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,79 %	0,79 %	0,64 %	0,41 %	1,84 %	1,84 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,99 %	6,01 %	6,24 %	(16,35 %)	4,95 %	4,95 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,52	7,55	9,26	10,20	4,45	9,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,51	0,39	0,51	(1,91)	0,18	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,83)	(0,64)	(0,81)	1,60	(0,37)	(0,85)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,32)	(0,25)	(0,30)	(0,31)	(0,19)	(0,43)
Ausschüttungen	–	(0,36)	–	–	(0,37)	–
Schlussnettoinventarwert	9,20	6,94	8,96	9,89	3,89	9,28
Gesamtertrag	(3,41 %)	(3,40 %)	(3,26 %)	(3,03 %)	(4,43 %)	(4,42 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,92 %	0,91 %	0,76 %	0,53 %	1,97 %	1,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,49 %	5,44 %	5,64 %	(18,95 %)	4,45 %	4,45 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Y US$	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,18	8,91	31,27	119,59	31,27	119,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,65	0,63	1,17	4,84	1,18	4,91
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,28	1,24	4,97	20,31	4,96	20,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,93	1,87	6,14	25,15	6,14	25,24
Ausschüttungen	–	–	(4,11)	–	(4,11)	–
Schlussnettoinventarwert	11,11	10,78	33,30	144,74	33,30	144,83
Gesamtertrag	21,01 %	21,04 %	20,95 %	21,03 %	20,94 %	21,10 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,37 %	0,40 %	2,64 %	2,63 %	2,66 %	2,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,41 %	6,38 %	3,62 %	3,68 %	3,64 %	3,57 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,46	9,18	36,52	123,29	36,52	123,25
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,55	0,53	1,18	4,35	1,19	4,25
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,83)	(0,80)	(2,21)	(8,05)	(2,22)	(7,91)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,28)	(0,27)	(1,03)	(3,70)	(1,03)	(3,66)
Ausschüttungen	–	–	(4,22)	–	(4,22)	–
Schlussnettoinventarwert	9,18	8,91	31,27	119,59	31,27	119,59
Gesamtertrag	(3,00 %)	(3,03 %)	(3,01 %)	(3,00 %)	(3,00 %)	(2,96 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,49 %	0,52 %	3,05 %	3,06 %	3,07 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,91 %	5,87 %	3,48 %	3,58 %	3,52 %	3,53 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	34,53	131,65
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,66	6,71
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,59	22,56
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	7,25	29,27
Ausschüttungen	(3,99)	–
Schlussnettoinventarwert	37,79	160,92
Gesamtertrag	22,18 %	22,24 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	1,71 %	1,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,59 %	4,59 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	39,81	134,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,69	6,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(2,46)	(8,79)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,77)	(2,71)
Ausschüttungen	(4,51)	–
Schlussnettoinventarwert	34,53	131,65
Gesamtertrag	(2,03 %)	(2,02 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,03 %	2,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,57 %	4,58 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend

	Ausschüttende Klasse AUD I3 AUD	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Ausschüttende Klasse EUR I2 €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,15	10,95	11,40	7,26	11,74	7,07
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,52	0,63	0,39	0,66	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,51	0,32	0,33	0,19	0,35	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,98	0,84	0,96	0,58	1,01	0,58
Ausschüttungen	(0,46)	–	–	(0,38)	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	8,67	11,79	12,36	7,46	12,75	7,27
Gesamtertrag	12,44 %	7,67 %	8,44 %	8,41 %	8,58 %	8,64 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,64 %	1,51 %	0,84 %	0,83 %	0,70 %	0,70 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,60 %	4,66 %	5,38 %	5,37 %	5,42 %	5,50 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,96	10,46	10,81	7,23	11,13	7,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,49	0,54	0,64	0,41	0,67	0,41
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	(0,05)	(0,05)	(0,03)	(0,06)	(0,03)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	0,49	0,59	0,38	0,61	0,38
Ausschüttungen	(0,40)	–	–	(0,35)	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	8,15	10,95	11,40	7,26	11,74	7,07
Gesamtertrag	7,69 %	4,72 %	5,45 %	5,39 %	5,54 %	5,54 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,72 %	1,65 %	0,92 %	0,92 %	0,78 %	0,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,10 %	5,03 %	5,77 %	5,76 %	5,87 %	5,91 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR Z €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,87	11,75	12,45	10,40	5,77	12,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,41	0,65	0,73	0,42	0,22	0,78
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,25	(0,28)	0,38	0,30	0,14	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,66	0,37	1,11	0,72	0,36	1,14
Ausschüttungen	(0,42)	–	–	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	8,11	12,12	13,56	11,12	5,69	13,56
Gesamtertrag	8,86 %	3,17 %	8,91 %	6,89 %	6,77 %	9,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,56 %	0,50 %	2,28 %	2,26 %	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,23 %	5,60 %	5,72 %	3,93 %	3,92 %	6,03 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,83	10,67	11,77	10,02	5,99	11,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,46	0,67	0,74	0,43	0,24	0,78
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,03)	0,41	(0,06)	(0,05)	(0,02)	(0,06)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	1,08	0,68	0,38	0,22	0,72
Ausschüttungen	(0,39)	–	–	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	7,87	11,75	12,45	10,40	5,77	12,42
Gesamtertrag	5,61 %	10,12 %	5,76 %	3,82 %	3,80 %	6,18 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,70 %	0,63 %	0,56 %	2,49 %	2,48 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,98 %	6,06 %	6,13 %	4,19 %	4,22 %	6,49 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I £	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,00	11,04	7,96	8,48	10,52	10,94
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,69	(2,43)	0,43	0,45	0,60	0,62
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,81	3,39	0,54	0,26	0,72	0,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,50	0,96	0,97	0,71	1,32	0,94
Ausschüttungen	–	–	(0,43)	(0,45)	–	–
Schlussnettoinventarwert	13,50	12,00	8,50	8,74	11,84	11,88
Gesamtertrag	12,52 %	8,71 %	12,60 %	8,70 %	12,58 %	8,63 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,85 %	0,81 %	0,85 %	0,85 %	0,82 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,47 %	(21,37 %)	5,36 %	5,42 %	5,40 %	5,51 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,57	10,53	8,05	8,49	10,13	10,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,66	(2,55)	0,44	0,47	0,57	0,59
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,23)	3,06	(0,15)	(0,08)	(0,18)	(0,09)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	0,51	0,29	0,39	0,39	0,50
Ausschüttungen	–	–	(0,38)	(0,40)	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,00	11,04	7,96	8,48	10,52	10,94
Gesamtertrag	3,70 %	4,84 %	3,71 %	4,77 %	3,77 %	4,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,90 %	0,84 %	0,91 %	0,90 %	0,87 %	0,87 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,61 %	(23,88 %)	5,53 %	5,59 %	5,57 %	5,61 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP Z £	Thesaurierende Klasse NOK U NOK	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,18	121,32	119,19	12,16	6,24	11,95
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,86	6,34	5,53	0,59	0,32	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,90	5,39	0,08	0,71	0,63	1,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,76	11,73	5,61	1,30	0,95	1,89
Ausschüttungen	–	–	–	(0,90)	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	14,94	133,05	124,80	12,56	6,72	13,84
Gesamtertrag	13,33 %	9,67 %	4,70 %	11,17 %	15,91 %	15,86 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,16 %	1,18 %	1,48 %	1,54 %	1,57 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,16 %	5,06 %	4,59 %	4,83 %	4,89 %	4,89 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,62	112,40	112,48	12,67	6,55	11,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,80	6,34	5,84	0,61	0,31	0,57
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,24)	2,58	0,87	(0,25)	(0,17)	(0,30)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,56	8,92	6,71	0,36	0,14	0,27
Ausschüttungen	–	–	–	(0,87)	(0,45)	–
Schlussnettoinventarwert	13,18	121,32	119,19	12,16	6,24	11,95
Gesamtertrag	4,42 %	7,94 %	5,97 %	2,95 %	2,22 %	2,27 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,20 %	1,29 %	1,66 %	1,62 %	1,58 %	1,58 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,30 %	5,42 %	5,03 %	4,92 %	4,79 %	4,81 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,19	11,38	8,09	7,42	10,74	9,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,38	0,68	0,47	0,44	0,69	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,97	1,23	0,84	0,78	1,15	0,99
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,35	1,91	1,31	1,22	1,84	1,39
Ausschüttungen	–	–	(0,44)	(0,42)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,54	13,29	8,96	8,22	12,58	10,69
Gesamtertrag	14,70 %	16,73 %	16,72 %	16,92 %	17,14 %	15,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,56 %	0,87 %	0,86 %	0,73 %	0,52 %	2,38 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,87 %	5,55 %	5,55 %	5,69 %	5,93 %	4,03 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,08	11,06	8,25	7,56	10,39	9,16
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,35	0,62	0,45	0,42	0,62	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,24)	(0,30)	(0,22)	(0,19)	(0,27)	(0,23)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,11	0,32	0,23	0,23	0,35	0,14
Ausschüttungen	–	–	(0,39)	(0,37)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,19	11,38	8,09	7,42	10,74	9,30
Gesamtertrag	1,20 %	2,94 %	2,92 %	3,17 %	3,37 %	1,48 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,58 %	0,88 %	0,89 %	0,74 %	0,53 %	2,38 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,81 %	5,51 %	5,51 %	5,65 %	5,87 %	4,01 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	5,69	13,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,24	0,95
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,58	1,45
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	2,40
Ausschüttungen	(0,46)	–
Schlussnettoinventarwert	6,05	16,11
Gesamtertrag	14,97 %	17,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,37 %	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,06 %	6,30 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	6,06	13,22
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,24	0,84
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,16)	(0,35)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,08	0,49
Ausschüttungen	(0,45)	–
Schlussnettoinventarwert	5,69	13,71
Gesamtertrag	1,38 %	3,71 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,39 %	0,18 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,04 %	6,22 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Thesaurierende Klasse AUD I2 AUD	Thesaurierende Klasse NOK I NOK	Thesaurierende Klasse NOK I3 NOK	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,50	114,79	106,16	11,16	11,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,40	4,59	4,50	0,46	0,56
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,47	4,20	3,84	0,87	0,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	8,79	8,34	1,33	1,42
Schlussnettoinventarwert	10,37	123,58	114,50	12,49	12,71
Gesamtertrag	9,10 %	7,66 %	7,85 %	11,92 %	12,62 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,67 %	0,79 %	0,62 %	0,81 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,01 %	3,87 %	4,09 %	3,86 %	4,63 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,30	111,72	103,14	11,20	11,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,42	4,78	4,69	0,44	0,52
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,22)	(1,71)	(1,67)	(0,48)	(0,49)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,20	3,07	3,02	(0,04)	0,03
Schlussnettoinventarwert	9,50	114,79	106,16	11,16	11,29
Gesamtertrag	2,25 %	2,74 %	2,93 %	(0,38 %)	0,22 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,71 %	0,83 %	0,64 %	0,79 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,44 %	4,21 %	4,46 %	3,89 %	4,63 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity

	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungs-gesichert) CAD	Ausschüttende Klasse CAD I2 CAD	Thesaurierende Klasse EUR I €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,93	10,92	11,84	10,53	9,44	10,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,19)	(0,17)	(0,05)	0,07	0,09	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,38	3,38	3,68	2,83	2,88	3,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,19	3,21	3,63	2,90	2,97	3,31
Ausschüttungen	–	–	–	(0,06)	(0,08)	–
Schlussnettoinventarwert	14,12	14,13	15,47	13,37	12,33	13,99
Gesamtertrag	29,20 %	29,34 %	30,62 %	27,78 %	31,65 %	31,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,22 %	3,21 %	2,23 %	1,28 %	1,09 %	1,26 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,52 %)	(1,32 %)	(0,39 %)	0,64 %	0,84 %	0,70 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,42	9,41	10,11	8,07	7,97	9,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,14)	(0,16)	(0,03)	0,07	0,08	0,09
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,65	1,67	1,76	2,44	1,45	1,55
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,51	1,51	1,73	2,51	1,53	1,64
Ausschüttungen	–	–	–	(0,05)	(0,06)	–
Schlussnettoinventarwert	10,93	10,92	11,84	10,53	9,44	10,68
Gesamtertrag	16,02 %	16,08 %	17,18 %	31,21 %	19,37 %	18,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,54 %	3,56 %	2,47 %	1,38 %	1,17 %	1,38 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,31 %)	(1,58 %)	(0,28 %)	0,74 %	0,96 %	0,91 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP Z	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD B
	€	€	£	£	US$	US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,78	9,29	12,48	15,28	12,00	12,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,18)	0,13	0,07	0,29	(0,05)	(0,16)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,51	2,86	4,08	4,99	3,99	4,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,33	2,99	4,15	5,28	3,94	3,91
Schlussnettoinventarwert	15,11	12,28	16,63	20,56	15,94	16,31
Gesamtertrag	28,28 %	32,24 %	33,28 %	34,56 %	32,79 %	31,49 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,20 %	0,30 %	1,28 %	0,31 %	2,30 %	3,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,36 %)	1,22 %	0,48 %	1,63 %	(0,36 %)	(1,16 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,17	7,78	10,43	12,65	10,08	10,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,15)	0,16	0,11	0,25	(0,04)	(0,14)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,76	1,35	1,94	2,38	1,96	2,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,61	1,51	2,05	2,63	1,92	1,88
Schlussnettoinventarwert	11,78	9,29	12,48	15,28	12,00	12,40
Gesamtertrag	15,79 %	19,31 %	19,60 %	20,79 %	19,13 %	17,93 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,47 %	0,33 %	1,35 %	0,32 %	2,32 %	3,28 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,34 %)	1,78 %	0,97 %	1,72 %	(0,39 %)	(1,22 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD E US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD T US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,46	13,81	13,21	13,46	14,48	157,85
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,28)	0,09	(0,20)	(0,05)	0,28	(1,97)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,08	4,62	4,35	4,46	4,85	55,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,80	4,71	4,15	4,41	5,13	53,55
Schlussnettoinventarwert	16,26	18,52	17,36	17,87	19,61	211,40
Gesamtertrag	30,51 %	34,08 %	31,44 %	32,80 %	35,46 %	33,92 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,21 %	1,30 %	3,30 %	2,33 %	0,31 %	3,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,83 %)	0,57 %	(1,34 %)	(0,35 %)	1,65 %	(1,11 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,50	11,48	11,20	11,29	11,91	131,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,14)	0,10	(0,19)	(0,03)	0,24	(2,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,10	2,23	2,20	2,20	2,33	28,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,96	2,33	2,01	2,17	2,57	26,82
Schlussnettoinventarwert	12,46	13,81	13,21	13,46	14,48	157,85
Gesamtertrag	18,62 %	20,30 %	17,94 %	19,15 %	21,52 %	20,47 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,29 %	1,32 %	3,31 %	2,32 %	0,32 %	3,41 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,20 %)	0,76 %	(1,47 %)	(0,23 %)	1,74 %	(1,37 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	157,85	171,41
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(2,08)	(0,36)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	55,61	60,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	53,53	60,45
Schlussnettoinventarwert	211,38	231,86
Gesamtertrag	33,92 %	35,26 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	3,08 %	2,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,13 %)	(0,18 %)
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	131,03	140,87
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(2,28)	(0,43)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	29,10	30,97
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	26,82	30,54
Schlussnettoinventarwert	157,85	171,41
Gesamtertrag	20,47 %	21,69 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	3,40 %	2,39 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,56 %)	(0,27 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X*
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,09	11,58	10,46	10,00	9,99	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,25	0,32	0,29	0,10	0,18	0,25
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,11)	(0,12)	(0,11)	(0,04)	(0,10)	(0,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,14	0,20	0,18	0,06	0,08	0,23
Ausschüttungen	–	–	(0,27)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,23	11,78	10,37	10,06	10,07	10,23
Gesamtertrag	1,41 %	1,75 %	1,71 %	0,60 %	0,82 %	2,30 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,91 %	0,56 %	0,56 %	0,49 %	1,51 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,43 %	2,77 %	2,78 %	2,80 %	1,82 %	3,20 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,95	10,13	–	10,00	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	0,32	0,29	–	0,00	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,02	0,31	0,29	–	(0,01)	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,09	0,63	0,58	–	(0,01)	–
Ausschüttungen	–	–	(0,25)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,09	11,58	10,46	–	9,99	–
Gesamtertrag	0,88 %	5,75 %	5,82 %	–	(0,12 %)	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,97 %	0,56 %	0,56 %	–	1,50 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,59 %	2,81 %	2,85 %	–	1,74 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z*
	€
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,51
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,12)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,21
Schlussnettoinventarwert	10,72
Gesamtertrag	2,05 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,13 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,24
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,27
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,51
Schlussnettoinventarwert	10,51
Gesamtertrag	5,05 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,18 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M*
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	12,31	11,27	10,00	12,39	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,26	0,38	0,35	0,32	0,41	0,11
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,05	0,04	0,03	0,03	0,05	(0,04)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,42	0,38	0,35	0,46	0,07
Ausschüttungen	–	–	(0,26)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,31	12,73	11,39	10,35	12,85	10,07
Gesamtertrag	3,11 %	3,44 %	3,47 %	3,54 %	3,73 %	0,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,07 %	0,62 %	0,59 %	0,51 %	0,41 %	1,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,50 %	3,03 %	3,05 %	3,09 %	3,24 %	2,03 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	11,37	10,66	10,00	11,42	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,00	0,36	0,33	0,01	0,39	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,00	0,58	0,54	(0,01)	0,58	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,00	0,94	0,87	0,00	0,97	–
Ausschüttungen	–	–	(0,26)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,00	12,31	11,27	10,00	12,39	–
Gesamtertrag	(0,01 %)	8,25 %	8,23 %	(0,03 %)	8,47 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,09 %	0,67 %	0,67 %	0,54 %	0,46 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,21 %	3,00 %	3,05 %	2,75 %	3,24 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR X* €	Thesaurierende Klasse EUR Z €	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,58	13,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,25	0,37	0,50
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,06	0,05	0,31
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,42	0,81
Schlussnettoinventarwert	10,31	11,00	14,10
Gesamtertrag	3,10 %	3,96 %	6,09 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,21 %	0,18 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,29 %	3,46 %	3,64 %
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,00	12,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,26	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,32	0,84
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,58	1,26
Schlussnettoinventarwert	–	10,58	13,29
Gesamtertrag	–	5,81 %	10,51 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	–	0,22 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	3,45 %	3,34 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond

	Thesaurierende Klasse CHF I	Thesaurierende Klasse EUR A*	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M
	CHF	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,47	10,00	15,32	11,55	10,40	13,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,24	0,71	0,56	0,50	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,22)	0,05	0,05	0,03	0,03	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,30	0,29	0,76	0,59	0,53	0,51
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,51)	–
Schlussnettoinventarwert	11,77	10,29	16,08	12,14	10,42	14,22
Gesamtertrag	2,64 %	2,90 %	4,94 %	5,12 %	5,27 %	3,74 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,68 %	1,29 %	0,69 %	0,57 %	0,39 %	1,89 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,50 %	3,90 %	4,53 %	4,69 %	4,81 %	3,33 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,75	–	14,01	10,54	10,00	12,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,51	–	0,69	0,54	0,24	0,46
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,21	–	0,62	0,47	0,26	0,57
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,72	–	1,31	1,01	0,50	1,03
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,10)	–
Schlussnettoinventarwert	11,47	–	15,32	11,55	10,40	13,71
Gesamtertrag	6,65 %	–	9,39 %	9,55 %	5,04 %	8,07 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,69 %	–	0,70 %	0,58 %	0,39 %	1,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,61 %	–	4,69 %	4,79 %	5,04 %	3,47 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR X	Thesaurierende Klasse EUR Y	Ausschüttende Klasse EUR Y	Thesaurierende Klasse EUR Z*	Ausschüttende Klasse JPY I1*	Thesaurierende Klasse SEK A*
	€	€	€	€	¥	SEK
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,54	12,42	11,23	10,00	1.000,00	100,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,69	0,64	0,56	0,31	31,05	2,89
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,04	0,04	0,04	0,02	(7,13)	3,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	0,68	0,60	0,33	23,92	5,96
Ausschüttungen	–	–	(0,57)	–	(17,95)	–
Schlussnettoinventarwert	14,27	13,10	11,26	10,33	1.005,97	105,96
Gesamtertrag	5,38 %	5,50 %	5,50 %	3,30 %	2,41 %	5,96 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,29 %	0,19 %	0,19 %	0,08 %	0,67 %	1,25 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,92 %	5,03 %	5,04 %	5,09 %	4,84 %	3,77 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,33	11,30	10,74	–	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,65	0,61	0,57	–	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,56	0,51	0,46	–	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,21	1,12	1,03	–	–	–
Ausschüttungen	–	–	(0,54)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	13,54	12,42	11,23	–	–	–
Gesamtertrag	9,81 %	9,92 %	9,91 %	–	–	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,30 %	0,20 %	0,20 %	–	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,07 %	5,17 %	5,20 %	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,40	18,33	15,52	14,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,38	0,90	0,83	0,81
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,21	0,41	0,35	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	1,31	1,18	1,15
Ausschüttungen	(0,75)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,24	19,64	16,70	15,81
Gesamtertrag	6,56 %	7,17 %	7,63 %	7,84 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,33 %	0,72 %	0,29 %	0,09 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,08 %	4,76 %	5,14 %	5,29 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	9,25	16,49	13,90	13,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,36	0,85	0,71	0,70
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,56	0,99	0,91	0,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,92	1,84	1,62	1,55
Ausschüttungen	(0,77)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,40	18,33	15,52	14,66
Gesamtertrag	10,48 %	11,15 %	11,60 %	11,83 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,25 %	0,72 %	0,30 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,92 %	4,72 %	4,84 %	5,05 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Event Driven

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I5*	Ausschüttende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse GBP I2*	Thesaurierende Klasse GBP I5
	€	€	€	€	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,81	10,00	10,00	10,52	10,00	11,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,07)	(0,02)	0,03	(0,11)	(0,02)	0,02
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,89	0,17	0,68	0,99	0,18	1,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	0,15	0,71	0,88	0,16	1,28
Schlussnettoinventarwert	11,63	10,15	10,71	11,40	10,16	12,70
Gesamtertrag	7,59 %	1,50 %	7,10 %	8,37 %	1,60 %	11,22 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,88 %	5,31 %	2,85 %	4,18 %	5,78 %	3,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,61 %)	(2,26 %)	0,34 %	(0,97 %)	(2,74 %)	0,17 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,31	–	–	10,00	–	10,54
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(2,63)	–	–	(1,13)	–	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,13	–	–	1,65	–	0,92
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	–	–	0,52	–	0,88
Schlussnettoinventarwert	10,81	–	–	10,52	–	11,42
Gesamtertrag	4,84 %	–	–	5,19 %	–	8,34 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	27,64 %	–	–	21,38 %	–	2,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(24,42 %)	–	–	(17,51 %)	–	(0,38 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I5 £	Thesaurierende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse USD A* US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,29	11,22	996,57	10,00	11,41	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,05	(0,42)	4,33	(0,07)	(0,32)	(0,02)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,26	1,26	65,18	0,70	1,33	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,31	0,84	69,51	0,63	1,01	0,17
Schlussnettoinventarwert	12,60	12,06	1.066,08	10,63	12,42	10,17
Gesamtertrag	11,61 %	7,51 %	6,97 %	6,30 %	8,85 %	1,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,81 %	6,87 %	3,01 %	4,30 %	5,99 %	5,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,42 %	(3,52 %)	0,42 %	(0,94 %)	(2,66 %)	(2,72 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,55	10,50	1.000,00	–	10,55	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,11)	(0,23)	3,90	–	(0,10)	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,85	0,95	(7,33)	–	0,96	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,74	0,72	(3,43)	–	0,86	–
Schlussnettoinventarwert	11,29	11,22	996,57	–	11,41	–
Gesamtertrag	6,98 %	6,84 %	(0,34 %)	–	8,12 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,68 %	4,45 %	1,13 %	–	3,08 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,01 %)	(2,09 %)	2,12 %	–	(0,91 %)	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I5 US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	11,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,29
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,32
Schlussnettoinventarwert	12,79
Gesamtertrag	11,47 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	2,99 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,29 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,62
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,08)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,93
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,85
Schlussnettoinventarwert	11,47
Gesamtertrag	8,07 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	3,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,71 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungs-gesicherte Klasse €	Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungs-gesicherte* €	Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungs-gesicherte* £	Ausschüttende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse USD A* US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,59	10,00	10,00	9,67	10,00	8,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,36	0,33	0,24	0,37	0,19	0,23
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,02)	(0,15)	0,12	0,41	0,03	0,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,34	0,18	0,36	0,78	0,22	0,62
Ausschüttungen	–	–	–	(0,35)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,93	10,18	10,36	10,10	10,22	9,42
Gesamtertrag	3,20 %	1,80 %	3,60 %	8,18 %	2,20 %	7,09 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,39 %	0,20 %	0,40 %	0,39 %	0,61 %	1,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,38 %	3,86 %	3,73 %	3,67 %	3,59 %	2,54 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,40	–	–	10,00	–	9,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,39	–	–	0,14	–	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,20)	–	–	(0,43)	–	(0,43)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,19	–	–	(0,29)	–	(0,22)
Ausschüttungen	–	–	–	(0,04)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,59	–	–	9,67	–	8,80
Gesamtertrag	1,84 %	–	–	(2,95 %)	–	(2,52 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,43 %	–	–	0,42 %	–	1,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,72 %	–	–	3,63 %	–	2,37 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungs-gesicherte US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	11,32	10,12	9,36	10,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,43	0,41	0,31	0,44
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,15	0,43	0,41	0,48
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,58	0,84	0,72	0,92
Schlussnettoinventarwert	11,90	10,96	10,08	11,58
Gesamtertrag	5,11 %	8,28 %	7,75 %	8,59 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	0,41 %	0,41 %	1,01 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,73 %	3,83 %	3,16 %	3,92 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,98	10,26	9,53	10,78
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,40	0,36	0,28	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,06)	(0,50)	(0,45)	(0,52)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,34	(0,14)	(0,17)	(0,12)
Schlussnettoinventarwert	11,32	10,12	9,36	10,66
Gesamtertrag	3,11 %	(1,34 %)	(1,83 %)	(1,08 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	0,42 %	0,42 %	1,02 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,57 %	3,58 %	2,97 %	3,76 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends

	Thesaurierende Klasse EUR A nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* £	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* £	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,36	13,10	20,72	10,00	10,00	10,90
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,04)	0,04	(0,25)	0,08	0,06	0,07
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,23	0,29	0,43	0,49	0,52	0,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,19	0,33	0,18	0,57	0,58	0,93
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,04)	–
Schlussnettoinventarwert	11,55	13,43	20,90	10,57	10,54	11,83
Gesamtertrag	1,63 %	2,50 %	0,85 %	5,70 %	5,79 %	8,54 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,70 %	0,91 %	2,45 %	0,79 %	0,78 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,35 %)	0,34 %	(1,21 %)	0,79 %	0,62 %	0,60 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	9,95	15,99	–	–	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,03	(0,25)	–	–	0,04
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,34	3,12	4,98	–	–	0,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,36	3,15	4,73	–	–	0,90
Schlussnettoinventarwert	11,36	13,10	20,72	–	–	10,90
Gesamtertrag	13,65 %	31,72 %	29,62 %	–	–	8,99 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,87 %	1,01 %	2,68 %	–	–	0,65 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,35 %	0,29 %	(1,34 %)	–	–	0,66 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse HKD A HKD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse SGD S* SGD	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,13	13,37	10,04	25,10	20,00	18,56
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,08	0,05	(0,06)	(0,19)	(0,08)	(0,09)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,87	1,05	1,46	3,32	1,19	2,93
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,95	1,10	1,40	3,13	1,11	2,84
Ausschüttungen	(0,07)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,01	14,47	11,44	28,23	21,11	21,40
Gesamtertrag	8,59 %	8,25 %	13,99 %	12,45 %	5,55 %	15,31 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,60 %	0,87 %	1,71 %	1,73 %	1,73 %	1,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,67 %	0,35 %	(0,56 %)	(0,71 %)	(0,45 %)	(0,45 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,63	10,00	20,85	–	15,15
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,04	0,08	0,00	0,06	–	(0,09)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,10	2,66	0,04	4,19	–	3,50
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,14	2,74	0,04	4,25	–	3,41
Ausschüttungen	(0,01)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,13	13,37	10,04	25,10	–	18,56
Gesamtertrag	11,35 %	25,79 %	0,36 %	20,41 %	–	22,48 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,65 %	0,95 %	1,81 %	1,85 %	–	1,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,67 %	0,63 %	(0,06 %)	0,22 %	–	(0,49 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD S* US$	Thesaurierende Klasse USD U US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	17,37	19,75	11,49	17,49	10,00	9,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,28)	0,07	0,10	(0,24)	(0,04)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,74	3,13	1,80	2,76	0,84	1,56
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,46	3,20	1,90	2,52	0,80	1,55
Schlussnettoinventarwert	19,83	22,95	13,39	20,01	10,80	11,39
Gesamtertrag	14,15 %	16,21 %	16,55 %	14,40 %	8,00 %	15,72 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,73 %	0,93 %	0,63 %	2,53 %	1,74 %	1,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,49 %)	0,34 %	0,78 %	(1,26 %)	(0,40 %)	(0,08 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,33	16,00	10,00	14,39	–	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,25)	0,06	0,06	(0,21)	–	0,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,29	3,69	1,43	3,31	–	(0,16)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,04	3,75	1,49	3,10	–	(0,16)
Schlussnettoinventarwert	17,37	19,75	11,49	17,49	–	9,84
Gesamtertrag	21,26 %	23,46 %	14,89 %	21,51 %	–	(1,57 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,78 %	0,97 %	0,63 %	2,57 %	–	1,35 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,55 %)	0,30 %	0,74 %	(1,28 %)	–	0,07 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	13,54
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,16
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,16
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,32
Schlussnettoinventarwert	15,86
Gesamtertrag	17,17 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,11 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	10,87
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,14
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,53
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,67
Schlussnettoinventarwert	13,54
Gesamtertrag	24,47 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,10 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income

	Thesaurierende Klasse CAD I5	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR X*	Thesaurierende Klasse GBP I5	Ausschüttende Klasse GBP P
	CAD	€	€	€	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,30	11,37	10,56	10,00	12,76	10,13
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,68	0,64	0,45	0,21	0,77	0,57
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,16	0,12	0,11	(0,04)	0,40	0,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,84	0,76	0,56	0,17	1,17	0,89
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,57)
Schlussnettoinventarwert	12,14	12,13	11,12	10,17	13,93	10,45
Gesamtertrag	7,45 %	6,72 %	5,29 %	1,70 %	9,21 %	9,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,41 %	0,69 %	2,06 %	0,36 %	0,41 %	0,66 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,82 %	5,41 %	4,11 %	5,96 %	5,81 %	5,56 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,48	10,66	10,05	–	11,76	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,69	0,66	0,47	–	0,75	0,23
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,13	0,05	0,04	–	0,25	(0,03)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	0,71	0,51	–	1,00	0,20
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,07)
Schlussnettoinventarwert	11,30	11,37	10,56	–	12,76	10,13
Gesamtertrag	7,86 %	6,60 %	5,10 %	–	8,44 %	2,04 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,43 %	0,75 %	2,20 %	–	0,42 %	0,69 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,32 %	6,00 %	4,56 %	–	6,15 %	6,04 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X* £	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,07	11,74	12,86	10,43	11,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,29	0,50	0,61	0,75	0,59	0,50
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14	0,31	0,37	0,40	0,31	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	0,81	0,98	1,15	0,90	0,85
Ausschüttungen	–	(0,81)	–	–	(0,60)	–
Schlussnettoinventarwert	10,43	10,07	12,72	14,01	10,73	12,19
Gesamtertrag	4,30 %	8,31 %	8,37 %	8,95 %	8,96 %	7,48 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,36 %	1,31 %	1,31 %	0,71 %	0,72 %	2,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,91 %	5,01 %	5,02 %	5,62 %	5,61 %	4,23 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,00	10,89	11,86	10,15	10,61
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,48	0,59	0,71	0,59	0,48
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,25	0,26	0,29	0,25	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,73	0,85	1,00	0,84	0,73
Ausschüttungen	–	(0,66)	–	–	(0,56)	–
Schlussnettoinventarwert	–	10,07	11,74	12,86	10,43	11,34
Gesamtertrag	–	7,54 %	7,79 %	8,44 %	8,46 %	6,93 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	1,31 %	1,31 %	0,71 %	0,71 %	2,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	5,25 %	5,16 %	5,73 %	5,78 %	4,35 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD M* US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,06	13,21
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,12	0,56	0,86
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,01)	0,31	0,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,11	0,87	1,28
Ausschüttungen	(0,01)	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,10	10,93	14,49
Gesamtertrag	1,08 %	8,61 %	9,65 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	2,12 %	1,01 %	0,12 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,23 %	5,33 %	6,23 %
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	–	10,00	12,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,13	0,80
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	(0,07)	0,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,06	1,10
Schlussnettoinventarwert	–	10,06	13,21
Gesamtertrag	–	0,63 %	9,09 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	–	1,00 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	5,59 %	6,33 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD I AUD	Thesaurierende Klasse AUD I4 AUD	Thesaurierende Klasse CHF I4 CHF	Ausschüttende Klasse CHF I4 CHF	Thesaurierende Klasse CHF X CHF	Thesaurierende Klasse EUR I4 €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,83	10,71	10,56	9,22	10,36	11,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,55	0,63	0,61	0,51	0,52	0,65
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14	0,16	(0,25)	(0,19)	(0,24)	(0,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,69	0,79	0,36	0,32	0,28	0,63
Ausschüttungen	(0,53)	–	–	(0,54)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,99	11,50	10,92	9,00	10,64	11,64
Gesamtertrag	7,16 %	7,41 %	3,44 %	3,49 %	2,70 %	5,76 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,68 %	0,46 %	0,46 %	0,46 %	1,16 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,54 %	5,73 %	5,67 %	5,66 %	4,99 %	5,71 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,65	10,00	10,11	9,36	10,00	10,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,58	0,57	0,62	0,56	0,54	0,65
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	0,14	(0,17)	(0,17)	(0,18)	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,68	0,71	0,45	0,39	0,36	0,72
Ausschüttungen	(0,50)	–	–	(0,53)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,83	10,71	10,56	9,22	10,36	11,01
Gesamtertrag	7,38 %	7,06 %	4,39 %	4,39 %	3,64 %	7,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,74 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	1,24 %	0,51 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,00 %	6,16 %	6,02 %	6,02 %	5,28 %	6,10 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR X €	Thesaurierende Klasse EUR Z (PF) €	Thesaurierende Klasse GBP I4 £	Thesaurierende Klasse GBP X £	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,62	10,79	12,43	11,49	11,27	13,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,55	0,56	0,70	0,69	0,60	0,70
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,02)	(0,02)	0,05	0,22	0,20	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,53	0,54	0,75	0,91	0,80	0,95
Ausschüttungen	(0,56)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,59	11,33	13,18	12,40	12,07	14,31
Gesamtertrag	5,76 %	4,99 %	6,04 %	7,92 %	7,07 %	7,12 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,46 %	1,17 %	0,22 %	0,47 %	1,19 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,73 %	5,03 %	5,57 %	5,82 %	5,12 %	5,08 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,52	10,16	11,58	10,59	10,46	12,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,58	0,56	0,77	0,66	0,57	0,64
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,07	0,07	0,08	0,24	0,24	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	0,63	0,85	0,90	0,81	0,98
Ausschüttungen	(0,55)	–	–	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,62	10,79	12,43	11,49	11,27	13,36
Gesamtertrag	7,00 %	6,22 %	7,29 %	8,52 %	7,74 %	7,94 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,51 %	1,25 %	0,22 %	0,49 %	1,22 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,11 %	5,32 %	6,37 %	5,96 %	5,23 %	4,95 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	14,20	11,67	7,99	11,30	14,94
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,81	0,72	0,36	0,61	0,98
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,30	0,22	0,14	0,21	0,27
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,11	0,94	0,50	0,82	1,25
Ausschüttungen	–	–	(0,51)	–	–
Schlussnettoinventarwert	15,31	12,61	7,98	12,12	16,19
Gesamtertrag	7,82 %	8,02 %	6,54 %	7,26 %	8,38 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,69 %	0,48 %	1,92 %	1,21 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,51 %	5,95 %	4,52 %	5,22 %	6,31 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	13,08	10,73	7,93	10,46	13,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,76	0,65	0,35	0,56	0,89
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,36	0,29	0,20	0,28	0,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,12	0,94	0,55	0,84	1,26
Ausschüttungen	–	–	(0,49)	–	–
Schlussnettoinventarwert	14,20	11,67	7,99	11,30	14,94
Gesamtertrag	8,53 %	8,82 %	7,28 %	8,05 %	9,22 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,71 %	0,48 %	1,91 %	1,20 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,59 %	5,83 %	4,41 %	5,13 %	6,20 %

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

24. RATIOS FINANCIERS[(a)] (SUITE)

Global Investment Grade Credit

	Thesaurisante Classe EUR I	Thesaurisante Classe EUR X*	Distribuante Classe GBP P	Thesaurisante Classe GBP X*	Distribuante Classe GBP X	Thesaurisante Classe USD I
	€	€	£	£	£	US$
31 décembre 2025						
Valeur nette d'inventaire à l'ouverture	10,80	10,00	10,17	10,00	9,89	9,68
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)[+]	0,49	0,36	0,44	0,15	0,45	0,44
Gains/(pertes) nets réalisés et non réalisés sur opérations[+]	0,05	0,01	0,27	(0,01)	0,27	0,25
Revenus totaux des activités courantes	0,54	0,37	0,71	0,14	0,72	0,69
Distributions	–	–	(0,44)	–	(0,45)	–
Valeur nette d'inventaire à la clôture	11,34	10,37	10,44	10,14	10,16	10,37
Rendement global	4,97 %	3,70 %	7,16 %	1,40 %	7,43 %	7,18 %
Ratios par rapport à l'actif net moyen						
Charges[++]	0,43 %	0,21 %	0,42 %	0,21 %	0,21 %	0,45 %
Revenus nets des placements/(pertes)	4,45 %	4,45 %	4,28 %	4,62 %	4,47 %	4,34 %
31 décembre 2024						
Valeur nette d'inventaire à l'ouverture	10,51	–	10,00	–	10,00	9,25
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)[+]	0,46	–	0,19	–	0,14	0,40
Gains/(pertes) nets réalisés et non réalisés sur opérations[+]	(0,17)	–	0,06	–	(0,22)	0,03
Revenus totaux des activités courantes	0,29	–	0,25	–	(0,08)	0,43
Distributions	–	–	(0,08)	–	(0,03)	–
Valeur nette d'inventaire à la clôture	10,80	–	10,17	–	9,89	9,68
Rendement global	2,76 %	–	2,45 %	–	(0,83 %)	4,54 %
Ratios par rapport à l'actif net moyen						
Charges[++]	0,44 %	–	0,47 %	–	0,21 %	0,47 %
Revenus nets des placements/(pertes)	4,36 %	–	4,27 %	–	4,60 %	4,21 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	9,74	9,77
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,46	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,27	0,27
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,73	0,74
Schlussnettoinventarwert	10,47	10,51
Gesamtertrag	7,50 %	7,58 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,21 %	0,15 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,58 %	4,63 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	9,29	9,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,41	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,04	0,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,45	0,46
Schlussnettoinventarwert	9,74	9,77
Gesamtertrag	4,84 %	4,94 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,25 %	0,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,35 %	4,42 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse USD A	Thesaurierende Klasse USD I	Ausschüttende Klasse USD I	Thesaurierende Klasse USD I2
	€	£	US$	US$	US$	US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,77	10,07	11,09	11,89	9,76	11,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,28	0,38	0,38	0,46	0,36	0,43
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,07	0,20	0,22	0,23	0,20	0,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,35	0,58	0,60	0,69	0,56	0,66
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,35)	–
Schlussnettoinventarwert	10,12	10,65	11,69	12,58	9,97	11,92
Gesamtertrag	3,62 %	5,76 %	5,44 %	5,76 %	5,80 %	5,85 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,50 %	0,49 %	0,82 %	0,51 %	0,51 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,82 %	3,63 %	3,35 %	3,75 %	3,70 %	3,65 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,68	9,83	10,83	11,59	9,80	10,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,42	0,40	0,48	0,40	0,45
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,24)	(0,18)	(0,14)	(0,18)	(0,15)	(0,16)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,09	0,24	0,26	0,30	0,25	0,29
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,29)	–
Schlussnettoinventarwert	9,77	10,07	11,09	11,89	9,76	11,26
Gesamtertrag	0,91 %	2,41 %	2,35 %	2,65 %	2,66 %	2,66 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,54 %	0,51 %	0,82 %	0,51 %	0,52 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,43 %	4,19 %	3,71 %	4,13 %	4,08 %	4,09 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,01	11,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,38	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,19	0,21
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,57	0,68
Ausschüttungen	(0,34)	–
Schlussnettoinventarwert	10,24	11,70
Gesamtertrag	5,82 %	6,15 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,45 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,76 %	4,12 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,70
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,08	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,07)	(0,15)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,01	0,32
Schlussnettoinventarwert	10,01	11,02
Gesamtertrag	0,09 %	2,96 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,45 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,36 %	4,37 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Value

	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I3* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	16,81	12,48	11,99	20,13	21,44	12,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,04	0,25	0,21	0,24	0,38	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,70	2,04	1,96	5,05	5,38	2,57
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,74	2,29	2,17	5,29	5,76	2,78
Schlussnettoinventarwert	20,55	14,77	14,16	25,42	27,20	15,37
Gesamtertrag	22,22 %	18,37 %	18,13 %	26,26 %	26,86 %	22,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,86 %	0,43 %	0,63 %	1,11 %	0,66 %	0,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,21 %	1,92 %	1,68 %	1,08 %	1,63 %	1,74 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,76	11,12	10,70	18,39	19,50	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,10	0,24	0,21	0,26	0,38	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,95	1,12	1,08	1,48	1,56	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,05	1,36	1,29	1,74	1,94	–
Schlussnettoinventarwert	16,81	12,48	11,99	20,13	21,44	–
Gesamtertrag	6,66 %	12,18 %	12,00 %	9,47 %	9,96 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,04 %	0,46 %	0,67 %	1,14 %	0,70 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,57 %	1,97 %	1,78 %	1,28 %	1,79 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	23,50
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,92
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,44
Schlussnettoinventarwert	29,94
Gesamtertrag	27,40 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,00 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	21,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,51
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,22
Schlussnettoinventarwert	23,50
Gesamtertrag	10,45 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,24 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,22 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD A AUD	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,33	15,92	4,70	9,75	4,75	10,99
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,85	0,17	0,37	0,17	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	0,29	0,08	0,16	0,08	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,43	1,14	0,25	0,53	0,25	0,61
Ausschüttungen	(0,50)	–	(0,46)	–	(0,46)	–
Schlussnettoinventarwert	6,26	17,06	4,49	10,28	4,54	11,60
Gesamtertrag	7,15 %	7,17 %	5,51 %	5,42 %	5,53 %	5,52 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,27 %	1,27 %	2,81 %	2,81 %	2,82 %	2,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,22 %	5,22 %	3,67 %	3,67 %	3,68 %	3,68 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,50	15,00	4,93	9,34	4,98	10,53
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,37	0,90	0,20	0,40	0,20	0,44
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,01	0,02	0,00	0,01	0,01	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,38	0,92	0,20	0,41	0,21	0,46
Ausschüttungen	(0,55)	–	(0,43)	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	6,33	15,92	4,70	9,75	4,75	10,99
Gesamtertrag	6,16 %	6,14 %	4,47 %	4,45 %	4,47 %	4,44 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,40 %	1,40 %	3,10 %	3,11 %	3,10 %	3,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,84 %	5,84 %	4,13 %	4,16 %	4,14 %	4,13 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse AUD I AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) CAD	Thesaurierende Klasse CAD I2* CAD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,51	5,55	5,35	13,51	6,59	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,55	0,25	0,24	0,65	0,34	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,16	0,09	0,09	0,23	0,03	0,08
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,71	0,34	0,33	0,88	0,37	0,45
Ausschüttungen	(0,57)	(0,51)	(0,50)	–	(0,52)	–
Schlussnettoinventarwert	9,65	5,38	5,18	14,39	6,44	10,45
Gesamtertrag	7,83 %	6,59 %	6,43 %	6,55 %	5,91 %	4,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,69 %	1,85 %	1,85 %	1,85 %	1,29 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,80 %	4,64 %	4,64 %	4,64 %	5,30 %	6,02 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,44	5,74	5,55	12,80	6,75	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,61	0,29	0,28	0,68	0,38	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,01	0,02	0,02	0,03	0,03	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	0,31	0,30	0,71	0,41	–
Ausschüttungen	(0,55)	(0,50)	(0,50)	–	(0,57)	–
Schlussnettoinventarwert	9,51	5,55	5,35	13,51	6,59	–
Gesamtertrag	6,81 %	5,53 %	5,52 %	5,53 %	6,46 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,76 %	2,04 %	2,04 %	2,03 %	1,38 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,48 %	5,20 %	5,20 %	5,20 %	5,75 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,54	13,52	11,61	69,91	74,77	5,87
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,66	0,80	0,69	3,63	4,31	0,30
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,26)	(0,28)	(0,24)	0,52	0,58	0,01
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,52	0,45	4,15	4,89	0,31
Ausschüttungen	–	–	–	(5,56)	(5,96)	(0,46)
Schlussnettoinventarwert	12,94	14,04	12,06	68,50	73,70	5,72
Gesamtertrag	3,21 %	3,82 %	3,90 %	6,16 %	6,81 %	5,56 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,25 %	0,69 %	0,59 %	1,28 %	0,69 %	1,27 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,15 %	5,82 %	5,83 %	5,25 %	5,81 %	5,21 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,18	13,06	11,20	72,89	77,48	6,06
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,70	0,83	0,72	3,96	4,67	0,34
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,34)	(0,37)	(0,31)	(0,78)	(0,81)	(0,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,36	0,46	0,41	3,18	3,86	0,32
Ausschüttungen	–	–	–	(6,16)	(6,57)	(0,51)
Schlussnettoinventarwert	12,54	13,52	11,61	69,91	74,77	5,87
Gesamtertrag	2,93 %	3,54 %	3,66 %	4,54 %	5,18 %	5,56 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,35 %	0,73 %	0,63 %	1,33 %	0,71 %	1,37 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,64 %	6,26 %	6,36 %	5,55 %	6,14 %	5,73 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,05	7,19	18,86	6,92	13,26	6,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,12	0,37	1,12	0,40	0,80	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,04	0,01	0,04	0,01	0,03	0,01
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,16	0,38	1,16	0,41	0,83	0,41
Ausschüttungen	–	(0,38)	–	(0,41)	–	(0,41)
Schlussnettoinventarwert	22,21	7,19	20,02	6,92	14,09	6,83
Gesamtertrag	5,51 %	5,46 %	6,15 %	6,14 %	6,25 %	6,30 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,26 %	1,26 %	0,68 %	0,69 %	0,59 %	0,59 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,19 %	5,18 %	5,75 %	5,77 %	5,87 %	5,87 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	19,94	7,19	17,76	6,92	12,47	6,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,17	0,41	1,16	0,44	0,83	0,44
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,06)	(0,02)	(0,06)	(0,03)	(0,04)	(0,03)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,11	0,39	1,10	0,41	0,79	0,41
Ausschüttungen	–	(0,39)	–	(0,41)	–	(0,41)
Schlussnettoinventarwert	21,05	7,19	18,86	6,92	13,26	6,83
Gesamtertrag	5,57 %	5,58 %	6,20 %	6,21 %	6,31 %	6,31 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,37 %	1,37 %	0,74 %	0,74 %	0,64 %	0,64 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,72 %	5,72 %	6,36 %	6,35 %	6,45 %	6,45 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse GBP A	Ausschüttende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I
	€	€	£	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,70	12,72	6,22	15,21	8,03	18,62
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,56	0,84	0,33	0,83	0,43	1,14
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,01	0,02	0,13	0,32	0,16	0,40
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,57	0,86	0,46	1,15	0,59	1,54
Ausschüttungen	–	–	(0,50)	–	(0,43)	–
Schlussnettoinventarwert	12,27	13,58	6,18	16,36	8,19	20,16
Gesamtertrag	4,87 %	6,75 %	7,59 %	7,59 %	7,60 %	8,25 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,83 %	0,11 %	1,28 %	1,29 %	1,29 %	0,70 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,64 %	6,36 %	5,27 %	5,30 %	5,30 %	5,88 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,15	11,91	6,34	14,20	7,91	17,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,58	0,86	0,35	0,82	0,44	1,11
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,03)	(0,05)	0,07	0,19	0,10	0,22
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,55	0,81	0,42	1,01	0,54	1,33
Ausschüttungen	–	–	(0,54)	–	(0,42)	–
Schlussnettoinventarwert	11,70	12,72	6,22	15,21	8,03	18,62
Gesamtertrag	4,94 %	6,85 %	7,06 %	7,07 %	7,07 %	7,71 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,99 %	0,11 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %	0,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,09 %	6,98 %	5,60 %	5,59 %	5,59 %	6,20 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP Z	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)
	£	£	£	£	HKD	¥
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,68	14,92	7,69	14,53	6,49	1.076,32
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,51	0,93	0,46	0,98	0,35	57,89
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,19	0,32	0,16	0,32	0,06	15,00
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	1,25	0,62	1,30	0,41	72,89
Ausschüttungen	(0,52)	–	(0,47)	–	(0,52)	(81,85)
Schlussnettoinventarwert	8,86	16,17	7,84	15,83	6,38	1.067,36
Gesamtertrag	8,30 %	8,36 %	8,33 %	8,91 %	6,51 %	7,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,70 %	0,60 %	0,60 %	0,11 %	1,31 %	1,35 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,88 %	5,98 %	5,99 %	6,47 %	5,39 %	5,63 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,56	13,84	7,58	13,42	6,65	1.000,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,53	0,91	0,48	0,94	0,36	21,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	0,17	0,09	0,17	0,04	77,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,63	1,08	0,57	1,11	0,40	99,22
Ausschüttungen	(0,51)	–	(0,46)	–	(0,56)	(22,90)
Schlussnettoinventarwert	8,68	14,92	7,69	14,53	6,49	1.076,32
Gesamtertrag	7,72 %	7,81 %	7,84 %	8,28 %	6,42 %	10,05 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,73 %	0,62 %	0,62 %	0,11 %	1,30 %	1,35 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,25 %	6,30 %	6,29 %	6,86 %	5,45 %	5,70 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	143,33	13,39	30,61	7,03	6,74	19,41
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	7,64	0,70	1,66	0,38	0,36	1,09
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,04)	0,00	0,00	0,14	0,14	0,41
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	7,60	0,70	1,66	0,52	0,50	1,50
Ausschüttungen	–	(1,06)	–	(0,56)	(0,54)	–
Schlussnettoinventarwert	150,93	13,03	32,27	6,99	6,70	20,91
Gesamtertrag	5,30 %	5,42 %	5,42 %	7,80 %	7,71 %	7,75 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,26 %	1,29 %	1,29 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,18 %	5,32 %	5,31 %	5,40 %	5,40 %	5,40 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	136,05	13,84	29,02	7,13	6,84	18,07
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	7,96	0,76	1,66	0,39	0,37	1,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,68)	(0,04)	(0,07)	0,12	0,12	0,31
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	7,28	0,72	1,59	0,51	0,49	1,34
Ausschüttungen	–	(1,17)	–	(0,61)	(0,59)	–
Schlussnettoinventarwert	143,33	13,39	30,61	7,03	6,74	19,41
Gesamtertrag	5,35 %	5,50 %	5,48 %	7,38 %	7,37 %	7,38 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,37 %	1,34 %	1,34 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,72 %	5,58 %	5,60 %	5,47 %	5,49 %	5,48 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD B US$	Thesaurierende Klasse USD C US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Ausschüttende Klasse USD C1 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,75	5,26	12,52	14,18	11,48	8,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,20	0,49	0,70	0,52	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,18	0,09	0,27	0,31	0,24	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,65	0,29	0,76	1,01	0,76	0,58
Ausschüttungen	(0,47)	(0,51)	–	–	–	(0,39)
Schlussnettoinventarwert	8,93	5,04	13,28	15,19	12,24	9,03
Gesamtertrag	7,71 %	5,94 %	6,04 %	7,11 %	6,63 %	6,72 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,32 %	2,92 %	2,92 %	1,91 %	2,31 %	2,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,41 %	3,81 %	3,81 %	4,80 %	4,40 %	4,41 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,60	5,45	11,85	13,29	10,80	8,69
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,21	0,47	0,67	0,50	0,39
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14	0,08	0,20	0,22	0,18	0,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,61	0,29	0,67	0,89	0,68	0,53
Ausschüttungen	(0,46)	(0,48)	–	–	–	(0,38)
Schlussnettoinventarwert	8,75	5,26	12,52	14,18	11,48	8,84
Gesamtertrag	7,44 %	5,68 %	5,68 %	6,74 %	6,31 %	6,31 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,31 %	2,91 %	2,91 %	1,91 %	2,31 %	2,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,48 %	3,88 %	3,88 %	4,88 %	4,48 %	4,48 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD E US$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich) US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,33	11,29	7,39	29,75	10,11	8,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,20	0,45	0,44	1,85	0,61	0,50
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	0,24	0,14	0,64	0,21	0,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,30	0,69	0,58	2,49	0,82	0,67
Ausschüttungen	(0,51)	–	(0,59)	–	(0,61)	(0,66)
Schlussnettoinventarwert	5,12	11,98	7,38	32,24	10,32	8,32
Gesamtertrag	5,92 %	6,07 %	8,25 %	8,37 %	8,36 %	8,43 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,91 %	2,91 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,80 %	3,80 %	6,00 %	6,00 %	5,98 %	6,10 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,53	10,69	7,45	27,54	9,94	8,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,21	0,43	0,45	1,73	0,60	0,51
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,08	0,17	0,13	0,48	0,17	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,29	0,60	0,58	2,21	0,77	0,64
Ausschüttungen	(0,49)	–	(0,64)	–	(0,60)	(0,71)
Schlussnettoinventarwert	5,33	11,29	7,39	29,75	10,11	8,31
Gesamtertrag	5,67 %	5,69 %	8,02 %	8,02 %	8,02 %	8,13 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,91 %	2,91 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,87 %	3,85 %	6,08 %	6,09 %	6,04 %	6,18 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD P US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	16,30	8,44	9,56	14,24	7,99	12,86
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,03	0,52	0,60	0,71	0,38	0,81
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,36	0,17	0,20	0,30	0,15	0,27
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,39	0,69	0,80	1,01	0,53	1,08
Ausschüttungen	–	(0,51)	(0,63)	–	(0,53)	–
Schlussnettoinventarwert	17,69	8,62	9,73	15,25	7,99	13,94
Gesamtertrag	8,50 %	8,52 %	8,62 %	7,09 %	7,04 %	8,40 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,61 %	0,48 %	1,91 %	1,91 %	0,68 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,10 %	6,10 %	6,25 %	4,78 %	4,80 %	6,03 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,08	8,30	9,42	13,34	8,01	11,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,97	0,51	0,60	0,67	0,39	0,74
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,25	0,14	0,16	0,23	0,13	0,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,22	0,65	0,76	0,90	0,52	0,97
Ausschüttungen	–	(0,51)	(0,62)	–	(0,54)	–
Schlussnettoinventarwert	16,30	8,44	9,56	14,24	7,99	12,86
Gesamtertrag	8,13 %	8,13 %	8,28 %	6,75 %	6,73 %	8,14 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,61 %	0,47 %	1,91 %	1,91 %	0,67 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	6,18 %	6,17 %	6,30 %	4,86 %	4,89 %	5,95 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US$	Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich) US$	Thesaurierende Klasse USD T US$	Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	5,94	5,97	14,12	6,90	15,81	15,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,28	0,28	0,70	0,39	0,94	1,06
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,12	0,11	0,30	0,14	0,34	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,39	1,00	0,53	1,28	1,39
Ausschüttungen	(0,55)	(0,55)	–	(0,55)	–	–
Schlussnettoinventarwert	5,79	5,81	15,12	6,88	17,09	16,79
Gesamtertrag	7,07 %	7,02 %	7,07 %	8,00 %	8,08 %	9,03 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,91 %	1,91 %	1,91 %	1,01 %	1,01 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,80 %	4,81 %	4,79 %	5,70 %	5,70 %	6,61 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,08	6,12	13,23	6,99	14,68	14,17
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,29	0,29	0,66	0,40	0,88	0,98
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,10	0,11	0,23	0,10	0,25	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,39	0,40	0,89	0,50	1,13	1,23
Ausschüttungen	(0,53)	(0,55)	–	(0,59)	–	–
Schlussnettoinventarwert	5,94	5,97	14,12	6,90	15,81	15,40
Gesamtertrag	6,74 %	6,74 %	6,74 %	7,70 %	7,70 %	8,67 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,91 %	1,91 %	1,90 %	1,01 %	1,01 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,88 %	4,87 %	4,86 %	5,78 %	5,78 %	6,69 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	51,81	51,23	181,19	58,61	170,68
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,77	1,76	6,76	2,56	7,97
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,57	2,53	9,53	2,96	9,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,34	4,29	16,29	5,52	17,21
Ausschüttungen	(6,52)	(6,41)	–	(7,18)	–
Schlussnettoinventarwert	49,63	49,11	197,48	56,95	187,89
Gesamtertrag	8,98 %	8,98 %	8,99 %	10,07 %	10,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	2,70 %	2,71 %	2,72 %	1,78 %	1,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,52 %	3,54 %	3,55 %	4,46 %	4,45 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	53,94	53,33	166,70	60,28	155,46
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	2,10	2,08	6,97	2,97	8,20
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,27	2,25	7,52	2,54	7,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,37	4,33	14,49	5,51	15,22
Ausschüttungen	(6,50)	(6,43)	–	(7,18)	–
Schlussnettoinventarwert	51,81	51,23	181,19	58,61	170,68
Gesamtertrag	8,69 %	8,69 %	8,69 %	9,78 %	9,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	3,00 %	3,00 %	3,01 %	1,97 %	1,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,00 %	4,01 %	4,00 %	5,03 %	5,03 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

	Ausschüttende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse JPY A ¥	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse JPY I ¥
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,13	11,37	8,81	1.074,89	2.002,74	1.971,95
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,21	0,16	0,10	1,81	22,42	21,88
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,38	2,35	1,80	310,19	580,98	567,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,59	2,51	1,90	312,00	603,40	589,49
Ausschüttungen	(0,16)	–	–	–	–	(14,38)
Schlussnettoinventarwert	18,56	13,88	10,71	1.386,89	2.606,14	2.547,06
Gesamtertrag	31,35 %	22,08 %	21,57 %	29,02 %	30,12 %	29,16 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,56 %	0,56 %	0,93 %	1,88 %	1,02 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,32 %	1,24 %	0,98 %	0,15 %	0,98 %	1,00 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,98	10,78	8,39	1.000,00	1.742,52	1.729,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,16	0,14	0,07	(0,53)	24,44	14,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,11	0,45	0,35	75,42	235,78	240,82
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,27	0,59	0,42	74,89	260,22	255,20
Ausschüttungen	(0,12)	–	–	–	–	(12,48)
Schlussnettoinventarwert	14,13	11,37	8,81	1.074,89	2.002,74	1.971,95
Gesamtertrag	19,14 %	5,44 %	5,03 %	7,49 %	14,93 %	14,85 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,74 %	0,66 %	1,03 %	1,95 %	1,12 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,19 %	1,27 %	0,84 %	(0,08 %)	1,28 %	0,77 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I5 ¥	Thesaurierende Klasse JPY Z ¥	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert) US$	Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert) US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13.066,49	1.295,81	11,03	11,40	9,72	9,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	192,54	26,31	0,02	0,13	0,16	0,17
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3.816,64	378,51	3,75	3,90	2,89	2,82
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4.009,18	404,82	3,77	4,03	3,05	2,99
Schlussnettoinventarwert	17.075,67	1.700,63	14,80	15,43	12,77	12,48
Gesamtertrag	30,68 %	31,24 %	34,18 %	35,35 %	31,38 %	31,51 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,60 %	0,18 %	1,80 %	0,98 %	0,57 %	0,44 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,31 %	1,82 %	0,15 %	0,97 %	1,34 %	1,50 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11.320,60	1.117,91	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	151,88	19,99	(0,01)	0,09	0,05	0,01
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1.594,01	157,91	1,04	1,31	(0,33)	(0,52)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1.745,89	177,90	1,03	1,40	(0,28)	(0,51)
Schlussnettoinventarwert	13.066,49	1.295,81	11,03	11,40	9,72	9,49
Gesamtertrag	15,42 %	15,91 %	10,30 %	14,00 %	(2,80 %)	(5,10 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,66 %	0,22 %	1,89 %	1,06 %	0,72 %	0,49 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,24 %	1,65 %	(0,12 %)	0,99 %	1,84 %	1,82 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity

	Thesaurierende Klasse AUD A AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD I2 AUD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,16	11,65	15,04	13,66	13,83	14,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,20)	(0,28)	(0,04)	(0,19)	(0,06)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,00	4,08	5,35	4,38	4,45	4,77
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,80	3,80	5,31	4,19	4,39	4,73
Schlussnettoinventarwert	18,96	15,45	20,35	17,85	18,22	19,52
Gesamtertrag	33,94 %	32,59 %	35,35 %	30,64 %	31,76 %	31,99 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,78 %	2,76 %	0,79 %	1,78 %	0,95 %	0,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,22 %)	(2,16 %)	(0,23 %)	(1,21 %)	(0,39 %)	(0,23 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,77	10,00	11,32	10,62	10,66	11,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,15)	(0,22)	(0,01)	(0,14)	(0,03)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,54	1,87	3,73	3,18	3,20	3,42
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,39	1,65	3,72	3,04	3,17	3,41
Schlussnettoinventarwert	14,16	11,65	15,04	13,66	13,83	14,79
Gesamtertrag	31,45 %	16,52 %	32,79 %	28,68 %	29,78 %	30,01 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,95 %	2,99 %	0,86 %	1,87 %	1,00 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,18 %)	(2,28 %)	(0,10 %)	(1,14 %)	(0,27 %)	(0,05 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse CNY A CNY	Thesaurierende Klasse CNY I2 CNY	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	99,35	148,79	14,74	17,80	13,92	17,47
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(1,38)	(0,40)	(0,21)	(0,22)	(0,06)	(0,07)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	35,78	53,98	5,15	3,90	4,88	3,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	34,40	53,58	4,94	3,68	4,82	3,79
Schlussnettoinventarwert	133,75	202,37	19,68	21,48	18,74	21,26
Gesamtertrag	34,63 %	36,01 %	33,52 %	20,71 %	34,67 %	21,73 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,81 %	0,79 %	1,77 %	1,76 %	0,95 %	0,95 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	(0,23 %)	(1,22 %)	(1,20 %)	(0,40 %)	(0,39 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	76,22	112,99	11,22	12,48	10,50	12,14
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(1,04)	(0,13)	(0,16)	(0,18)	(0,03)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	24,17	35,93	3,68	5,50	3,45	5,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	23,13	35,80	3,52	5,32	3,42	5,33
Schlussnettoinventarwert	99,35	148,79	14,74	17,80	13,92	17,47
Gesamtertrag	30,34 %	31,68 %	31,37 %	42,61 %	32,48 %	43,82 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,85 %	0,81 %	1,90 %	1,91 %	1,02 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,13 %)	(0,09 %)	(1,16 %)	(1,16 %)	(0,27 %)	(0,27 %)

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

24. INDICATEURS FINANCIERS[(a)] (SUITE)

Next Generation Connectivity (suite)

	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP A £	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2 £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,03	12,66	17,13	15,37	14,11	15,26
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,05)	0,00	(0,36)	(0,21)	(0,06)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,30	4,46	3,74	5,73	4,09	5,74
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,25	4,46	3,38	5,52	4,03	5,70
Schlussnettoinventarwert	20,28	17,12	20,51	20,89	18,14	20,96
Gesamtertrag	34,94 %	35,23 %	19,73 %	35,89 %	28,57 %	37,31 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,80 %	0,56 %	2,53 %	1,80 %	0,97 %	0,80 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,28 %)	0,01 %	(1,98 %)	(1,22 %)	(0,41 %)	(0,23 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,32	9,52	12,11	11,57	10,28	11,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,01)	0,02	(0,30)	(0,16)	(0,03)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,72	3,12	5,32	3,96	3,86	3,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,71	3,14	5,02	3,80	3,83	3,89
Schlussnettoinventarwert	15,03	12,66	17,13	15,37	14,11	15,26
Gesamtertrag	32,71 %	33,05 %	41,48 %	32,85 %	37,24 %	34,21 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,84 %	0,57 %	2,74 %	1,86 %	1,00 %	0,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,10 %)	0,17 %	(2,00 %)	(1,13 %)	(0,27 %)	(0,10 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse HKD A HKD	Thesaurierende Klasse HKD I2 HKD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse SGD I2 SGD	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD E US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,96	15,24	30,81	30,05	16,85	15,77
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,23)	(0,04)	(0,43)	(0,07)	(0,24)	(0,44)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,88	5,65	10,72	10,52	6,46	6,06
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,65	5,61	10,29	10,45	6,22	5,62
Schlussnettoinventarwert	21,61	20,85	41,10	40,50	23,07	21,39
Gesamtertrag	35,43 %	36,79 %	33,42 %	34,77 %	36,89 %	35,62 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,84 %	0,81 %	1,81 %	0,81 %	1,83 %	2,86 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,27 %)	(0,24 %)	(1,23 %)	(0,20 %)	(1,26 %)	(2,32 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,04	11,39	23,48	22,67	12,61	11,93
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,16)	(0,01)	(0,32)	(0,03)	(0,17)	(0,33)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,08	3,86	7,65	7,41	4,41	4,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,92	3,85	7,33	7,38	4,24	3,84
Schlussnettoinventarwert	15,96	15,24	30,81	30,05	16,85	15,77
Gesamtertrag	32,48 %	33,85 %	31,22 %	32,56 %	33,69 %	32,26 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,82 %	0,80 %	1,86 %	0,82 %	1,82 %	2,92 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,10 %)	(0,08 %)	(1,14 %)	(0,10 %)	(1,11 %)	(2,23 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,41	18,40	11,80	12,57	17,20	14,62
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,09)	(0,08)	(0,03)	(0,02)	0,01	(0,34)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	7,10	7,09	4,56	4,85	6,64	5,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	7,01	7,01	4,53	4,83	6,65	5,24
Schlussnettoinventarwert	25,42	25,41	16,33	17,40	23,85	19,86
Gesamtertrag	38,10 %	38,09 %	38,35 %	38,44 %	38,63 %	35,81 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,99 %	0,99 %	0,82 %	0,73 %	0,56 %	2,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,42 %)	(0,40 %)	(0,24 %)	(0,15 %)	0,03 %	(2,05 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,65	13,65	8,74	9,30	12,71	11,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,04)	(0,04)	(0,01)	0,00	0,02	(0,25)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,80	4,79	3,07	3,27	4,47	3,84
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,76	4,75	3,06	3,27	4,49	3,59
Schlussnettoinventarwert	18,41	18,40	11,80	12,57	17,20	14,62
Gesamtertrag	34,82 %	34,82 %	35,09 %	35,17 %	35,40 %	32,62 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,97 %	0,97 %	0,81 %	0,72 %	0,55 %	2,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,27 %)	(0,26 %)	(0,11 %)	(0,01 %)	0,16 %	(1,91 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Thesaurierende Klasse ZAR A ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	11,94	171,89	170,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,06	(2,44)	(3,83)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,62	70,24	69,29
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,68	67,80	65,46
Schlussnettoinventarwert	16,62	239,69	236,30
Gesamtertrag	39,14 %	39,45 %	38,32 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,14 %	1,72 %	2,63 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,44 %	(1,20 %)	(2,07 %)
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	8,78	125,66	126,27
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	(1,90)	(3,60)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,09	48,13	48,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,16	46,23	44,57
Schlussnettoinventarwert	11,94	171,89	170,84
Gesamtertrag	36,05 %	36,79 %	35,30 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,12 %	1,91 %	3,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,64 %	(1,19 %)	(2,26 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,92	10,01	17,63	19,97	16,41	17,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,12)	0,01	0,02	(0,30)	(0,13)	(0,33)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,06	2,20	1,83	2,03	4,10	4,32
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,94	2,21	1,85	1,73	3,97	3,99
Schlussnettoinventarwert	16,86	12,22	19,48	21,70	20,38	21,37
Gesamtertrag	21,09 %	22,08 %	10,48 %	8,68 %	24,21 %	22,98 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,91 %	1,09 %	1,08 %	2,67 %	1,98 %	2,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,81 %)	0,06 %	0,11 %	(1,48 %)	(0,70 %)	(1,73 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,54	10,36	16,81	19,35	16,83	18,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,15)	(0,01)	(0,02)	(0,37)	(0,16)	(0,35)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,47)	(0,34)	0,84	0,99	(0,26)	(0,27)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,62)	(0,35)	0,82	0,62	(0,42)	(0,62)
Schlussnettoinventarwert	13,92	10,01	17,63	19,97	16,41	17,38
Gesamtertrag	(4,24 %)	(3,42 %)	4,92 %	3,20 %	(2,48 %)	(3,45 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,99 %	1,10 %	1,10 %	2,82 %	1,90 %	2,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,01 %)	(0,12 %)	(0,11 %)	(1,82 %)	(0,95 %)	(1,90 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD X US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	16,87	16,86	17,57	19,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,01	(0,29)	(0,11)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,25	4,26	4,37	4,86
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,27	4,27	4,08	4,75
Schlussnettoinventarwert	21,14	21,13	21,65	24,19
Gesamtertrag	25,28 %	25,30 %	23,23 %	24,42 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,12 %	1,12 %	2,77 %	1,83 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,13 %	0,04 %	(1,52 %)	(0,53 %)
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	17,16	17,15	18,16	19,91
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,04)	(0,01)	(0,32)	(0,16)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,25)	(0,28)	(0,27)	(0,31)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,29)	(0,29)	(0,59)	(0,47)
Schlussnettoinventarwert	16,87	16,86	17,57	19,44
Gesamtertrag	(1,65 %)	(1,65 %)	(3,26 %)	(2,34 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,04 %	1,05 %	2,70 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,22 %)	(0,04 %)	(1,73 %)	(0,80 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy

	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)* €	Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse USD A US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,94	10,00	10,00	15,77	15,00	10,43
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,16)	(0,01)	0,00	0,02	(0,32)	(0,17)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,90	1,03	1,03	5,58	5,26	5,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,74	1,02	1,03	5,60	4,94	5,43
Schlussnettoinventarwert	14,68	11,02	11,03	21,37	19,94	15,86
Gesamtertrag	34,13 %	10,20 %	10,30 %	35,52 %	32,96 %	52,03 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,81 %	1,77 %	0,92 %	0,75 %	2,60 %	1,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,16 %)	(1,37 %)	(0,52 %)	0,09 %	(1,78 %)	(1,15 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	–	–	11,72	11,36	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,02)	–	–	0,04	(0,23)	(0,02)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,96	–	–	4,01	3,87	0,45
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,94	–	–	4,05	3,64	0,43
Schlussnettoinventarwert	10,94	–	–	15,77	15,00	10,43
Gesamtertrag	9,45 %	–	–	34,52 %	31,99 %	4,32 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,01 %	–	–	0,84 %	2,84 %	1,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	–	–	0,29 %	(1,72 %)	(1,21 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	15,38
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,06)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	8,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	8,19
Schlussnettoinventarwert	23,57
Gesamtertrag	53,24 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	1,03 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,28 %)
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	12,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,15
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,15
Schlussnettoinventarwert	15,38
Gesamtertrag	25,76 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	1,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,03 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich) CAD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Ausschüttende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse CHF I2 CHF
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,83	8,20	9,92	6,83	10,46	10,69
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,32	0,33	0,40	0,27	0,48	0,49
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,29	0,21	0,00	0,00	0,00	0,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,61	0,54	0,40	0,27	0,48	0,51
Ausschüttungen	(0,54)	(0,56)	–	(0,29)	–	–
Schlussnettoinventarwert	7,90	8,18	10,32	6,81	10,94	11,20
Gesamtertrag	8,03 %	6,78 %	4,08 %	4,01 %	4,63 %	4,75 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,04 %	1,05 %	1,03 %	1,03 %	0,55 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,04 %	4,08 %	3,98 %	3,98 %	4,47 %	4,51 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,87	8,23	9,54	6,80	10,01	10,23
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,32	0,33	0,39	0,27	0,45	0,47
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,23	0,26	(0,01)	(0,01)	0,00	(0,01)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,55	0,59	0,38	0,26	0,45	0,46
Ausschüttungen	(0,59)	(0,62)	–	(0,23)	–	–
Schlussnettoinventarwert	7,83	8,20	9,92	6,83	10,46	10,69
Gesamtertrag	7,27 %	7,46 %	3,93 %	3,92 %	4,44 %	4,54 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,15 %	1,13 %	1,11 %	1,11 %	0,60 %	0,50 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,07 %	3,98 %	3,95 %	3,91 %	4,41 %	4,46 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse CHF I2 CHF	Thesaurierende Klasse CHF I5 CHF	Thesaurierende Klasse CHF P CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Ausschüttende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,52	10,93	10,11	10,72	7,39	11,31
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,35	0,52	0,46	0,44	0,30	0,53
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,00	0,01	0,01	0,24	0,16	0,25
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,35	0,53	0,47	0,68	0,46	0,78
Ausschüttungen	(0,36)	–	–	–	(0,31)	–
Schlussnettoinventarwert	7,51	11,46	10,58	11,40	7,54	12,09
Gesamtertrag	4,79 %	4,87 %	4,64 %	6,34 %	6,39 %	6,88 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,46 %	0,31 %	0,53 %	1,03 %	1,03 %	0,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,63 %	4,69 %	4,49 %	4,02 %	4,01 %	4,49 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,49	10,44	9,68	10,06	7,18	10,56
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,48	0,45	0,41	0,29	0,49
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,01)	0,01	(0,02)	0,25	0,17	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,33	0,49	0,43	0,66	0,46	0,75
Ausschüttungen	(0,30)	–	–	–	(0,25)	–
Schlussnettoinventarwert	7,52	10,93	10,11	10,72	7,39	11,31
Gesamtertrag	4,55 %	4,72 %	4,48 %	6,59 %	6,59 %	7,13 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,50 %	0,34 %	0,57 %	1,13 %	1,13 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,53 %	4,54 %	4,50 %	3,95 %	3,93 %	4,51 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2	Ausschüttende Klasse EUR I2	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M
	€	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,40	11,42	8,01	10,00	11,88	10,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,53	0,37	0,37	0,59	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,17	0,27	0,18	0,17	0,27	0,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	0,80	0,55	0,54	0,86	0,60
Ausschüttungen	(0,35)	–	(0,39)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	7,55	12,22	8,17	10,54	12,74	10,94
Gesamtertrag	6,96 %	6,96 %	7,05 %	5,40 %	7,21 %	5,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,55 %	0,45 %	0,46 %	0,42 %	0,31 %	1,62 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,49 %	4,53 %	4,58 %	4,71 %	4,75 %	3,46 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,18	10,65	7,77	–	11,07	9,76
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,51	0,36	–	0,55	0,34
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,17	0,26	0,19	–	0,26	0,24
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,50	0,77	0,55	–	0,81	0,58
Ausschüttungen	(0,28)	–	(0,31)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	7,40	11,42	8,01	–	11,88	10,34
Gesamtertrag	7,13 %	7,23 %	7,24 %	–	7,39 %	5,95 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,50 %	0,50 %	–	0,35 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,47 %	4,62 %	4,58 %	–	4,79 %	3,40 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR P	Thesaurierende Klasse EUR U	Thesaurierende Klasse GBP A	Thesaurierende Klasse GBP I	Ausschüttende Klasse GBP I
	€	€	€	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,89	10,85	10,70	11,56	12,02	8,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,23	0,51	0,46	0,49	0,58	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,15	0,24	0,26	0,50	0,51	0,37
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,38	0,75	0,72	0,99	1,09	0,79
Ausschüttungen	(0,36)	–	–	–	–	(0,43)
Schlussnettoinventarwert	6,91	11,60	11,42	12,55	13,11	9,34
Gesamtertrag	5,73 %	6,96 %	6,72 %	8,54 %	9,03 %	9,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,61 %	0,53 %	0,79 %	1,05 %	0,56 %	0,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,41 %	4,52 %	4,21 %	4,08 %	4,57 %	4,58 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,80	10,12	10,01	10,69	11,06	8,59
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,24	0,46	0,44	0,44	0,49	0,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,16	0,27	0,25	0,43	0,47	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,40	0,73	0,69	0,87	0,96	0,73
Ausschüttungen	(0,31)	–	–	–	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	6,89	10,85	10,70	11,56	12,02	8,98
Gesamtertrag	5,96 %	7,14 %	6,86 %	8,15 %	8,67 %	8,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,76 %	0,58 %	0,87 %	1,10 %	0,59 %	0,59 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,45 %	4,44 %	4,23 %	3,91 %	4,31 %	4,33 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse JPY I	Ausschüttende Klasse JPY I
	£	£	£	£	¥	¥
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,04	8,82	8,29	11,29	1.075,63	700,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,59	0,42	0,40	0,54	53,68	33,89
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,51	0,36	0,34	0,49	(3,11)	(1,95)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,10	0,78	0,74	1,03	50,57	31,94
Ausschüttungen	–	(0,43)	(0,41)	–	–	(33,21)
Schlussnettoinventarwert	13,14	9,17	8,62	12,32	1.126,20	698,75
Gesamtertrag	9,18 %	9,11 %	9,31 %	9,11 %	4,70 %	4,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,46 %	0,46 %	0,32 %	0,54 %	0,60 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,67 %	4,66 %	4,82 %	4,60 %	4,88 %	4,88 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,06	8,43	7,92	10,39	1.045,63	707,67
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,38	0,37	0,49	47,25	31,59
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,46	0,35	0,33	0,41	(17,25)	(11,73)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,98	0,73	0,70	0,90	30,00	19,86
Ausschüttungen	–	(0,34)	(0,33)	–	–	(27,51)
Schlussnettoinventarwert	12,04	8,82	8,29	11,29	1.075,63	700,02
Gesamtertrag	8,79 %	8,79 %	8,95 %	8,71 %	2,87 %	2,87 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,49 %	0,49 %	0,34 %	0,57 %	0,60 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,48 %	4,44 %	4,63 %	4,51 %	4,46 %	4,51 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SEK A SEK	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	104,55	15,83	8,31	13,16	8,85	11,11
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	4,25	0,65	0,35	0,57	0,37	0,36
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,25	0,29	0,34	0,57	0,37	0,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,50	0,94	0,69	1,14	0,74	0,83
Ausschüttungen	–	(1,08)	(0,57)	–	(0,38)	–
Schlussnettoinventarwert	111,05	15,69	8,43	14,30	9,21	11,94
Gesamtertrag	6,22 %	6,10 %	8,60 %	8,63 %	8,60 %	7,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,02 %	1,06 %	1,07 %	1,07 %	1,07 %	2,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,94 %	4,11 %	4,16 %	4,16 %	4,16 %	3,16 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	98,35	16,04	8,26	12,14	8,44	10,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	3,99	0,62	0,32	0,48	0,32	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,21	0,37	0,35	0,54	0,38	0,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,20	0,99	0,67	1,02	0,70	0,76
Ausschüttungen	–	(1,20)	(0,62)	–	(0,29)	–
Schlussnettoinventarwert	104,55	15,83	8,31	13,16	8,85	11,11
Gesamtertrag	6,30 %	6,42 %	8,43 %	8,44 %	8,43 %	7,34 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,13 %	1,10 %	1,08 %	1,08 %	1,08 %	2,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,93 %	3,90 %	3,81 %	3,81 %	3,77 %	2,70 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,34	13,88	9,40	13,66	9,39	14,18
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,30	0,67	0,44	0,69	0,45	0,73
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,40	0,60	0,40	0,57	0,40	0,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,70	1,27	0,84	1,26	0,85	1,33
Ausschüttungen	(0,31)	–	(0,45)	–	(0,46)	–
Schlussnettoinventarwert	9,73	15,15	9,79	14,92	9,78	15,51
Gesamtertrag	7,56 %	9,16 %	9,15 %	9,25 %	9,27 %	9,41 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,08 %	0,58 %	0,57 %	0,47 %	0,47 %	0,32 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,15 %	4,66 %	4,66 %	4,75 %	4,75 %	4,91 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,92	12,74	8,97	12,52	8,96	12,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,25	0,57	0,39	0,57	0,40	0,62
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,39	0,57	0,40	0,57	0,39	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,64	1,14	0,79	1,14	0,79	1,20
Ausschüttungen	(0,22)	–	(0,36)	–	(0,36)	–
Schlussnettoinventarwert	9,34	13,88	9,40	13,66	9,39	14,18
Gesamtertrag	7,36 %	8,98 %	8,98 %	9,08 %	9,08 %	9,25 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,08 %	0,58 %	0,58 %	0,48 %	0,48 %	0,33 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,79 %	4,31 %	4,27 %	4,37 %	4,42 %	4,55 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD P US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	9,00	11,45	8,26	13,45	14,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,45	0,43	0,30	0,66	0,78
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,37	0,48	0,34	0,58	0,63
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,82	0,91	0,64	1,24	1,41
Ausschüttungen	(0,45)	–	(0,44)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,37	12,36	8,46	14,69	15,89
Gesamtertrag	9,46 %	7,95 %	7,95 %	9,19 %	9,71 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,32 %	1,67 %	1,68 %	0,55 %	0,07 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,91 %	3,57 %	3,57 %	4,68 %	5,17 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	8,58	10,62	8,02	12,34	13,22
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,40	0,35	0,26	0,54	0,66
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,38	0,48	0,34	0,57	0,60
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,78	0,83	0,60	1,11	1,26
Ausschüttungen	(0,36)	–	(0,36)	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,00	11,45	8,26	13,45	14,48
Gesamtertrag	9,25 %	7,79 %	7,79 %	9,03 %	9,53 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	0,33 %	1,68 %	1,68 %	0,56 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,52 %	3,21 %	3,16 %	4,21 %	4,79 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond

	Thesaurierende Klasse CHF P	Thesaurierende Klasse CHF U	Thesaurierende Klasse EUR A	Thesaurierende Klasse EUR I	Ausschüttende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2
	CHF	CHF	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	106,85	105,99	107,41	113,69	104,66	112,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	3,05	2,94	2,93	3,33	3,01	3,34
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(1,41)	(1,43)	0,99	1,05	0,96	1,03
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,64	1,51	3,92	4,38	3,97	4,37
Ausschüttungen	–	–	–	–	(2,93)	–
Schlussnettoinventarwert	108,49	107,50	111,33	118,07	105,70	116,79
Gesamtertrag	1,54 %	1,42 %	3,65 %	3,85 %	3,85 %	3,89 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,24 %	0,35 %	0,44 %	0,25 %	0,25 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,82 %	2,75 %	2,67 %	2,86 %	2,86 %	2,91 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	102,05	101,35	100,23	105,89	99,86	104,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	2,81	2,65	2,76	3,03	2,79	2,98
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,99	1,99	4,42	4,77	4,46	4,78
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,80	4,64	7,18	7,80	7,25	7,76
Ausschüttungen	–	–	–	–	(2,45)	–
Schlussnettoinventarwert	106,85	105,99	107,41	113,69	104,66	112,42
Gesamtertrag	4,70 %	4,58 %	7,17 %	7,37 %	7,37 %	7,41 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,25 %	0,36 %	0,46 %	0,27 %	0,27 %	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,69 %	2,55 %	2,63 %	2,75 %	2,73 %	2,75 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I3*	Thesaurierende Klasse EUR I5	Thesaurierende Klasse EUR M	Thesaurierende Klasse EUR U	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP I*
	€	€	€	€	€	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	100,00	114,32	105,87	111,52	115,23	100,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	1,21	3,46	2,67	3,15	3,60	0,25
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,17)	1,06	0,98	1,03	1,07	0,19
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,04	4,52	3,65	4,18	4,67	0,44
Schlussnettoinventarwert	101,04	118,84	109,52	115,70	119,90	100,44
Gesamtertrag	1,04 %	3,95 %	3,45 %	3,75 %	4,05 %	0,44 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,19 %	0,15 %	0,64 %	0,35 %	0,06 %	0,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,89 %	2,96 %	2,47 %	2,75 %	3,04 %	2,72 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	106,37	98,99	103,97	107,12	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	3,11	2,52	2,89	3,22	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	4,84	4,36	4,66	4,89	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	7,95	6,88	7,55	8,11	–
Schlussnettoinventarwert	–	114,32	105,87	111,52	115,23	–
Gesamtertrag	–	7,48 %	6,95 %	7,26 %	7,58 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,17 %	0,66 %	0,37 %	0,08 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	2,81 %	2,44 %	2,67 %	2,90 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I* ¥	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	10.000,00	114,54	128,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	9,69	3,58	4,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(2,84)	3,26	3,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	6,85	6,84	7,89
Schlussnettoinventarwert	10.006,85	121,38	136,09
Gesamtertrag	0,07 %	5,97 %	6,16 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,26 %	0,26 %	0,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,95 %	3,03 %	3,03 %
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	–	104,94	117,21
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	2,82	2,79
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	6,78	8,20
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	9,60	10,99
Schlussnettoinventarwert	–	114,54	128,20
Gesamtertrag	–	9,15 %	9,37 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	–	0,25 %	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	2,57 %	2,36 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse CHF A	Thesaurierende Klasse CHF I	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	Thesaurierende Klasse EUR A	Ausschüttende Klasse EUR A
	AUD	CHF	CHF	CNY	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	6,93	11,46	12,57	79,94	12,59	6,83
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,54	0,67	3,78	0,61	0,32
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,13	(0,21)	(0,23)	0,78	0,05	0,03
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,46	0,33	0,44	4,56	0,66	0,35
Ausschüttungen	(0,48)	–	–	(5,58)	–	(0,33)
Schlussnettoinventarwert	6,91	11,79	13,01	78,92	13,25	6,85
Gesamtertrag	6,89 %	2,84 %	3,50 %	5,89 %	5,28 %	5,33 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,30 %	1,26 %	0,71 %	1,30 %	1,29 %	1,29 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,77 %	4,63 %	5,27 %	4,76 %	4,73 %	4,72 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,10	11,27	12,29	83,08	12,07	6,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,38	0,59	0,72	4,17	0,65	0,36
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,06)	(0,40)	(0,44)	(1,57)	(0,13)	(0,08)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,32	0,19	0,28	2,60	0,52	0,28
Ausschüttungen	(0,49)	–	–	(5,74)	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	6,93	11,46	12,57	79,94	12,59	6,83
Gesamtertrag	4,81 %	1,69 %	2,31 %	3,23 %	4,25 %	4,23 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,41 %	1,35 %	0,73 %	1,33 %	1,37 %	1,37 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,48 %	5,18 %	5,80 %	5,11 %	5,27 %	5,26 %

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

24. FINANCIAL HIGHLIGHTS[(a)] (CONTINUED)

Short Duration High Yield Engagement (Continued)

	Accumulating Class EUR I	Accumulating Class EUR I2	Accumulating Class EUR M	Distributing Class EUR M	Accumulating Class GBP I	Distributing Class GBP I
	€	€	€	€	£	£
31 December 2025						
Opening net asset value	13.58	12.61	11.03	6.64	15.31	7.84
Income from operations:						
Net investment income/(loss)[+]	0.74	0.70	0.47	0.27	0.86	0.42
Net realised and unrealised gain/(loss) on trading activities[+]	0.06	0.05	0.04	0.03	0.38	0.19
Total income from operations	0.80	0.75	0.51	0.30	1.24	0.61
Distributions	–	–	–	(0.41)	–	(0.43)
Closing net asset value	14.38	13.36	11.54	6.53	16.55	8.02
Total return	5.90 %	5.99 %	4.65 %	4.64 %	8.08 %	8.00 %
Ratio to average net assets						
Expenses[++]	0.71 %	0.61 %	1.87 %	1.87 %	0.73 %	0.71 %
Net investment income/(loss)	5.32 %	5.40 %	4.19 %	4.16 %	5.41 %	5.34 %
31 December 2024						
Opening net asset value	12.94	12.01	10.64	6.83	14.40	7.80
Income from operations:						
Net investment income/(loss)[+]	0.78	0.73	0.50	0.31	0.84	0.45
Net realised and unrealised gain/(loss) on trading activities[+]	(0.14)	(0.13)	(0.11)	(0.07)	0.07	0.02
Total income from operations	0.64	0.60	0.39	0.24	0.91	0.47
Distributions	–	–	–	(0.43)	–	(0.43)
Closing net asset value	13.58	12.61	11.03	6.64	15.31	7.84
Total return	4.90 %	4.98 %	3.63 %	3.63 %	6.35 %	6.37 %
Ratio to average net assets						
Expenses[++]	0.74 %	0.64 %	1.99 %	2.00 %	0.72 %	0.72 %
Net investment income/(loss)	5.89 %	5.99 %	4.63 %	4.64 %	5.70 %	5.75 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse GBP I2 £	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,25	7,64	9,86	1.261,58	14,49	7,62
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,82	0,42	0,48	74,11	0,69	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,35	0,19	0,12	(26,52)	0,04	0,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,17	0,61	0,60	47,59	0,73	0,54
Ausschüttungen	–	(0,43)	(0,69)	–	(1,01)	(0,53)
Schlussnettoinventarwert	15,42	7,82	9,77	1.309,17	14,21	7,63
Gesamtertrag	8,20 %	8,18 %	6,32 %	3,77 %	5,18 %	7,40 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,62 %	1,34 %	0,77 %	1,32 %	1,34 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,50 %	5,49 %	4,91 %	5,78 %	4,85 %	4,92 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,39	7,60	10,06	1.251,20	14,92	7,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,81	0,44	0,50	73,40	0,75	0,38
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,05	0,03	0,00	(63,02)	(0,15)	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,86	0,47	0,50	10,38	0,60	0,45
Ausschüttungen	–	(0,43)	(0,70)	–	(1,03)	(0,54)
Schlussnettoinventarwert	14,25	7,64	9,86	1.261,58	14,49	7,62
Gesamtertrag	6,47 %	6,48 %	5,09 %	0,83 %	4,18 %	6,04 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,62 %	0,62 %	1,30 %	0,74 %	1,34 %	1,31 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,85 %	5,85 %	5,00 %	5,85 %	5,14 %	5,03 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,20	8,30	11,66	16,42	8,49	15,42
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,77	0,41	0,47	0,94	0,47	0,90
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,36	0,19	0,27	0,38	0,20	0,36
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,13	0,60	0,74	1,32	0,67	1,26
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	–	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	16,33	8,49	12,40	17,74	8,69	16,68
Gesamtertrag	7,45 %	7,38 %	6,39 %	8,06 %	8,08 %	8,19 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,34 %	1,34 %	2,34 %	0,74 %	0,72 %	0,64 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,92 %	4,92 %	3,92 %	5,51 %	5,49 %	5,60 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,33	8,24	11,10	15,39	8,42	14,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,74	0,41	0,46	0,89	0,47	0,85
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,13	0,06	0,10	0,14	0,07	0,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,47	0,56	1,03	0,54	0,98
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	–	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	15,20	8,30	11,66	16,42	8,49	15,42
Gesamtertrag	6,03 %	6,03 %	4,98 %	6,67 %	6,72 %	6,77 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,31 %	1,31 %	2,31 %	0,71 %	0,71 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,04 %	5,04 %	4,03 %	5,63 %	5,60 %	5,72 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,29	11,41	11,85	12,08	8,08	15,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,46	0,68	0,72	0,54	0,35	0,96
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,20	0,27	0,27	0,28	0,18	0,35
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,66	0,95	0,99	0,82	0,53	1,31
Ausschüttungen	(0,46)	–	–	–	(0,50)	–
Schlussnettoinventarwert	8,49	12,36	12,84	12,90	8,11	16,31
Gesamtertrag	8,32 %	8,36 %	8,36 %	6,78 %	6,79 %	8,72 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,64 %	0,47 %	0,44 %	1,94 %	1,94 %	0,14 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,61 %	5,73 %	5,81 %	4,32 %	4,31 %	6,11 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,22	10,67	11,08	11,46	8,17	13,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,47	0,65	0,68	0,52	0,36	0,90
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,07	0,09	0,09	0,10	0,06	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,54	0,74	0,77	0,62	0,42	1,02
Ausschüttungen	(0,47)	–	–	–	(0,51)	–
Schlussnettoinventarwert	8,29	11,41	11,85	12,08	8,08	15,00
Gesamtertrag	6,78 %	6,94 %	6,98 %	5,40 %	5,40 %	7,30 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,48 %	0,41 %	1,91 %	1,91 %	0,11 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	5,74 %	5,99 %	5,95 %	4,44 %	4,46 %	6,24 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich) CNY	Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich) €	Thesaurierende Klasse EUR A €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	7,82	9,85	8,61	95,19	7,22	10,94
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,31	0,45	4,01	0,30	0,48
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,29	0,37	0,33	2,56	0,15	0,22
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,62	0,68	0,78	6,57	0,45	0,70
Ausschüttungen	(0,51)	(0,81)	(0,57)	(6,25)	(0,47)	–
Schlussnettoinventarwert	7,93	9,72	8,82	95,51	7,20	11,64
Gesamtertrag	8,24 %	7,18 %	9,30 %	6,33 %	6,40 %	6,41 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,05 %	2,03 %	0,09 %	1,06 %	1,05 %	1,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,17 %	3,18 %	5,13 %	4,19 %	4,15 %	4,18 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,07	10,00	8,80	99,67	7,50	10,64
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,33	0,24	0,45	3,87	0,30	0,44
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,07)	0,11	(0,08)	(1,99)	(0,10)	(0,14)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,26	0,35	0,37	1,88	0,20	0,30
Ausschüttungen	(0,51)	(0,50)	(0,56)	(6,36)	(0,48)	–
Schlussnettoinventarwert	7,82	9,85	8,61	95,19	7,22	10,94
Gesamtertrag	3,42 %	(1,50 %)	4,44 %	2,11 %	2,80 %	2,81 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,17 %	2,26 %	0,11 %	1,12 %	1,15 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,15 %	3,22 %	5,20 %	3,98 %	4,06 %	4,11 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR M	Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	Thesaurierende Klasse GBP I2*
	€	€	€	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,75	10,00	10,59	7,83	10,05	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,57	0,15	0,39	0,33	0,48	0,15
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,24	0,00	0,23	0,31	0,40	0,07
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,81	0,15	0,62	0,64	0,88	0,22
Ausschüttungen	–	–	–	(0,51)	(0,66)	–
Schlussnettoinventarwert	12,56	10,15	11,21	7,96	10,27	10,22
Gesamtertrag	6,94 %	1,50 %	5,82 %	8,56 %	9,10 %	2,20 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,57 %	0,48 %	1,63 %	1,07 %	0,58 %	0,48 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,64 %	4,67 %	3,57 %	4,22 %	4,72 %	4,66 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,37	–	10,37	8,01	10,23	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	–	0,36	0,31	0,45	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,14)	–	(0,14)	0,02	0,03	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,38	–	0,22	0,33	0,48	–
Ausschüttungen	–	–	–	(0,51)	(0,66)	–
Schlussnettoinventarwert	11,75	–	10,59	7,83	10,05	–
Gesamtertrag	3,32 %	–	2,18 %	4,28 %	4,79 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	–	1,78 %	1,13 %	0,61 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,54 %	–	3,40 %	3,98 %	4,46 %	–

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

24. INDICATEURS FINANCIERS[a] (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Classe de distribution HKD A (mensuelle) HKD	Classe de distribution JPY A (mensuelle) ¥	Classe de distribution JPY A (mensuelle) (non couverte) ¥	Classe de distribution JPY E (mensuelle) (non couverte) ¥	Classe de capitalisation JPY I ¥	Classe de capitalisation JPY I (non couverte) ¥
31 décembre 2025						
Valeur nette d'inventaire à l'ouverture	8,11	956,73	1.061,32	1.051,05	1.083,28	2.258,96
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)+	0,35	42,75	44,54	33,45	56,14	113,76
Gains/(pertes) réalisés et non réalisés nets sur activités de négociation+	0,24	(3,80)	38,09	36,28	(5,08)	87,34
Revenus totaux des activités courantes	0,59	38,95	82,63	69,73	51,06	201,10
Distributions	(0,53)	(61,72)	(66,56)	(80,25)	–	–
Valeur nette d'inventaire à la clôture	8,17	933,96	1.077,39	1.040,53	1.134,34	2.460,06
Rendement global	7,45 %	4,19 %	8,38 %	7,30 %	4,71 %	8,90 %
Ratio par rapport à l'actif net moyen						
Charges++	1,09 %	1,14 %	1,12 %	2,17 %	0,62 %	0,62 %
Revenus nets des placements/(pertes)	4,29 %	4,53 %	4,29 %	3,33 %	5,05 %	5,04 %
31 décembre 2024						
Valeur nette d'inventaire à l'ouverture	8,35	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.092,19	1.927,17
Revenus des activités courantes :						
Revenus nets des placements/(pertes)+	0,32	35,21	13,78	11,42	48,93	95,80
Gains/(pertes) réalisés et non réalisés nets sur activités de négociation+	(0,03)	(28,09)	63,46	64,63	(57,84)	235,99
Revenus totaux des activités courantes	0,29	7,12	77,24	76,05	(8,91)	331,79
Distributions	(0,53)	(50,39)	(15,92)	(25,00)	–	–
Valeur nette d'inventaire à la clôture	8,11	956,73	1.061,32	1.051,05	1.083,28	2.258,96
Rendement global	3,67 %	0,69 %	7,79 %	7,74 %	(0,82 %)	17,22 %
Ratio par rapport à l'actif net moyen						
Charges++	1,10 %	1,14 %	1,15 %	2,21 %	0,63 %	0,62 %
Revenus nets des placements/(pertes)	3,89 %	4,13 %	4,13 %	3,09 %	4,52 %	4,53 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse JPY I CG ¥	Ausschüttende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse JPY Z ¥	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse SGD I Monatlich) SGD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	890,17	770,40	940,00	15,30	22,33	17,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	45,69	(11,63)	53,97	0,65	0,98	0,81
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(3,73)	47,32	(4,73)	0,30	0,43	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	41,96	35,69	49,24	0,95	1,41	1,14
Ausschüttungen	–	(25,08)	–	(1,00)	–	(1,12)
Schlussnettoinventarwert	932,13	781,01	989,24	15,25	23,74	17,21
Gesamtertrag	4,71 %	4,71 %	5,24 %	6,35 %	6,33 %	6,85 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,61 %	0,09 %	1,07 %	1,08 %	0,58 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,98 %	(1,50 %)	5,58 %	4,22 %	4,21 %	4,70 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	897,49	798,98	943,00	15,90	21,73	17,77
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	40,13	(15,65)	47,30	0,63	0,88	0,78
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(47,45)	9,20	(50,30)	(0,22)	(0,28)	(0,23)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(7,32)	(6,45)	(3,00)	0,41	0,60	0,55
Ausschüttungen	–	(22,13)	–	(1,01)	–	(1,13)
Schlussnettoinventarwert	890,17	770,40	940,00	15,30	22,33	17,19
Gesamtertrag	(0,82 %)	(0,81 %)	(0,32 %)	2,74 %	2,74 %	3,25 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,62 %	0,11 %	1,13 %	1,13 %	0,61 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,51 %	(2,01 %)	5,04 %	4,05 %	4,01 %	4,46 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD E* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,07	12,88	10,00	11,10	9,93	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,35	0,58	0,44	0,38	0,32	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,32	0,54	0,40	0,46	0,40	(0,02)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,67	1,12	0,84	0,84	0,72	0,06
Ausschüttungen	(0,53)	–	(0,43)	–	(0,81)	–
Schlussnettoinventarwert	8,21	14,00	10,41	11,94	9,84	10,06
Gesamtertrag	8,59 %	8,66 %	8,63 %	7,59 %	7,58 %	0,60 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,09 %	1,09 %	1,09 %	2,09 %	2,09 %	2,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,29 %	4,30 %	4,31 %	3,33 %	3,28 %	3,09 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,23	12,32	9,89	10,71	10,00	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,32	0,49	0,38	0,31	0,23	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,05	0,07	0,06	0,08	0,20	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,56	0,44	0,39	0,43	–
Ausschüttungen	(0,53)	–	(0,33)	–	(0,50)	–
Schlussnettoinventarwert	8,07	12,88	10,00	11,10	9,93	–
Gesamtertrag	4,61 %	4,62 %	4,63 %	3,58 %	4,32 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,10 %	1,10 %	1,10 %	2,10 %	2,13 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,91 %	3,89 %	3,86 %	2,84 %	3,02 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2* US$	Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I5* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	14,05	10,04	10,00	10,07	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,13	0,71	0,49	0,18	0,51	0,19
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,01)	0,58	0,41	0,05	0,40	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,12	1,29	0,90	0,23	0,91	0,31
Ausschüttungen	(0,11)	–	(0,48)	–	(0,66)	–
Schlussnettoinventarwert	10,01	15,34	10,46	10,23	10,32	10,31
Gesamtertrag	1,20 %	9,18 %	9,23 %	2,30 %	9,35 %	3,10 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,62 %	0,59 %	0,59 %	0,59 %	0,39 %	0,34 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,80 %	4,79 %	4,79 %	5,43 %	5,03 %	4,81 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	13,36	9,93	–	10,00	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,60	0,44	–	0,21	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,09	0,05	–	0,09	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	0,69	0,49	–	0,30	–
Ausschüttungen	–	–	(0,38)	–	(0,23)	–
Schlussnettoinventarwert	–	14,05	10,04	–	10,07	–
Gesamtertrag	–	5,15 %	5,15 %	–	3,05 %	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,60 %	0,61 %	–	0,41 %	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	4,38 %	4,41 %	–	4,69 %	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich) ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	12,72	8,47	14,32	101,79	99,07
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	0,49	0,32	0,80	4,08	3,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	0,52	0,34	0,60	7,34	7,01
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,01	0,66	1,40	11,42	10,01
Ausschüttungen	–	(0,47)	–	(9,81)	(11,17)
Schlussnettoinventarwert	13,73	8,66	15,72	103,40	97,91
Gesamtertrag	7,96 %	8,04 %	9,77 %	11,77 %	10,66 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen++	1,69 %	1,69 %	0,09 %	1,02 %	1,96 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,71 %	3,72 %	5,33 %	3,97 %	3,05 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	12,23	8,55	13,55	100,00	100,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	0,41	0,28	0,67	3,08	2,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	0,08	0,05	0,10	5,08	3,87
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,49	0,33	0,77	8,16	6,24
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	(6,37)	(7,17)
Schlussnettoinventarwert	12,72	8,47	14,32	101,79	99,07
Gesamtertrag	4,00 %	4,00 %	5,68 %	8,30 %	(0,93 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen++	1,70 %	1,70 %	0,10 %	1,16 %	2,23 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,28 %	3,27 %	4,85 %	4,16 %	3,17 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

	Thesaurierende Klasse CHF I2*	Thesaurierende Klasse EUR I2*	Ausschüttende Klasse EUR I2*	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR I4	Thesaurierende Klasse EUR X
	CHF	€	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	12,97	11,76	10,08
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,06	0,30	0,09	0,61	0,56	0,49
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,01	0,60	0,08	0,76	0,69	0,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,07	0,90	0,17	1,37	1,25	1,07
Schlussnettoinventarwert	10,07	10,90	10,17	14,34	13,01	11,15
Gesamtertrag	0,70 %	9,00 %	1,70 %	10,53 %	10,59 %	10,65 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,61 %	0,61 %	0,63 %	0,54 %	0,47 %	0,40 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,77 %	4,55 %	4,79 %	4,50 %	4,56 %	4,64 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	–	–	11,95	10,83	9,27
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	–	–	0,65	0,61	0,55
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	–	–	0,37	0,32	0,26
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	–	–	1,02	0,93	0,81
Schlussnettoinventarwert	–	–	–	12,97	11,76	10,08
Gesamtertrag	–	–	–	8,55 %	8,61 %	8,69 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	–	–	0,60 %	0,52 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	–	–	5,26 %	5,40 %	5,61 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I2* £	Ausschüttende Klasse GBP I3* £	Thesaurierende Klasse USD A* US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2* US$	Ausschüttende Klasse USD I2* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	10,66	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,09	0,06	0,06	0,50	0,08	0,09
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,12	0,11	0,12	0,85	0,06	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,21	0,17	0,18	1,35	0,14	0,21
Schlussnettoinventarwert	10,21	10,17	10,18	12,01	10,14	10,21
Gesamtertrag	2,10 %	1,70 %	1,80 %	12,67 %	1,40 %	2,10 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,63 %	0,54 %	1,45 %	0,77 %	0,60 %	0,64 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,73 %	4,81 %	3,94 %	4,46 %	4,79 %	4,81 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	–	–	9,66	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	–	–	0,53	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	–	–	0,47	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	–	–	1,00	–	–
Schlussnettoinventarwert	–	–	–	10,66	–	–
Gesamtertrag	–	–	–	10,33 %	–	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	–	–	0,77 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	–	–	5,08 %	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I4* US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,74
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,14	0,55
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,17	0,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	1,40
Schlussnettoinventarwert	10,31	12,14
Gesamtertrag	3,10 %	13,01 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	0,47 %	0,42 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	4,85 %	4,82 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	–	9,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,54
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	0,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	1,03
Schlussnettoinventarwert	–	10,74
Gesamtertrag	–	10,67 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	–	0,43 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	5,25 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Tactical Macro

	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,31	10,67	10,73	10,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,02)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,60	0,88	0,89	0,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,56	0,84	0,85	0,88
Schlussnettoinventarwert	10,87	11,51	11,58	11,67
Gesamtertrag	5,40 %	7,90 %	7,93 %	8,13 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,44 %	1,43 %	1,36 %	1,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,41 %)	(0,39 %)	(0,34 %)	(0,15 %)
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,26	10,28	10,30
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	0,03	0,06	0,11
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,24	0,38	0,39	0,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,31	0,41	0,45	0,49
Schlussnettoinventarwert	10,31	10,67	10,73	10,79
Gesamtertrag	3,13 %	3,97 %	4,37 %	4,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	0,65 %	1,01 %	0,62 %	0,22 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,75 %	0,29 %	0,60 %	1,07 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

	Thesaurierende Klasse CHF I CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I2 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse EUR P €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,30	9,32	9,87	10,22	8,96	9,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,00	(0,08)	0,05	0,14	(0,14)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,70)	(0,49)	(0,58)	(0,67)	(0,48)	(0,47)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,70)	(0,57)	(0,53)	(0,53)	(0,62)	(0,50)
Schlussnettoinventarwert	8,60	8,75	9,34	9,69	8,34	8,78
Gesamtertrag	(7,56 %)	(6,14 %)	(5,41 %)	(5,23 %)	(6,89 %)	(5,36 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,77 %	2,50 %	1,76 %	1,63 %	3,26 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,00	(0,87 %)	0,49 %	1,43 %	(1,70 %)	(0,39 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,09	8,95	9,41	9,73	8,67	8,84
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	0,03	0,10	0,07	(0,06)	0,32
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,14	0,34	0,36	0,42	0,35	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,21	0,37	0,46	0,49	0,29	0,44
Schlussnettoinventarwert	9,30	9,32	9,87	10,22	8,96	9,28
Gesamtertrag	2,40 %	4,15 %	4,87 %	5,08 %	3,31 %	4,89 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,79 %	2,60 %	1,79 %	1,63 %	3,42 %	1,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,83 %	0,29 %	1,11 %	0,76 %	(0,71 %)	3,70 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I	Thesaurierende Klasse GBP I2	Ausschüttende Klasse GBP I2	Thesaurierende Klasse GBP I5	Thesaurierende Klasse GBP P	Thesaurierende Klasse GBP Z
	£	£	£	£	£	£
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,16	11,23	9,69	11,47	10,82	11,82
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,13	(0,03)	0,00	(0,06)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,40)	(0,50)	(0,28)	(0,35)	(0,30)	(0,34)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,38)	(0,37)	(0,31)	(0,35)	(0,36)	(0,31)
Schlussnettoinventarwert	10,78	10,86	9,38	11,12	10,46	11,51
Gesamtertrag	(3,41 %)	(3,31 %)	(3,20 %)	(3,07 %)	(3,35 %)	(2,66 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,82 %	1,66 %	1,66 %	1,45 %	1,78 %	1,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,16 %	1,20 %	(0,35 %)	0,00	(0,61 %)	0,23 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,49	10,53	9,09	10,73	10,16	11,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,03)	0,13	0,47	0,45	0,18	0,20
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,70	0,57	0,13	0,29	0,48	0,59
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,67	0,70	0,60	0,74	0,66	0,79
Schlussnettoinventarwert	11,16	11,23	9,69	11,47	10,82	11,82
Gesamtertrag	6,41 %	6,62 %	6,58 %	6,92 %	6,48 %	7,21 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,73 %	1,61 %	1,57 %	1,36 %	1,74 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,29 %)	1,22 %	5,23 %	4,24 %	1,78 %	1,82 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse JPY I ¥	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	897,17	20,45	10,58	9,92	11,65	11,73
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(1,88)	(0,18)	(0,05)	(0,18)	0,04	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(64,26)	(1,09)	(0,41)	(0,34)	(0,45)	(0,50)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(66,14)	(1,27)	(0,46)	(0,52)	(0,41)	(0,42)
Schlussnettoinventarwert	831,03	19,18	10,12	9,40	11,24	11,31
Gesamtertrag	(7,37 %)	(6,21 %)	(4,30 %)	(5,28 %)	(3,52 %)	(3,54 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,95 %	2,53 %	2,61 %	3,61 %	1,86 %	1,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,22 %)	(0,93 %)	(0,46 %)	(1,90 %)	0,38 %	0,67 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	889,01	19,39	10,00	9,48	10,93	10,99
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	7,57	0,32	0,01	(0,14)	0,09	0,15
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,59	0,74	0,57	0,58	0,63	0,59
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	8,16	1,06	0,58	0,44	0,72	0,74
Schlussnettoinventarwert	897,17	20,45	10,58	9,92	11,65	11,73
Gesamtertrag	0,92 %	5,47 %	5,75 %	4,68 %	6,63 %	6,69 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,77 %	2,46 %	2,46 %	3,48 %	1,70 %	1,56 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,88 %	1,65 %	0,08 %	(1,51 %)	0,84 %	1,40 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD P US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	11,98	10,27	11,35	12,17
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	0,03	(0,18)	(0,01)	0,10
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	(0,41)	(0,34)	(0,39)	(0,45)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,38)	(0,52)	(0,40)	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	11,60	9,75	10,95	11,82
Gesamtertrag	(3,20 %)	(5,08 %)	(3,50 %)	(2,87 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen++	1,49 %	3,42 %	1,84 %	1,12 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,23 %	(1,85 %)	(0,11 %)	0,83 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	11,20	9,79	10,64	11,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)+	0,10	(0,06)	(0,10)	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten+	0,68	0,54	0,81	0,21
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,78	0,48	0,71	0,84
Schlussnettoinventarwert	11,98	10,27	11,35	12,17
Gesamtertrag	7,03 %	4,92 %	6,67 %	7,41 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen++	1,32 %	3,27 %	1,69 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,90 %	(0,66 %)	(0,96 %)	5,60 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I5 €	Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungs-gesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,20	10,73	11,21	11,21	12,19	10,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,04)	(0,01)	0,00	0,00	0,03	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,13	1,28	0,13	0,13	0,14	0,75
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,09	1,27	0,13	0,13	0,17	0,74
Schlussnettoinventarwert	11,29	12,00	11,34	11,34	12,36	11,71
Gesamtertrag	0,78 %	11,83 %	1,18 %	1,18 %	1,44 %	6,79 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,92 %	0,55 %	0,56 %	0,56 %	0,24 %	0,57 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,40 %)	(0,06 %)	(0,04 %)	(0,04 %)	0,26 %	(0,05 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,02)	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,22	0,73	1,21	1,21	2,15	0,97
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,20	0,73	1,21	1,21	2,19	0,97
Schlussnettoinventarwert	11,20	10,73	11,21	11,21	12,19	10,97
Gesamtertrag	12,03 %	7,31 %	12,08 %	12,08 %	21,85 %	9,65 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,00 %	0,66 %	0,61 %	0,61 %	0,28 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,39 %)	(0,05 %)	0,01 %	0,01 %	0,40 %	0,01 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse JPY I3 ¥	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,80	1.234,09	22,94	34,43	34,16	11,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,03	(2,63)	(0,28)	(0,15)	(0,13)	(0,01)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,81	126,98	3,36	5,07	5,00	1,70
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,84	124,35	3,08	4,92	4,87	1,69
Schlussnettoinventarwert	12,64	1.358,44	26,02	39,35	39,03	13,18
Gesamtertrag	7,13 %	10,08 %	13,41 %	14,28 %	14,24 %	14,73 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,25 %	0,77 %	1,71 %	0,96 %	0,93 %	0,59 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,25 %	(0,20 %)	(1,17 %)	(0,43 %)	(0,39 %)	(0,06 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	1.058,26	18,69	27,84	27,63	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,05	(1,46)	(0,24)	(0,11)	(0,10)	0,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,75	177,29	4,49	6,70	6,63	1,49
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,80	175,83	4,25	6,59	6,53	1,49
Schlussnettoinventarwert	11,80	1.234,09	22,94	34,43	34,16	11,49
Gesamtertrag	17,98 %	16,62 %	22,73 %	23,69 %	23,67 %	14,88 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,28 %	0,77 %	1,72 %	0,97 %	0,97 %	0,60 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,53 %	(0,13 %)	(1,09 %)	(0,34 %)	(0,33 %)	0,03 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD X US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,83	12,70	11,61	10,40
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,01)	(0,26)	0,03	0,04
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,60	1,85	1,72	1,54
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,59	1,59	1,75	1,58
Schlussnettoinventarwert	12,42	14,29	13,36	11,98
Gesamtertrag	14,69 %	12,52 %	15,12 %	15,16 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	0,59 %	2,51 %	0,25 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,05 %)	(1,97 %)	0,28 %	0,33 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,43	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,00	(0,22)	0,03	0,01
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,83	2,49	1,58	0,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,83	2,27	1,61	0,40
Schlussnettoinventarwert	10,83	12,70	11,61	10,40
Gesamtertrag	8,29 %	21,73 %	16,06 %	4,03 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	0,59 %	2,52 %	0,26 %	0,21 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,00	(1,88 %)	0,35 %	0,34 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

	Thesaurierende Klasse EUR I €	Ausschüttende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I4 €	Ausschüttende Klasse EUR I4 €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,69	10,78	14,71	10,94	13,15	17,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,39	0,56	0,41	0,29	0,59
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,78	0,56	0,79	0,56	0,68	0,05
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,30	0,95	1,35	0,97	0,97	0,64
Ausschüttungen	–	(0,41)	–	(0,42)	–	–
Schlussnettoinventarwert	15,99	11,32	16,06	11,49	14,12	17,68
Gesamtertrag	8,87 %	9,07 %	9,17 %	9,23 %	7,40 %	3,75 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,69 %	0,51 %	0,47 %	0,45 %	2,04 %	0,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,49 %	3,66 %	3,74 %	3,75 %	2,16 %	3,58 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	13,20	9,96	13,18	10,08	11,98	14,79
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,52	0,40	0,55	0,42	0,27	0,55
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,97	0,72	0,98	0,73	0,90	1,70
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,49	1,12	1,53	1,15	1,17	2,25
Ausschüttungen	–	(0,30)	–	(0,29)	–	–
Schlussnettoinventarwert	14,69	10,78	14,71	10,94	13,15	17,04
Gesamtertrag	11,30 %	11,51 %	11,57 %	11,59 %	9,74 %	15,20 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,73 %	0,54 %	0,48 %	0,47 %	2,19 %	0,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,72 %	3,84 %	3,96 %	3,98 %	2,16 %	3,52 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I3 £	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	14,59	11,82	11,75	17,71	11,66	11,22
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,53	0,44	0,42	0,66	0,40	0,42
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,05	0,84	0,01	0,05	0,01	0,03
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,58	1,28	0,43	0,71	0,41	0,45
Ausschüttungen	–	(0,45)	(0,43)	–	(0,45)	–
Schlussnettoinventarwert	15,17	12,65	11,75	18,42	11,62	11,67
Gesamtertrag	4,00 %	11,19 %	3,97 %	4,00 %	3,81 %	4,01 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,53 %	0,52 %	0,51 %	0,47 %	0,68 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,77 %	3,76 %	3,77 %	3,80 %	3,60 %	3,82 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,64	10,77	10,48	15,34	10,53	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,51	0,42	0,42	0,60	0,40	0,37
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,44	0,96	1,17	1,77	1,16	0,85
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,95	1,38	1,59	2,37	1,56	1,22
Ausschüttungen	–	(0,33)	(0,32)	–	(0,43)	–
Schlussnettoinventarwert	14,59	11,82	11,75	17,71	11,66	11,22
Gesamtertrag	15,43 %	13,02 %	15,45 %	15,48 %	15,25 %	12,20 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,53 %	0,53 %	0,50 %	0,47 %	0,68 %	0,45 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,80 %	3,70 %	3,85 %	3,75 %	3,64 %	4,14 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) SGD	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD I4 US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,00	16,86	12,29	17,91	11,54	17,44
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,62	0,53	0,44	0,67	0,44	0,70
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,01	1,28	0,89	1,37	0,86	1,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,63	1,81	1,33	2,04	1,30	2,04
Ausschüttungen	(1,45)	–	(0,86)	–	(0,44)	–
Schlussnettoinventarwert	21,18	18,67	12,76	19,95	12,40	19,48
Gesamtertrag	8,21 %	10,73 %	11,42 %	11,41 %	11,70 %	11,68 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,31 %	1,32 %	0,73 %	0,73 %	0,53 %	0,48 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,00 %	3,04 %	3,64 %	3,64 %	3,87 %	3,89 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,38	14,99	11,64	15,82	10,48	15,37
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,68	0,48	0,45	0,62	0,40	0,63
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,39	1,39	1,04	1,47	0,98	1,44
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,07	1,87	1,49	2,09	1,38	2,07
Ausschüttungen	(1,45)	–	(0,84)	–	(0,32)	–
Schlussnettoinventarwert	21,00	16,86	12,29	17,91	11,54	17,44
Gesamtertrag	10,54 %	12,50 %	13,20 %	13,19 %	13,39 %	13,46 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,33 %	1,30 %	0,68 %	0,70 %	0,52 %	0,46 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	3,27 %	3,00 %	3,71 %	3,62 %	3,68 %	3,80 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025		
Eröffnungsnettoinventarwert	15,65	18,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,36	0,80
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,18	1,41
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,54	2,21
Schlussnettoinventarwert	17,19	20,55
Gesamtertrag	9,87 %	12,08 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,12 %	0,12 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,25 %	4,24 %
31. Dezember 2024		
Eröffnungsnettoinventarwert	14,02	16,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:		
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,34	0,72
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,29	1,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,63	2,24
Schlussnettoinventarwert	15,65	18,34
Gesamtertrag	11,59 %	13,86 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen		
Aufwendungen[++]	2,10 %	0,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	2,22 %	4,14 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse GBP I £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,04	11,64	9,49	10,44	10,75	10,36
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,02	0,10	0,10	0,12	0,11
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,80	0,60	1,56	0,54	0,56	1,95
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,82	0,62	1,66	0,64	0,68	2,06
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,16)	–
Schlussnettoinventarwert	12,86	12,26	11,15	11,08	11,27	12,42
Gesamtertrag	16,52 %	5,35 %	17,49 %	6,17 %	6,38 %	19,84 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,51 %	1,52 %	0,76 %	0,76 %	0,49 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,19 %	0,19 %	0,95 %	0,95 %	1,19 %	0,98 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,26	9,96	8,75	8,86	9,26	9,43
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,05	0,06	0,12	0,13	0,17	0,13
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,73	1,62	0,62	1,45	1,47	0,80
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,78	1,68	0,74	1,58	1,64	0,93
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,15)	–
Schlussnettoinventarwert	11,04	11,64	9,49	10,44	10,75	10,36
Gesamtertrag	7,61 %	16,80 %	8,47 %	17,74 %	18,05 %	9,91 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,65 %	1,65 %	0,81 %	0,81 %	0,53 %	0,78 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,47 %	0,51 %	1,28 %	1,29 %	1,76 %	1,28 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP I £	Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2* £	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)* £	Ausschüttende Klasse GBP I2* £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,97	10,22	9,83	10,00	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,09	0,09	0,09	0,07	0,07	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,12	1,91	1,09	1,48	1,50	1,47
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,21	2,00	1,18	1,55	1,57	1,55
Ausschüttungen	–	(0,13)	(0,12)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	11,18	12,09	10,89	11,55	11,57	11,55
Gesamtertrag	12,08 %	19,81 %	12,18 %	15,50 %	15,70 %	15,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,78 %	0,77 %	0,77 %	0,63 %	0,64 %	0,64 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,87 %	0,88 %	0,92 %	1,09 %	1,17 %	1,25 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,88	9,42	8,86	–	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,12	0,13	0,12	–	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,97	0,80	0,97	–	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,09	0,93	1,09	–	–	–
Ausschüttungen	–	(0,13)	(0,12)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	9,97	10,22	9,83	–	–	–
Gesamtertrag	12,34 %	9,89 %	12,38 %	–	–	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,80 %	0,80 %	0,80 %	–	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,29 %	1,26 %	1,27 %	–	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)* £	Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP P £	Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) £	Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert) £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	11,04	10,62	11,11	10,83	10,45
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	0,14	0,11	0,12	0,11	0,11
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,51	1,21	1,18	2,07	1,21	1,15
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,58	1,35	1,29	2,19	1,32	1,26
Ausschüttungen	–	(0,16)	–	(0,14)	–	(0,13)
Schlussnettoinventarwert	11,58	12,23	11,91	13,16	12,15	11,58
Gesamtertrag	15,80 %	12,47 %	12,19 %	19,93 %	12,18 %	12,23 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,65 %	0,50 %	0,74 %	0,74 %	0,71 %	0,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,13 %	1,25 %	0,99 %	1,00 %	1,02 %	1,03 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	–	9,96	9,45	10,25	9,63	9,43
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	–	0,16	0,13	0,14	0,14	0,14
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	–	1,09	1,04	0,86	1,06	1,02
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	–	1,25	1,17	1,00	1,20	1,16
Ausschüttungen	–	(0,17)	–	(0,14)	–	(0,14)
Schlussnettoinventarwert	–	11,04	10,62	11,11	10,83	10,45
Gesamtertrag	–	12,61 %	12,38 %	9,92 %	12,43 %	12,44 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	–	0,51 %	0,76 %	0,76 %	0,72 %	0,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	–	1,60 %	1,31 %	1,31 %	1,35 %	1,34 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I4 US$	Thesaurierende Klasse USD I5 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD Y US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,05	11,05	10,14	10,45	9,73	10,93
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	0,12	0,14	0,15	(0,06)	0,12
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,94	2,13	1,93	2,03	1,86	2,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,96	2,25	2,07	2,18	1,80	2,24
Ausschüttungen	–	–	(0,15)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	12,01	13,30	12,06	12,63	11,53	13,17
Gesamtertrag	19,47 %	20,38 %	20,77 %	20,87 %	18,50 %	20,52 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,59 %	0,79 %	0,51 %	0,42 %	2,39 %	0,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,19 %	0,99 %	1,31 %	1,36 %	(0,60 %)	1,07 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	9,18	10,01	9,31	9,43	8,96	9,89
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,04	0,13	0,15	0,17	(0,03)	0,14
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,83	0,91	0,83	0,85	0,80	0,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	1,04	0,98	1,02	0,77	1,04
Ausschüttungen	–	–	(0,15)	–	–	–
Schlussnettoinventarwert	10,05	11,05	10,14	10,45	9,73	10,93
Gesamtertrag	9,49 %	10,37 %	10,66 %	10,76 %	8,65 %	10,45 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,58 %	0,78 %	0,50 %	0,42 %	2,38 %	0,71 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,45 %	1,24 %	1,58 %	1,64 %	(0,35 %)	1,32 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025	
Eröffnungsnettoinventarwert	11,01
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,20
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,14
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,34
Schlussnettoinventarwert	13,35
Gesamtertrag	21,27 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,70 %
31. Dezember 2024	
Eröffnungsnettoinventarwert	9,90
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:	
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,90
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,11
Schlussnettoinventarwert	11,01
Gesamtertrag	11,14 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen	
Aufwendungen[++]	0,08 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,94 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse GBP I3 £
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,88	13,05	12,36	10,78	11,47	11,92
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,14)	(0,03)	0,02	0,02	(0,22)	0,02
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,56	0,62	0,58	(0,61)	0,53	0,81
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,42	0,59	0,60	(0,59)	0,31	0,83
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,07)
Schlussnettoinventarwert	12,30	13,64	12,96	10,19	11,78	12,68
Gesamtertrag	3,56 %	4,49 %	4,85 %	(5,50 %)	2,68 %	7,00 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,34 %	1,47 %	1,08 %	1,05 %	3,10 %	1,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,13 %)	(0,26 %)	0,13 %	0,16 %	(1,89 %)	0,13 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,43	12,46	11,75	10,00	11,13	11,34
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,14)	(0,03)	0,02	0,01	(0,23)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,59	0,62	0,59	0,77	0,57	0,71
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,45	0,59	0,61	0,78	0,34	0,74
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,16)
Schlussnettoinventarwert	11,88	13,05	12,36	10,78	11,47	11,92
Gesamtertrag	3,89 %	4,80 %	5,19 %	7,83 %	3,04 %	6,67 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,55 %	1,62 %	1,19 %	1,14 %	3,39 %	1,16 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,17 %)	(0,24 %)	0,20 %	0,20 %	(2,01 %)	0,23 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A1 SGD	Thesaurierende Klasse USD A (PF) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD A1 US$	Ausschüttende Klasse USD I (PF) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	27,98	13,85	14,07	15,10	14,59	16,29
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,20)	(0,29)	(0,17)	(0,11)	(0,17)	(0,04)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,29	0,96	0,98	1,06	1,02	1,13
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,09	0,67	0,81	0,95	0,85	1,09
Schlussnettoinventarwert	29,07	14,52	14,88	16,05	15,44	17,38
Gesamtertrag	3,90 %	4,86 %	5,74 %	6,26 %	5,85 %	6,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,93 %	3,29 %	2,43 %	1,98 %	2,38 %	1,53 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,69 %)	(2,06 %)	(1,16 %)	(0,71 %)	(1,12 %)	(0,24 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	26,84	13,16	13,32	14,24	13,83	15,28
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,19)	(0,20)	(0,15)	(0,10)	(0,14)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,33	0,89	0,90	0,96	0,94	1,04
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,14	0,69	0,75	0,86	0,80	1,01
Ausschüttungen	–	–	–	–	(0,04)	–
Schlussnettoinventarwert	27,98	13,85	14,07	15,10	14,59	16,29
Gesamtertrag	4,23 %	5,22 %	5,64 %	6,07 %	5,75 %	6,60 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,04 %	2,79 %	2,45 %	2,00 %	2,30 %	1,55 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,70 %)	(1,48 %)	(1,12 %)	(0,68 %)	(0,98 %)	(0,16 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$
31. Dezember 2025				
Eröffnungsnettoinventarwert	13,38	12,82	14,84	18,49
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,02	(0,26)	(0,11)	0,21
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,94	0,89	1,03	1,30
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,96	0,63	0,92	1,51
Schlussnettoinventarwert	14,34	13,45	15,76	20,00
Gesamtertrag	7,14 %	4,93 %	6,21 %	8,16 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,12 %	3,23 %	1,98 %	0,18 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,13 %	(1,96 %)	(0,71 %)	1,08 %
31. Dezember 2024				
Eröffnungsnettoinventarwert	12,51	12,24	13,99	17,12
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,03	(0,24)	(0,10)	0,20
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,84	0,82	0,95	1,17
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,87	0,58	0,85	1,37
Schlussnettoinventarwert	13,38	12,82	14,84	18,49
Gesamtertrag	6,99 %	4,73 %	6,07 %	8,01 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen				
Aufwendungen[++]	1,14 %	3,25 %	2,00 %	0,19 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,20 %	(1,92 %)	(0,70 %)	1,13 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities

	Thesaurierende Klasse AUD E	Thesaurierende Klasse AUD T	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse EUR I3	Thesaurierende Klasse EUR M
	AUD	AUD	€	€	€	€
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,38	20,48	10,00	9,70	31,02	20,96
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,47)	(0,25)	(0,09)	(0,02)	0,03	(0,44)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,67	2,58	(0,16)	0,07	3,62	2,39
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,20	2,33	(0,25)	0,05	3,65	1,95
Schlussnettoinventarwert	23,58	22,81	9,75	9,75	34,67	22,91
Gesamtertrag	10,27 %	11,37 %	(2,50 %)	0,54 %	11,76 %	9,30 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,87 %	1,91 %	1,81 %	0,99 %	0,65 %	2,77 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,12 %)	(1,18 %)	(1,07 %)	(0,25 %)	0,08 %	(2,04 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,33	17,38	–	10,00	26,06	18,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,48)	(0,25)	–	0,00	0,02	(0,44)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,53	3,35	–	(0,30)	4,94	3,40
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,05	3,10	–	(0,30)	4,96	2,96
Schlussnettoinventarwert	21,38	20,48	–	9,70	31,02	20,96
Gesamtertrag	16,68 %	17,85 %	–	(3,02 %)	19,04 %	16,45 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,19 %	2,12 %	–	1,09 %	0,72 %	3,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,37 %)	(1,31 %)	–	(0,85 %)	0,08 %	(2,21 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR1 A	Thesaurierende Klasse EUR1 I	Ausschüttende Klasse GBP I3	Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse SGD A
	€	€	£	£	£	SGD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	33,72	37,40	10,84	22,47	10,68	57,24
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,37)	(0,10)	0,01	0,02	(0,02)	(0,65)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,88	4,35	1,49	1,46	0,69	6,56
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,51	4,25	1,50	1,48	0,67	5,91
Ausschüttungen	–	–	0,00	(0,02)	–	–
Schlussnettoinventarwert	37,23	41,65	12,34	23,93	11,35	63,15
Gesamtertrag	10,42 %	11,36 %	13,86 %	6,57 %	6,25 %	10,33 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,78 %	0,99 %	0,65 %	0,65 %	0,97 %	1,84 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,06 %)	(0,26 %)	0,09 %	0,09 %	(0,21 %)	(1,09 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	28,67	31,53	10,00	18,26	10,00	48,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,37)	(0,10)	0,00	0,02	(0,01)	(0,63)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	5,42	5,97	0,84	4,22	0,69	9,16
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	5,05	5,87	0,84	4,24	0,68	8,53
Ausschüttungen	–	–	–	(0,03)	–	–
Schlussnettoinventarwert	33,72	37,40	10,84	22,47	10,68	57,24
Gesamtertrag	17,61 %	18,62 %	8,41 %	23,29 %	6,82 %	17,50 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,98 %	1,09 %	0,68 %	0,69 %	0,98 %	1,93 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,18 %)	(0,30 %)	0,05 %	0,09 %	(0,16 %)	(1,15 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD B US$	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Thesaurierende Klasse USD E US$	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	24,40	18,71	22,96	13,54	37,50	26,03
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,56)	(0,41)	(0,53)	(0,01)	0,03	(0,58)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,44	2,64	3,24	1,94	5,38	3,68
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,88	2,23	2,71	1,93	5,41	3,10
Schlussnettoinventarwert	27,28	20,94	25,67	15,47	42,91	29,13
Gesamtertrag	11,82 %	11,93 %	11,81 %	14,25 %	14,42 %	11,92 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,97 %	2,87 %	2,98 %	0,83 %	0,67 %	2,87 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,21 %)	(2,12 %)	(2,21 %)	(0,07 %)	0,08 %	(2,12 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,61	15,79	19,40	11,20	30,97	21,97
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,51)	(0,37)	(0,47)	(0,01)	0,03	(0,52)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,30	3,29	4,03	2,35	6,50	4,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,79	2,92	3,56	2,34	6,53	4,06
Schlussnettoinventarwert	24,40	18,71	22,96	13,54	37,50	26,03
Gesamtertrag	18,35 %	18,47 %	18,36 %	20,89 %	21,10 %	18,47 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,00 %	2,89 %	3,00 %	0,86 %	0,69 %	2,89 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,23 %)	(2,12 %)	(2,23 %)	(0,10 %)	0,08 %	(2,12 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD T US$	Thesaurierende Klasse USD U US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Thesaurierende Klasse USD1 A US$	Thesaurierende Klasse USD1 I US$	Ausschüttende Klasse USD1 I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	27,27	37,92	31,97	40,96	46,61	44,98
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,35)	(0,27)	0,20	(0,48)	(0,13)	(0,13)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	3,88	5,41	4,59	5,83	6,67	6,44
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	3,53	5,14	4,79	5,35	6,54	6,31
Schlussnettoinventarwert	30,80	43,06	36,76	46,31	53,15	51,29
Gesamtertrag	12,94 %	13,57 %	14,98 %	13,07 %	14,02 %	14,03 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,97 %	1,42 %	0,18 %	1,87 %	1,02 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,21 %)	(0,67 %)	0,58 %	(1,12 %)	(0,27 %)	(0,27 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	22,81	31,54	26,27	34,23	38,63	37,27
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,31)	(0,24)	0,17	(0,43)	(0,12)	(0,12)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	4,77	6,62	5,53	7,16	8,10	7,83
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	4,46	6,38	5,70	6,73	7,98	7,71
Schlussnettoinventarwert	27,27	37,92	31,97	40,96	46,61	44,98
Gesamtertrag	19,54 %	20,20 %	21,71 %	19,66 %	20,68 %	20,68 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,99 %	1,44 %	0,19 %	1,89 %	1,04 %	1,04 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(1,23 %)	(0,68 %)	0,57 %	(1,12 %)	(0,29 %)	(0,28 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	372,97	343,48	416,52
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(7,94)	(7,09)	(4,94)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	61,92	56,78	70,00
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	53,98	49,69	65,06
Schlussnettoinventarwert	426,95	393,17	481,58
Gesamtertrag	14,47 %	14,47 %	15,62 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	2,75 %	2,73 %	1,83 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,04 %)	(2,02 %)	(1,12 %)
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	306,93	282,64	339,35
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(7,85)	(7,12)	(4,88)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	73,89	67,96	82,05
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	66,04	60,84	77,17
Schlussnettoinventarwert	372,97	343,48	416,52
Gesamtertrag	21,52 %	21,52 %	22,74 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	3,09 %	3,10 %	2,05 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,29 %)	(2,25 %)	(1,27 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities

	Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich) AUD	Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich) AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich) AUD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,17	7,37	11,91	7,36	12,89	8,73
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,06	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,06)	0,05
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,44)	(0,39)	(0,67)	(0,41)	(0,72)	(0,48)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,38)	(0,42)	(0,72)	(0,44)	(0,78)	(0,43)
Ausschüttungen	(0,32)	(0,29)	–	(0,28)	–	(0,34)
Schlussnettoinventarwert	7,47	6,66	11,19	6,64	12,11	7,96
Gesamtertrag	(4,84 %)	(5,98 %)	(6,06 %)	(6,11 %)	(6,06 %)	(5,10 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,69 %	2,95 %	2,95 %	2,95 %	2,94 %	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,82 %	(0,45 %)	(0,40 %)	(0,39 %)	(0,46 %)	0,60 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	8,36	7,64	11,86	7,63	12,83	8,96
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,08	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,04)	0,06
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,06	0,06	0,10	0,06	0,10	0,06
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,14	0,03	0,05	0,03	0,06	0,12
Ausschüttungen	(0,33)	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	8,17	7,37	11,91	7,36	12,89	8,73
Gesamtertrag	1,78 %	0,47 %	0,45 %	0,44 %	0,47 %	1,48 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,85 %	3,24 %	3,24 %	3,24 %	3,25 %	2,17 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,97 %	(0,43 %)	(0,43 %)	(0,44 %)	(0,29 %)	0,68 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Thesaurierende Klasse CHF A CHF	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR I €	Thesaurierende Klasse EUR M €	Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich) HKD
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,56	13,81	8,65	19,39	11,45	9,04
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,09	0,12	0,08	0,30	(0,01)	0,07
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,88)	(1,22)	(0,60)	(1,32)	(0,78)	(0,49)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,79)	(1,10)	(0,52)	(1,02)	(0,79)	(0,42)
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,35)
Schlussnettoinventarwert	14,77	12,71	8,13	18,37	10,66	8,27
Gesamtertrag	(5,06 %)	(7,99 %)	(6,00 %)	(5,24 %)	(6,86 %)	(4,80 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,98 %	1,67 %	1,68 %	0,96 %	2,63 %	1,75 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,57 %	0,87 %	0,90 %	1,59 %	(0,13 %)	0,86 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	15,33	13,99	8,54	19,01	11,42	9,20
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,10	0,13	0,04	0,32	(0,01)	0,08
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,13	(0,31)	0,07	0,06	0,04	0,12
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,23	(0,18)	0,11	0,38	0,03	0,20
Ausschüttungen	–	–	–	–	–	(0,36)
Schlussnettoinventarwert	15,56	13,81	8,65	19,39	11,45	9,04
Gesamtertrag	1,45 %	(1,28 %)	1,27 %	1,98 %	0,24 %	2,35 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,17 %	1,79 %	1,77 %	1,03 %	2,86 %	1,73 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,63 %	0,92 %	0,47 %	1,71 %	(0,10 %)	0,91 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse SGD A SGD	Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD A US$	Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD B US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	30,58	10,61	24,84	17,54	8,61	14,88
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,25	0,09	0,21	0,16	(0,04)	(0,07)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(2,11)	(0,48)	(1,15)	(0,82)	(0,38)	(0,68)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,86)	(0,39)	(0,94)	(0,66)	(0,42)	(0,75)
Ausschüttungen	–	(0,42)	–	(0,17)	(0,34)	–
Schlussnettoinventarwert	28,72	9,80	23,90	16,71	7,85	14,13
Gesamtertrag	(6,08 %)	(3,83 %)	(3,78 %)	(3,79 %)	(5,06 %)	(5,06 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,71 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	3,06 %	3,06 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,84 %	0,87 %	0,86 %	0,91 %	(0,47 %)	(0,46 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	30,21	10,69	24,05	17,16	8,79	14,60
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,31	0,09	0,22	0,16	(0,03)	(0,05)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,06	0,25	0,57	0,39	0,20	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,37	0,34	0,79	0,55	0,17	0,28
Ausschüttungen	–	(0,42)	–	(0,17)	(0,35)	–
Schlussnettoinventarwert	30,58	10,61	24,84	17,54	8,61	14,88
Gesamtertrag	1,23 %	3,28 %	3,26 %	3,27 %	1,95 %	1,93 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,77 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	3,04 %	3,04 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,02 %	0,88 %	0,90 %	0,92 %	(0,40 %)	(0,37 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD C1 US$	Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD E US$	Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,49	8,61	14,12	9,22	28,47	16,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,02)	(0,04)	(0,06)	0,15	0,46	0,27
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,57)	(0,39)	(0,65)	(0,42)	(1,33)	(0,76)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,59)	(0,43)	(0,71)	(0,27)	(0,87)	(0,49)
Ausschüttungen	–	(0,33)	–	(0,36)	–	(0,27)
Schlussnettoinventarwert	11,90	7,85	13,41	8,59	27,60	15,34
Gesamtertrag	(4,75 %)	(5,06 %)	(5,02 %)	(3,01 %)	(3,05 %)	(3,07 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,76 %	3,06 %	3,06 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,13 %)	(0,51 %)	(0,46 %)	1,67 %	1,64 %	1,69 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,22	8,79	13,85	9,22	27,36	15,75
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,01)	(0,04)	(0,05)	0,15	0,46	0,29
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,28	0,21	0,32	0,22	0,65	0,33
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,27	0,17	0,27	0,37	1,11	0,62
Ausschüttungen	–	(0,35)	–	(0,37)	–	(0,27)
Schlussnettoinventarwert	12,49	8,61	14,12	9,22	28,47	16,10
Gesamtertrag	2,23 %	1,94 %	1,94 %	4,06 %	4,04 %	4,06 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,74 %	3,04 %	3,03 %	0,99 %	0,99 %	0,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,10 %)	(0,41 %)	(0,37 %)	1,67 %	1,68 %	1,81 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich) US$	Thesaurierende Klasse USD T US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich) ZAR
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,01	14,57	10,10	16,66	16,77	77,86
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,39	(0,02)	0,06	0,10	0,39	(0,30)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,99)	(0,67)	(0,46)	(0,78)	(0,78)	(1,70)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,60)	(0,69)	(0,40)	(0,68)	(0,39)	(2,00)
Ausschüttungen	–	–	(0,39)	–	–	(5,32)
Schlussnettoinventarwert	20,41	13,88	9,31	15,98	16,38	70,54
Gesamtertrag	(2,85 %)	(4,75 %)	(4,04 %)	(4,06 %)	(2,31 %)	(2,74 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,79 %	2,76 %	2,05 %	2,05 %	0,25 %	2,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,86 %	(0,14 %)	0,61 %	0,61 %	2,36 %	(0,40 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,15	14,25	10,21	16,18	16,00	80,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,38	(0,01)	0,06	0,10	0,49	(0,34)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,48	0,33	0,23	0,38	0,28	3,87
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,86	0,32	0,29	0,48	0,77	3,53
Ausschüttungen	–	–	(0,40)	–	–	(5,69)
Schlussnettoinventarwert	21,01	14,57	10,10	16,66	16,77	77,86
Gesamtertrag	4,26 %	2,24 %	2,97 %	2,95 %	4,82 %	4,68 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,78 %	2,74 %	2,04 %	2,04 %	0,26 %	3,13 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	1,89 %	(0,08 %)	0,64 %	0,63 %	2,99 %	(0,44 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse ZAR B ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich) ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025					
Eröffnungsnettoinventarwert	188,03	77,86	210,36	122,23	263,71
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,72)	(0,28)	(1,05)	0,67	1,58
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(4,45)	(1,71)	(4,73)	(2,65)	(6,26)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(5,17)	(1,99)	(5,78)	(1,98)	(4,68)
Ausschüttungen	–	(5,32)	–	(8,39)	–
Schlussnettoinventarwert	182,86	70,55	204,58	111,86	259,03
Gesamtertrag	(2,75 %)	(2,74 %)	(2,75 %)	(1,77 %)	(1,78 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	2,82 %	2,83 %	2,82 %	1,90 %	1,90 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,39 %)	(0,38 %)	(0,50 %)	0,57 %	0,60 %
31. Dezember 2024					
Eröffnungsnettoinventarwert	179,68	80,02	201,01	124,37	249,48
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:					
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,81)	(0,35)	(1,03)	0,93	1,65
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	9,16	3,88	10,38	5,81	12,58
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	8,35	3,53	9,35	6,74	14,23
Ausschüttungen	–	(5,69)	–	(8,88)	–
Schlussnettoinventarwert	188,03	77,86	210,36	122,23	263,71
Gesamtertrag	4,65 %	4,69 %	4,65 %	5,74 %	5,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen					
Aufwendungen[++]	3,12 %	3,14 %	3,13 %	2,10 %	2,10 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,45 %)	(0,44 %)	(0,51 %)	0,76 %	0,65 %

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap

	Thesaurierende Klasse AUD B AUD	Thesaurierende Klasse AUD E AUD	Thesaurierende Klasse AUD T AUD	Thesaurierende Klasse EUR A €	Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	12,58	17,61	16,59	18,07	16,05	21,73
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,25)	(0,35)	(0,17)	(0,20)	(0,15)	(0,05)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,75)	(1,05)	(0,99)	(1,21)	(2,54)	(1,46)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,00)	(1,40)	(1,16)	(1,41)	(2,69)	(1,51)
Schlussnettoinventarwert	11,58	16,21	15,43	16,66	13,36	20,22
Gesamtertrag	(7,95 %)	(7,93 %)	(7,02 %)	(7,78 %)	(16,77 %)	(6,97 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,84 %	2,83 %	1,87 %	1,72 %	1,64 %	0,91 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,10 %)	(2,08 %)	(1,10 %)	(1,12 %)	(1,00 %)	(0,22 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	11,99	16,78	15,66	17,05	13,95	20,33
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,29)	(0,41)	(0,21)	(0,15)	(0,14)	(0,06)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,88	1,24	1,14	1,17	2,24	1,46
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,59	0,83	0,93	1,02	2,10	1,40
Schlussnettoinventarwert	12,58	17,61	16,59	18,07	16,05	21,73
Gesamtertrag	4,92 %	4,92 %	5,98 %	5,99 %	15,06 %	6,91 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	3,11 %	3,13 %	2,05 %	1,93 %	1,92 %	1,02 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,34 %)	(2,35 %)	(1,27 %)	(0,77 %)	(0,89 %)	(0,29 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR I2* €	Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert) €	Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungs-gesichert)* €	Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungs-gesichert) €	Thesaurierende Klasse EUR M €
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,15	10,00	19,79	10,00	12,83	17,94
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,05)	0,00	0,00	0,00	0,02	(0,33)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(3,34)	0,30	(3,15)	0,21	(2,04)	(1,23)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(3,39)	0,30	(3,15)	0,21	(2,02)	(1,56)
Schlussnettoinventarwert	17,76	10,30	16,64	10,21	10,81	16,38
Gesamtertrag	(16,04 %)	3,00 %	(15,91 %)	2,10 %	(15,73 %)	(8,70 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,92 %	0,77 %	0,78 %	0,76 %	0,63 %	2,72 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,24 %)	0,34 %	(0,02 %)	0,35 %	0,17 %	(1,96 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	18,23	–	17,02	–	11,02	17,10
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,03)	–	(0,02)	–	0,01	(0,39)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	2,95	–	2,79	–	1,80	1,23
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,92	–	2,77	–	1,81	0,84
Schlussnettoinventarwert	21,15	–	19,79	–	12,83	17,94
Gesamtertrag	16,04 %	–	16,24 %	–	16,42 %	4,92 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	1,02 %	–	0,83 %	–	0,66 %	2,95 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(0,16 %)	–	(0,11 %)	–	0,10 %	(2,16 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse EUR Z	Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert)*	Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungs-gesichert)	Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungs-gesichert)	Thesaurierende Klasse USD A	Ausschüttende Klasse USD A
	€	£	£	¥	US$	US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,91	10,00	9,91	7,20	30,10	19,43
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,13	0,00	(0,01)	(0,01)	(0,30)	(0,19)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(1,43)	0,12	(1,11)	(0,35)	(1,38)	(0,89)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,30)	0,12	(1,12)	(0,36)	(1,68)	(1,08)
Schlussnettoinventarwert	19,61	10,12	8,79	6,84	28,42	18,35
Gesamtertrag	(6,20 %)	1,20 %	(11,30 %)	(4,99 %)	(5,57 %)	(5,56 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,13 %	0,76 %	0,89 %	1,03 %	1,84 %	1,84 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,64 %	0,34 %	(0,11 %)	(0,21 %)	(1,05 %)	(1,05 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	19,39	–	10,00	5,94	27,90	18,02
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,14	–	0,00	(0,02)	(0,31)	(0,20)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,38	–	(0,09)	1,28	2,51	1,61
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,52	–	(0,09)	1,26	2,20	1,41
Schlussnettoinventarwert	20,91	–	9,91	7,20	30,10	19,43
Gesamtertrag	7,79 %	–	(0,91 %)	21,26 %	7,86 %	7,86 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,13 %	–	0,91 %	1,01 %	1,82 %	1,82 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,67 %	–	0,06 %	(0,23 %)	(1,06 %)	(1,07 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD B US$	Thesaurierende Klasse USD E US$	Thesaurierende Klasse USD I US$	Ausschüttende Klasse USD I US$	Thesaurierende Klasse USD I2* US$	Ausschüttende Klasse USD I2* US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	21,84	19,26	33,90	24,67	10,00	10,00
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,45)	(0,40)	(0,07)	(0,05)	0,00	0,00
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(0,99)	(0,87)	(1,55)	(1,13)	0,34	0,34
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,44)	(1,27)	(1,62)	(1,18)	0,34	0,34
Schlussnettoinventarwert	20,40	17,99	32,28	23,49	10,34	10,34
Gesamtertrag	(6,60 %)	(6,61 %)	(4,79 %)	(4,77 %)	3,40 %	3,40 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,94 %	2,95 %	0,99 %	0,99 %	0,76 %	0,76 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,15 %)	(2,19 %)	(0,21 %)	(0,19 %)	0,35 %	0,35 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	20,48	18,05	31,17	22,68	–	–
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	(0,47)	(0,41)	(0,07)	(0,05)	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,83	1,62	2,80	2,04	–	–
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,36	1,21	2,73	1,99	–	–
Schlussnettoinventarwert	21,84	19,26	33,90	24,67	–	–
Gesamtertrag	6,68 %	6,70 %	8,78 %	8,78 %	–	–
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	2,92 %	2,96 %	0,97 %	0,97 %	–	–
Nettoanlageerträge/(-verluste)	(2,19 %)	(2,10 %)	(0,20 %)	(0,21 %)	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$	Thesaurierende Klasse USD T US$	Thesaurierende Klasse USD Z US$	Thesaurierende Klasse ZAR E ZAR	Thesaurierende Klasse ZAR T ZAR
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	17.065,06	22,04	24,49	23,37	285,91	243,46
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	6,72	(0,43)	(0,27)	0,14	(5,45)	(2,49)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	(781,10)	(1,01)	(1,12)	(1,07)	(7,17)	(5,91)
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	(774,38)	(1,44)	(1,39)	(0,93)	(12,62)	(8,40)
Schlussnettoinventarwert	16.290,68	20,60	23,10	22,44	273,29	235,06
Gesamtertrag	(4,54 %)	(6,52 %)	(5,67 %)	(3,99 %)	(4,41 %)	(3,45 %)
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,73 %	2,83 %	1,93 %	0,14 %	2,71 %	1,79 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,04 %	(2,05 %)	(1,15 %)	0,64 %	(1,99 %)	(1,06 %)
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	15.648,58	20,64	22,73	21,30	261,63	220,57
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	5,65	(0,45)	(0,28)	0,14	(6,08)	(2,84)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1.410,83	1,85	2,04	1,93	30,36	25,73
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1.416,48	1,40	1,76	2,07	24,28	22,89
Schlussnettoinventarwert	17.065,06	22,04	24,49	23,37	285,91	243,46
Gesamtertrag	9,05 %	6,79 %	7,75 %	9,71 %	9,28 %	10,38 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,72 %	2,82 %	1,93 %	0,12 %	3,03 %	1,98 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,03 %	(2,06 %)	(1,16 %)	0,63 %	(2,19 %)	(1,21 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

	Thesaurierende Klasse EUR I3 €	Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungs-gesichert) £	Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungs-gesichert) ¥	Thesaurierende Klasse USD A US$	Thesaurierende Klasse USD I US$
31. Dezember 2025						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,97	11,86	11,04	1.218,96	23,10	20,66
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,07	0,02	0,04	5,60	(0,16)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,76	1,29	1,19	228,45	4,37	3,94
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	1,83	1,31	1,23	234,05	4,21	3,97
Schlussnettoinventarwert	12,80	13,17	12,27	1.453,01	27,31	24,63
Gesamtertrag	16,67 %	11,05 %	11,17 %	19,20 %	18,23 %	19,21 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,70 %	0,96 %	0,78 %	0,75 %	1,82 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,60 %	0,21 %	0,35 %	0,47 %	(0,67 %)	0,13 %
31. Dezember 2024						
Eröffnungsnettoinventarwert	10,00	10,82	10,05	1.012,80	21,63	19,19
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:						
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,01	(0,02)	0,00	1,05	(0,23)	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,96	1,06	0,99	205,11	1,70	1,50
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,97	1,04	0,99	206,16	1,47	1,47
Schlussnettoinventarwert	10,97	11,86	11,04	1.218,96	23,10	20,66
Gesamtertrag	9,71 %	9,62 %	9,80 %	20,36 %	6,78 %	7,69 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen						
Aufwendungen[++]	0,73 %	0,99 %	0,81 %	0,74 %	1,82 %	0,97 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,14 %	(0,17 %)	0,01 %	0,09 %	(1,02 %)	(0,17 %)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

24. FINANZKENNZAHLEN[(a)] (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

	Thesaurierende Klasse USD I2 US$	Thesaurierende Klasse USD I3 US$	Thesaurierende Klasse USD M US$
31. Dezember 2025			
Eröffnungsnettoinventarwert	10,42	9,65	18,81
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,03	0,05	(0,31)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	1,99	1,83	3,52
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	2,02	1,88	3,21
Schlussnettoinventarwert	12,44	11,53	22,02
Gesamtertrag	19,40 %	19,49 %	17,05 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,80 %	0,71 %	2,80 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,29 %	0,50 %	(1,65 %)
31. Dezember 2024			
Eröffnungsnettoinventarwert	9,66	10,00	17,80
Erträge aus laufender Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge/(-verluste)[+]	0,00	0,01	(0,37)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Handelsaktivitäten[+]	0,76	(0,36)	1,38
Gesamterträge aus laufender Geschäftstätigkeit	0,76	(0,35)	1,01
Schlussnettoinventarwert	10,42	9,65	18,81
Gesamtertrag	7,86 %	(3,51 %)	5,70 %
Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen			
Aufwendungen[++]	0,80 %	0,77 %	2,81 %
Nettoanlageerträge/(-verluste)	0,00	0,42 %	(1,99 %)

[+] Berechnet auf Basis der durchschnittlichen Anzahl der im Berichtszeitraum im Umlauf befindlichen Anteile.
[++] Nach Abzug von etwaigen Kostenverzichten. Die Nettokostenquote enthält sowohl die betrieblichen als auch die nicht betrieblichen Kosten und alle erforderlichen Anpassungen, um die angemessenen Rechnungslegungsstandards zu erfüllen.

Die Kennziffern wurden, wo erforderlich, annualisiert.

* Die AnteilKlasse wurde im aktuellen Berichtsjahr aufgelegt.
[(a)] Anfangs- und Schlussnettoinventarwerte am 31. Dezember spiegeln den bilanziellen NIW pro Anteil wider.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Group LLC, einem bei der SEC in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

Die Portfolios können Transaktionen in verschiedenen derivativen Instrumenten tätigen, u. a. in Swaptions, Devisenterminkontrakten, Futures-Kontrakten, Differenzkontrakten, Optionskontrakten, Zins-Swaps, Credit Default Swaps, Cross Currency Swaps. Inflation Swaps, Volatility Swaps, Variance Swaps, Correlation Swaps und Total Return Swaps.

Derivative Kontrakte sind in der Regel Bestandteil der Anlagestrategie der Teilfonds und werden in erster Linie eingesetzt, um Anlagen zu strukturieren und abzusichern, die Performance zu steigern und die Risiken der Teilfonds zu mindern (der Fonds erfasst keine Derivate als Absicherungsinstrumente zwecks Bilanzierung von Sicherungsgeschäften (Hedge Accounting).

Der Fonds setzt derivative Finanzinstrumente ein, um seine Risiken wirtschaftlich abzusichern, und zwar in erster Linie das Zinsrisiko und das Fremdwährungsrisiko. Derivate können auch für Handelszwecke eingesetzt werden, wenn der Manager der Ansicht ist, dass dies effektiver ist als eine direkte Anlage in den zugrundeliegenden Finanzinstrumenten.

Derivate beinhalten bei ihrer Auflegung häufig nur ein wechselseitiges Versprechen, und es findet kein oder nur ein geringer Transfer einer konkreten Gegenleistung statt. Diese Instrumente sind jedoch häufig mit einer hohen Hebelwirkung (Leverage) verbunden und sind sehr volatil. Eine relativ geringfügige Veränderung beim Basiswert eines derivativen Kontrakts kann erhebliche Auswirkungen auf den Gewinn oder Verlust des Fonds haben.

Der Manager überwacht im Rahmen des allgemeinen Portfoliomanagements sorgfältig das Derivaterisiko der Teilfonds.

Der beizulegende Zeitwert dieser derivativen Instrumente wird in der Bilanz ausgewiesen, wobei die Veränderungen im beizulegenden Zeitwert unter dem Nettogewinn/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ausgewiesen werden.

Die Teilfonds halten Devisenterminkontrakte, die für währungsgesicherte Anteilklassen spezifisch sind. Wechselkursschwankungen, die diese Devisenterminkontrakte beeinflussen, betreffen nur das Nettovermögen in der entsprechenden Klasse und nicht den Teilfonds als Ganzem. Weitere Informationen zu den Klassen der Devisenterminkontrakte finden Sie in der Aufstellung des Wertpapierbestandes.

Die unten in der Tabelle aufgeführten Nennwerte gelten für die am 31. Dezember 2025 und am 31. Dezember 2024 beendeten Geschäftsjahre und geben einen Hinweis auf das durchschnittliche Volumen der Derivate-Aktivitäten für das Jahr/den Zeitraum. Die Nennwerte geben keinen Hinweis auf das Markt- oder Kreditrisiko. Die unten angezeigten Beträge sind absolute Nennwerte.

Devisenterminkontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	4.580.157	9.761.059
China Bond*	CNY	86.738.498	355.033.035
China Equity	USD	16.021.617	28.262.125
CLO Income	USD	866.323.979	377.893.101
Commodities	USD	77.103.055	50.838.290
Corporate Hybrid Bond	EUR	1.639.756.823	1.186.830.128
Developed Market FMP – 2027	USD	1.163.253	1.116.045
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	109.763.203	104.149.233
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	1.761.987.645	2.095.955.054
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	1.064.600.298	1.278.922.622
Emerging Market Debt Blend	USD	579.277.979	550.024.047
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	74.682.283	86.786.862
Emerging Markets Equity	USD	52.639.624	50.421.286
Euro Bond Absolute Return	EUR	65.160.440	42.610.271
European High Yield Bond	EUR	177.007.069	140.150.503
Event Driven	USD	463.347.482	195.694.659

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Global Bond	USD	195.731.568	182.614.788
Global Diversified Income FMP – 2024**	USD	-	4.601.773
Global Equity Megatrends	USD	21.818.893	7.260.335
Global Flexible Credit Income	USD	467.684.265	363.753.546
Global High Yield Engagement	USD	408.545.485	495.380.148
Global Investment Grade Credit	USD	247.468.095	94.436.506
Global Opportunistic Bond	USD	169.404.051	213.970.850
Global Real Estate Securities***	USD	1.055.297	12.624.529
Global Value	USD	2.342.169	3.068.017
High Yield Bond	USD	1.185.270.352	1.489.614.614
InnovAsia****	USD	4.619.634	9.858.636
Japan Equity Engagement	JPY	38.236.664	10.778.662.496
Macro Opportunities FX*****	EUR	-	91.480.928
Next Generation Connectivity	USD	397.753.097	282.203.870
Next Generation Mobility	USD	315.778	615.079
Short Duration Emerging Market Debt	USD	3.144.821.512	3.509.371.860
Short Duration Euro Bond	EUR	49.035.158	66.665.131
Short Duration High Yield Engagement	USD	392.079.304	503.255.615
Strategic Income	USD	3.268.386.590	1.742.541.382
Sustainable Asia High Yield******	USD	-	251.236
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	766.608.884	852.412.024
Tactical Macro	USD	9.895.165	9.528.744
Uncorrelated Strategies	USD	1.942.390.438	3.999.054.599
US Equity	USD	46.516.879	43.450.913
US Equity Premium	USD	122.111.795	284.628.649
US Large Cap Value	USD	32.817.152	40.932.522
US Long Short Equity	USD	109.998.303	106.904.306
US Multi Cap Opportunities	USD	87.353.153	71.863.704
US Real Estate Securities	USD	77.191.769	94.107.996
US Small Cap	USD	45.648.557	50.206.176
US Small Cap Intrinsic Value	USD	29.879.670	5.442.348

Differenzkontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	426.156.251	1.024.612.493
US Long Short Equity	USD	27.146.003	26.063.927

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Optionskontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Tactical Macro	USD	26.440.973	58.867.225
Uncorrelated Strategies	USD	2.295.919.541	123.948.615.447
US Equity Premium	USD	555.419.250	772.908.250
US Long Short Equity	USD	1.964.700	865.500

Futures-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	7.700.367	8.099.969
China Bond*	CNY	4.521.389	17.773.911
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	9.630.621	9.837.936
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	877.184.962	844.301.044
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	6.263.307	48.527.054
Emerging Market Debt Blend	USD	58.974.375	54.542.370
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	31.895.623	27.166.326
Euro Bond	EUR	24.256.573	16.830.028
Euro Bond Absolute Return	EUR	46.366.520	21.259.431
Global Bond	USD	36.878.816	35.435.518
Global Flexible Credit Income	USD	235.370.876	228.607.028
Global High Yield Engagement	USD	7.746.635	4.233.890
Global Opportunistic Bond	USD	31.327.058	45.150.678
Short Duration Euro Bond	EUR	389.728.649	299.422.350
Strategic Income	USD	1.239.924.351	966.483.356
Sustainable Asia High Yield******	USD	1.397.727	2.393.361
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	331.050.949	310.558.496
Tactical Macro	USD	-	1.357.640
Uncorrelated Strategies	USD	5.313.489.464	8.793.925.851
US Long Short Equity	USD	74.747.749	51.286.950

Zinsswap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Asia Responsible Transition Bond	USD	152.457	1.241.366
China Bond*	CNY	650.000	650.000
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	574.538.080	607.382.268
Emerging Market Debt Blend	USD	189.031.784	170.537.410
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	5.193.992	4.381.389
Euro Bond	EUR	3.229.156	868.114
Euro Bond Absolute Return	EUR	13.500.974	3.489.833
Global Bond	USD	15.611.393	9.875.283
Global Opportunistic Bond	USD	648.381.404	645.702.619
Short Duration Euro Bond	EUR	42.614.054	12.479.054
Strategic Income	USD	67.274.574	22.252.219
Uncorrelated Strategies	USD	47.157.421	3.662.548.239

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Credit-Default-Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	USD	2.000.000	2.000.000
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	110.327.000	55.163.500
Emerging Market Debt Blend	USD	23.533.760	8.986.392
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	1.732.080	338.289
Euro Bond	EUR	3.767.500	1.865.000
Euro Bond Absolute Return	EUR	8.280.000	2.860.000
Global Bond	USD	-	1.860.000
Global Flexible Credit Income	USD	14.242.000	2.093.500
Global Opportunistic Bond	USD	10.174.255	16.133.755
Short Duration Euro Bond	EUR	83.725.000	29.200.000
Strategic Income	USD	23.500.000	31.261.600
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	26.697.000	13.348.500
Uncorrelated Strategies	USD	5.548.524	42.737.709

Total Return Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
CLO Income	USD	27.000.000	11.999.791
Commodities	USD	179.283.864	76.003.693
European High Yield Bond	EUR	-	5.009.163
Event Driven	USD	389.408.073	171.354.386
Global Flexible Credit Income	USD	-	14.248.809
High Yield Bond	USD	-	12.500.000
Strategic Income	USD	60.875.000	36.840.000
Tactical Macro	USD	3.459.225	3.459.225
Uncorrelated Strategies	USD	110.229.572	156.209.137
US Long Short Equity	USD	8.614.887	14.294.944

Swaptions	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Strategic Income	USD	-	11.046.550
Uncorrelated Strategies	USD	31.065.000	611.006.239

Inflation Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Euro Bond	EUR	4.250.000	375.000
Euro Bond Absolute Return	EUR	12.000.000	1.500.000
Short Duration Euro Bond	EUR	-	30.000.000
Strategic Income	USD	32.659.917	15.707.500

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Volatility-Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	287.590.675	5.411.993.818

Variance-Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	112.916.829	116.638.318

Correlation-Swap-Kontrakte	Währung	31. Dezember 2025 Nennwert	31. Dezember 2024 Nennwert
Uncorrelated Strategies	USD	-	2.500.000

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.
** Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.
*** Das Portfolio wurde am 30. Dezember 2024 aufgelöst.
**** Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.
***** Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.
****** Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 sowie die Beträge, die im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden, sind wie folgt (Beträge in der jeweiligen Basiswährung der Portfolios):

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Asia Responsible Transition Bond								
Devisenterminkontrakte	(142.508)	(21.624)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(93.677)	20.484	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	14.714	(171)	-	-	-	-
China Bond*								
Devisenterminkontrakte	(635.615)	(146.197)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	52.639	(14.109)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	2.204	(5.674)	-	-	-	-
China Equity								
Devisenterminkontrakte	66.548	171.976	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Devisenterminkontrakte	(35.227.148)	(22.938.864)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(193.634)	275.743
Commodities								
Devisenterminkontrakte	2.060.280	1.222.476	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	32.768.477	(3.320)
Corporate Hybrid Bond								
Devisenterminkontrakte	45.017.519	5.801.227	-	-	-	-	-	-
Developed Market FMP – 2027								
Devisenterminkontrakte	52.977	66.691	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
EMD Corporate – Social and Environmental Transition								
Devisenterminkontrakte	6.296.079	2.785.783	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(16.894)	(91.594)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(90.903)	(23.607)
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	29.804.091	12.998.549	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	27.655.854	(4.811.711)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(3.951.038)	(1.324.222)
Emerging Market Debt - Local Currency								
Devisenterminkontrakte	21.892.637	11.595.745	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(801.188)	(170.988)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	202.153	7.704.672	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Devisenterminkontrakte	21.387.165	7.676.258	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	739.889	(184.034)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(803.486)	2.897.504	-	-	63.794	(371.979)
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Devisenterminkontrakte	2.160.058	884.352	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	408.957	(75.428)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	18.736	42.911	-	-	12.401	(15.290)
Emerging Markets Equity								
Devisenterminkontrakte	(403.258)	1.352.468	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Euro Bond								
Futures-Kontrakte	-	-	(229.585)	63.955	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(26.001)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	26.149	63.449	-	-	(150.973)	(35.975)
Euro Bond Absolute Return								
Devisenterminkontrakte	(2.384.734)	(1.847.832)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	755.851	(77.879)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(32.188)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	169.733	212.040	-	-	(270.450)	(79.415)
European High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	(2.171.349)	(1.301.467)	-	-	-	-	-	-
Event Driven								
Devisenterminkontrakte	15.620.739	6.835.670	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	26.537.145	(63.296)
Global Bond								
Devisenterminkontrakte	(112.671)	373.049	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(35.414)	5.795	-	-	-	-
Optionskontrakte	(708)	-	1.273	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	83.977	(11.183)	-	-	(15.847)	-
Global Equity Megatrends								
Devisenterminkontrakte	(179.603)	161.588	-	-	-	-	-	-
Global Flexible Credit Income								
Devisenterminkontrakte	(147.044)	2.514.843	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	6.101.884	(382.555)	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)								
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	903.135	(162.022)
Global High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	2.804.074	1.431.764	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	146.775	39.720	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Devisenterminkontrakte	1.349.496	(733.503)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	105.828	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Devisenterminkontrakte	(168.673)	(2.986.087)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(107.837)	127.469	-	-	-	-
Optionskontrakte	(982)	-	68	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	110.437	(48.993)	-	-	(175.084)	177.480
Global Real Estate Securities*								
Devisenterminkontrakte	-	57.559	-	-	-	-	-	-
Global Value								
Devisenterminkontrakte	23.563	26.644	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	16.721.586	46.053.760	-	-	-	-	-	-
InnovAsia*								
Devisenterminkontrakte	(126.336)	405.625	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement								
Devisenterminkontrakte	1.327.767	342.719	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Next Generation Connectivity								
Devisenterminkontrakte	2.681.341	10.789.155	-	-	-	-	-	-
Next Generation Mobility								
Devisenterminkontrakte	5.925	10.019	-	-	-	-	-	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Devisenterminkontrakte	80.768.231	66.658.979	-	-	-	-	-	-
Short Duration Euro Bond								
Devisenterminkontrakte	(138.523)	(244.929)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	4.737.887	758.373	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(699.410)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(34.892)	539.693	-	-	(4.173.980)	(776.268)
Short Duration High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	(597.520)	10.762.800	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Devisenterminkontrakte	(33.955.382)	28.382.612	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	59.248.278	(3.255.089)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	54.535	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	78.500	597.659	-	-	9.296.050	1.056.771
Sustainable Asia High Yield*								
Devisenterminkontrakte	-	-	14.104	14.055	-	-	-	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	27.490.192	10.029.154	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	8.445.262	(1.541.479)	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)								
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(950.269)	(326.057)
Tactical Macro								
Devisenterminkontrakte	786.710	190.947	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	1.275.190	-	-	-	-	-
Optionskontrakte	240.789	(15.309)	182.258	-	(305.470)	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	142.988	17.802
Uncorrelated Strategies								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	41.501.391	(3.842.340)	-	-
Devisenterminkontrakte	40.057	20.029.896	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	(4.657.016)	(11.666.554)	(4.840.223)	-	3.488.943	-	-
Optionskontrakte	1.639.656	144.431	43.095	(5.906.461)	(14.582.095)	(15.570.244)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	195.119	(593.788)	580.185	(6.778.093)	(99.380)	49.117
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(463.863)	(9.599)
US Equity								
Devisenterminkontrakte	382.405	454.774	-	-	-	-	-	-
US Equity Premium								
Devisenterminkontrakte	5.109.647	8.225.090	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	29.974.959	6.382.788	-	-
US Large Cap Value								
Devisenterminkontrakte	(122.933)	1.659.303	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
US Long Short Equity								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(1.223.293)	(322.963)	-	-
Devisenterminkontrakte	4.286.309	5.019.204	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	-	-	(6.646.207)	(2.621.925)	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	64	(33.308)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	(1.387.634)	797.890	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Devisenterminkontrakte	143.327	3.088.675	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Devisenterminkontrakte	(412.576)	3.610.143	-	-	-	-	-	-
US Small Cap								
Devisenterminkontrakte	136.598	1.720.433	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Devisenterminkontrakte	849.473	447.235	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Der realisierte Nettogewinn/(-verlust) und die Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 sowie die Beträge, die im Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten innerhalb der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst wurden, sind wie folgt (Beträge in der jeweiligen Basiswährung der Portfolios):

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Asia Responsible Transition Bond								
Devisenterminkontrakte	(76.131)	27.283	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(48.932)	(162.851)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	7.015	(383)	-	-	-	-
China Bond								
Devisenterminkontrakte	6.691.938	564.391	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	215.575	(589.473)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(364)	5.674	-	-	-	-
China Equity								
Devisenterminkontrakte	72.797	(304.947)	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Devisenterminkontrakte	(5.902.535)	20.824.826	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	847.845	(243.021)
Commodities								
Devisenterminkontrakte	2.527.959	(2.651.304)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	1.416.120	-
Corporate Hybrid Bond								
Devisenterminkontrakte	(15.798.178)	(12.850.931)	-	-	-	-	-	-
Developed Market FMP – 2027[1]								
Devisenterminkontrakte	18.878	(108.304)	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
EMD Corporate – Social and Environmental Transition								
Devisenterminkontrakte	(2.921.057)	(3.902.006)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	93.580	316.574	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(42.453)	23.607
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(2.625.433)	(32.136.232)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(522.997)	(5.772.509)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(1.710.099)	168.209
Emerging Market Debt - Local Currency								
Devisenterminkontrakte	(19.789.756)	(11.469.623)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	261.229	573.996	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(172.531)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(13.585.441)	(4.872.602)	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Devisenterminkontrakte	(10.557.882)	(9.590.865)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(11.345)	(67.165)	-	-	-	-
Optionskontrakte	(39.525)	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(4.484.531)	(269.873)	-	-	(456.461)	107.322
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Devisenterminkontrakte	(7.868)	(2.893.425)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(36.163)	(427.012)	-	-	-	-
Optionskontrakte	(3.325)	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(66.004)	1.559	-	-	(7.112)	3.179

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Emerging Markets Equity								
Devisenterminkontrakte	226.170	(1.575.785)	-	-	-	-	-	-
Euro Bond								
Futures-Kontrakte	-	-	254.255	(99.163)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	8.156	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	26.423	(10.528)	-	-	(119.422)	36.678
Euro Bond Absolute Return								
Devisenterminkontrakte	(612.803)	2.917.812	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(106.188)	610.105	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	3.708	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	102.477	(129.063)	-	-	(242.256)	99.722
European High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	(3.688.645)	1.229.262	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(60.483)	(18.355)
Event Driven								
Devisenterminkontrakte	7.648.282	(13.874.125)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	7.803.531	(1.347.449)
Global Bond								
Devisenterminkontrakte	(249.192)	(378.814)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(15.914)	222.829	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(3.522)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	132.828	(76.949)	-	-	(1.382)	72.291
Global Diversified Income FMP – 2024*								
Devisenterminkontrakte	42.320	(281.732)	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Global Equity Megatrends								
Devisenterminkontrakte	12.894	(215.576)	-	-	-	-	-	-
Global Flexible Credit Income								
Devisenterminkontrakte	8.676.052	(7.664.433)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(2.337.666)	1.246.415	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	471.020	(126.978)
Global High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	(3.382.945)	(7.067.179)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(40.585)	(69.709)	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Devisenterminkontrakte	(1.560.808)	1.270.890	-	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.854.527)	5.078.709	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(41.392)	(636.502)	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(64)	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	(80.264)	74.052	-	-	(1.174.844)	604.518
Global Real Estate Securities*								
Devisenterminkontrakte	152.245	(229.353)	-	-	-	-	-	-
Global Value								
Devisenterminkontrakte	7.166	(48.421)	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Devisenterminkontrakte	29.058.597	(66.110.757)	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	480.861	51.928

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
InnovAsia								
Devisenterminkontrakte	96.968	(644.624)	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement								
Devisenterminkontrakte	87.341.377	(85.753.726)	-	-	-	-	-	-
Macro Opportunities FX*								
Devisenterminkontrakte	15.701	(13.600)	-	-	-	-	-	-
Next Generation Connectivity								
Devisenterminkontrakte	4.013.946	(15.559.946)	-	-	-	-	-	-
Next Generation Mobility								
Devisenterminkontrakte	(3.187)	(21.111)	-	-	-	-	-	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Devisenterminkontrakte	(89.685.804)	(115.158.741)	-	-	-	-	-	-
Short Duration Euro Bond								
Devisenterminkontrakte	(1.189.834)	2.370.913	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	2.712.144	3.819.346	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	234.607	(86.758)	-	-	(2.884.595)	1.338.282
Short Duration High Yield Engagement								
Devisenterminkontrakte	651.957	(28.799.469)	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Devisenterminkontrakte	1.082.527	(53.189.996)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	13.820.790	17.598.470	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	(103.174)	-	(41.048)	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	687.419	(511.162)	-	-	4.875.883	(788.676)

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
Strategic Income (Fortsetzung)								
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(52.385)	(15.122)
Sustainable Asia High Yield								
Devisenterminkontrakte	(895)	(16.430)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(96.044)	20.319	-	-	-	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency								
Devisenterminkontrakte	(9.229.127)	(15.492.380)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(3.934.766)	(2.894.722)	-	-	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	-	-	(339.461)	46.324
Tactical Macro[1]								
Devisenterminkontrakte	30.633	(259.971)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	(102.024)	19.364	-	-	-	-
Optionskontrakte	(65.338)	80.615	(104.712)	(151.621)	181.837	(10.425)	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	38.951	(17.802)	-	-
Uncorrelated Strategies								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(43.185.931)	(79.875.918)	-	-
Devisenterminkontrakte	49.607.696	(59.251.391)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	13.780	11.533.145	64.933.920	7.743.706	43.322	(5.039.998)	-	-
Optionskontrakte	(2.875.269)	386.835	5.024.848	(25.301.867)	13.402.070	145.981.672	-	-
Swap-Kontrakte	(183.389)	-	(19.418.041)	5.362.655	12.630.902	(6.263.959)	(1.669.667)	1.008.214
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(1.176.231)	(1.560)
US Equity								
Devisenterminkontrakte	(1.754.966)	(2.232.533)	-	-	-	-	-	-

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

	Wechselkursrisiko		Zinsrisiko		Eigenkapitalrisiko		Kreditrisiko	
	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)	Realisierter Nettogewinn/ (-verlust)	Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/ (-verlusts)
US Equity Premium								
Devisenterminkontrakte	15.323.995	(19.873.544)	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	69.935.845	(7.913.425)	-	-
US Large Cap Value								
Devisenterminkontrakte	392.797	(2.696.185)	-	-	-	-	-	-
US Long Short Equity								
Differenzkontrakte	-	-	-	-	(6.020.659)	2.928.020	-	-
Devisenterminkontrakte	1.634.994	(8.161.761)	-	-	-	-	-	-
Futures-Kontrakte	-	-	-	-	(10.901.304)	3.596.148	-	-
Optionskontrakte	-	-	-	-	9.770	21.402	-	-
Swap-Kontrakte	-	-	-	-	(7.498.942)	(152.002)	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Devisenterminkontrakte	1.764.656	(4.562.323)	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Devisenterminkontrakte	2.134.481	(4.970.121)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap								
Devisenterminkontrakte	379.413	(2.271.526)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Devisenterminkontrakte	(46.725)	(505.076)	-	-	-	-	-	-

* Der Teilfonds wurde während des aktuellen oder vorherigen Berichtsjahres aufgelöst.

[1] Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

25. DERIVATIVE KONTRAKTE (FORTSETZUNG)

Bedingte Merkmale in Bezug auf das Kreditrisiko

Die derivativen Kontrakte der Teilfonds unterliegen dem International Swaps and Derivatives Association Master Agreement (ISDA), das bestimmte Verpflichtungen und andere Bestimmungen enthält, wonach der Fonds möglicherweise zusätzliche Sicherheiten für Derivate stellen oder diese Kontrakte kündigen muss, wenn der Fonds nicht über eine ausreichende Anlagedeckung (Asset Coverage) für seine Kontrakte verfügt oder sein Nettovermögen um einen festgelegten Prozentsatz oder Betrag sinkt. Die Teilfonds gingen im Rahmen ihrer Anlagestrategien Credit Default Swaps ein, um sich gegen nachteilige Veränderungen im Wert von Anlagen abzusichern und sich vor nachteiligen Änderungen der Zinssätze oder der Kreditperformance von Gegenparteien zu schützen. Der maximale potenzielle Betrag, den die Portfolios als Käufer eines Kreditschutzes erhalten könnten, falls ein Kreditereignis eintritt, belief sich zum 31. Dezember 2025 auf 349.577.830 US$ (31. Dezember 2024: 215.020.576 US$). Der maximale potenzielle Betrag, den die Teilfonds als Verkäufer eines Kreditschutzes eventuell zahlen müssen, wenn ein Kreditereignis eintritt, belief sich zum 31. Dezember 2025 auf 34.929.037 US$ (31. Dezember 2024: 57.499.207 US$). Die Summe des Zeitwerts aller Credit Default Swaps in Nettovermögensposition betrug zum 31. Dezember 2025 (11.308.371) US$ (31. Dezember 2024: 5.069.085 US$). Der Fonds hielt zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 keine derivativen Instrumente mit bedingten Merkmalen in Bezug auf das Kreditrisiko.

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN

Der Manager des Fonds ist ein verbundenes Unternehmen von Neuberger Berman Group LLC, einem bei der SEC in den USA registrierten Anlageberater. Die hierin enthaltenen Informationen spiegeln die den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen der USA entsprechenden Offenlegungen wider, so dass der Manager von bestimmten Ausnahmen Gebrauch machen kann, die ihm gemäß SEC Custody Rule zur Verfügung stehen.

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen und beabsichtigt wird, entweder den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig mit der Verwertung der betreffenden Vermögenswerte die dazugehörigen Verbindlichkeiten abzulösen.

Im Rahmen der finanziellen Berichterstattung nimmt der Fonds keine Saldierung von derivativen Vermögenswerten und derivativen Verbindlichkeiten in der Bilanz vor. Die folgenden Tabellen zeigen die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus außerbörslichen Derivategeschäften (OTC-Derivaten), die Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäfte des Fonds nach Gegenparteien, abzüglich von Beträgen, die im Rahmen eines Master Netting Agreements für eine Saldierung verfügbar sind, und abzüglich der zugehörigen Sicherheiten, die der Fonds zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 für Vermögenswerte erhalten hat und die vom Fonds für Verbindlichkeiten hinterlegt wurden.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.389	(6.005)
Insgesamt	**3.389**	**(6.005)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	2.295	(1.944)	–	351	(1.944)	1.944	–	–
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(2.736)	–	–	(2.736)
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(1.316)	–	–	(1.316)
Standard Chartered Bank	1.094	–	–	1.094	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	–	–	–	–	(9)	–	–	(9)
Insgesamt	**3.389**	**(1.944)**	**–**	**1.445**	**(6.005)**	**1.944**	**–**	**(4.061)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	101.004	(81.996)
Insgesamt	**101.004**	**(81.996)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BNP Paribas	2.070	(148)	–	1.922	(148)	148	–	–
Citibank NA	22.310	(11.034)	–	11.276	(11.034)	11.034	–	–
Goldman Sachs International	12.806	(12.806)	–	–	(24.016)	12.806	–	(11.210)
JPMorgan Chase Bank	40.269	(6.840)	–	33.429	(6.840)	6.840	–	–
Standard Chartered Bank	20.293	(20.293)	–	–	(38.810)	20.293	–	(18.517)
UBS AG	3.256	(1.148)	–	2.108	(1.148)	1.148	–	–
Insgesamt	**101.004**	**(52.269)**	**–**	**48.735**	**(81.996)**	**52.269**	**–**	**(29.727)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

China Bond*

31. Dezember 2025

Keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte CNY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten CNY
Devisenterminkontrakte	1.649.026	(1.502.829)
OTC-Kontrakt	5.674	–
Insgesamt	**1.654.700**	**(1.502.829)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten CNY	Erhaltene Sicherheiten[a] CNY	Nettobetrag[b] CNY	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge CNY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte CNY	Verpfändete Sicherheiten[a] CNY	Nettobetrag[b] CNY
Citibank NA	–	–	–	–	(590.993)	–	–	(590.993)
JPMorgan Chase Bank	1.273.541	(545.407)	–	728.134	(545.407)	545.407	–	–
Standard Chartered Bank	363.320	(363.320)	–	–	(366.429)	363.320	–	(3.109)
UBS AG	17.839	–	–	17.839	–	–	–	–
Insgesamt	**1.654.700**	**(908.727)**	**–**	**745.973**	**(1.502.829)**	**908.727**	**–**	**(594.102)**

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

China Equity

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.605	(12.700)
Insgesamt	**3.605**	**(12.700)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	2.281	(2.281)	–	–	(4.123)	2.281	–	(1.842)
UBS AG	560	(560)	–	–	(1.990)	560	–	(1.430)
Westpac Banking Corp	764	(764)	–	–	(6.587)	764	–	(5.823)
Insgesamt	**3.605**	**(3.605)**	**–**	**–**	**(12.700)**	**3.605**	**–**	**(9.095)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

China Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	685.905	(866.976)
Insgesamt	**685.905**	**(866.976)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	9.083	(9.083)	–	–	(9.271)	9.083	–	(188)
UBS AG	422.895	(422.895)	–	–	(557.299)	422.895	–	(134.404)
Westpac Banking Corp	253.927	(253.927)	–	–	(300.406)	253.927	–	(46.479)
Insgesamt	**685.905**	**(685.905)**	**–**	**–**	**(866.976)**	**685.905**	**–**	**(181.071)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	683.562	(3.023.065)
OTC-Kontrakt	81.454	–
Insgesamt	**765.016**	**(3.023.065)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	35.883	(35.883)	–	–	(476.315)	35.883	–	(440.432)
Goldman Sachs International	89.993	(31.375)	–	58.618	(31.375)	31.375	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.027	(14.027)	–	–	(967.172)	14.027	–	(953.145)
Westpac Banking Corp	625.113	(625.113)	–	–	(1.548.203)	625.113	–	(923.090)
Insgesamt	**765.016**	**(706.398)**	**–**	**58.618**	**(3.023.065)**	**706.398**	**–**	**(2.316.667)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	28.699.677	(8.100.316)
OTC-Kontrakt	–	(194.289)
Pensionsgeschäfte	84.500.000	–
Insgesamt	**113.199.677**	**(8.294.605)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	810.508	–	–	810.508	–	–	–	–
Goldman Sachs International	150.234	(150.234)	–	–	(158.231)	150.234	–	(7.997)
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(142.724)	–	142.724	–
State Street Bank and Trust Co	110.394.704	(1.202.498)	(86.190.114)	23.002.092	(1.202.498)	1.202.498	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(5.597.214)	–	–	(5.597.214)
Westpac Banking Corp	1.844.231	(1.193.938)	–	650.293	(1.193.938)	1.193.938	–	–
Insgesamt	**113.199.677**	**(2.546.670)**	**(86.190.114)**	**24.462.893**	**(8.294.605)**	**2.546.670**	**142.724**	**(5.605.211)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Commodities

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	239.396	(304.962)
OTC-Kontrakt	1	(3.321)
Insgesamt	**239.397**	**(308.283)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(3.321)	–	–	(3.321)
Macquarie Bank Limited	1	–	–	1	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	91.398	(91.398)	–	–	(92.440)	91.398	–	(1.042)
State Street Bank and Trust Co	20.495	(20.495)	–	–	(115.571)	20.495	–	(95.076)
Westpac Banking Corp	127.503	(96.951)	–	30.552	(96.951)	96.951	–	–
Insgesamt	**239.397**	**(208.844)**	**–**	**30.553**	**(308.283)**	**208.844**	**–**	**(99.439)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	329.265	(1.617.307)
Insgesamt	**329.265**	**(1.617.307)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Standard Chartered Bank	29.296	(7.813)	–	21.483	(7.813)	7.813	–	–
State Street Bank and Trust Co	81.753	(81.753)	–	–	(1.512.260)	81.753	–	(1.430.507)
Westpac Banking Corp	218.216	(97.234)	–	120.982	(97.234)	97.234	–	–
Insgesamt	**329.265**	**(186.800)**	**–**	**142.465**	**(1.617.307)**	**186.800**	**–**	**(1.430.507)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	2.038.065	(4.718.723)
Insgesamt	**2.038.065**	**(4.718.723)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Goldman Sachs International	226.098	(211.469)	–	14.629	(211.469)	211.469	–	–
UBS AG	711.058	(711.058)	–	–	(934.270)	711.058	–	(223.212)
Westpac Banking Corp	1.100.909	(1.100.909)	–	–	(3.572.984)	1.100.909	–	(2.472.075)
Insgesamt	**2.038.065**	**(2.023.436)**	**–**	**14.629**	**(4.718.723)**	**2.023.436**	**–**	**(2.695.287)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	19.233.303	(27.715.188)
Pensionsgeschäfte	14.002.897	–
Insgesamt	**33.236.200**	**(27.715.188)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Goldman Sachs International	15.710.758	(1.360.226)	–	14.350.532	(1.360.226)	1.360.226	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.002.897	–	(14.002.897)	–	–	–	–	–
UBS AG	17.266	(17.266)	–	–	(19.884.345)	17.266	–	(19.867.079)
Westpac Banking Corp	3.505.279	(3.505.279)	–	–	(6.470.617)	3.505.279	–	(2.965.338)
Insgesamt	**33.236.200**	**(4.882.771)**	**(14.002.897)**	**14.350.532**	**(27.715.188)**	**4.882.771**	**–**	**(22.832.417)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	–	(2.137)
Insgesamt	**–**	**(2.137)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
UBS AG	–	–	–	–	(1.089)	–	–	(1.089)
Westpac Banking Corp	–	–	–	–	(1.048)	–	–	(1.048)
Insgesamt	**–**	**–**	**–**	**–**	**(2.137)**	**–**	**–**	**(2.137)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027 (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	619	(69.447)
Insgesamt	**619**	**(69.447)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(654)	–	–	(654)
UBS AG	364	–	–	364	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	255	(255)	–	–	(68.793)	255	–	(68.538)
Insgesamt	**619**	**(255)**	**–**	**364**	**(69.447)**	**255**	**–**	**(69.192)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	593.571	(39.076)
Insgesamt	**593.571**	**(39.076)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	215.135	(694)	–	214.441	(694)	694	–	–
Goldman Sachs International	372.419	(919)	–	371.500	(919)	919	–	–
HSBC Bank Plc	486	(486)	–	–	(685)	486	–	(199)
UBS AG	–	–	–	–	(33.951)	–	–	(33.951)
Westpac Banking Corp	5.531	(2.827)	–	2.704	(2.827)	2.827	–	–
Insgesamt	**593.571**	**(4.926)**	**–**	**588.645**	**(39.076)**	**4.926**	**–**	**(34.150)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	268.863	(2.500.151)
Insgesamt	**268.863**	**(2.500.151)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	106.649	(106.649)	–	–	(1.630.808)	106.649	–	(1.524.159)
Goldman Sachs International	3.598	(3.598)	–	–	(14.441)	3.598	–	(10.843)
HSBC Bank Plc	47.168	–	–	47.168	–	–	–	–
UBS AG	99.958	(22.680)	–	77.278	(22.680)	22.680	–	–
Westpac Banking Corp	11.490	(11.490)	–	–	(832.222)	11.490	–	(820.732)
Insgesamt	**268.863**	**(144.417)**	**–**	**124.446**	**(2.500.151)**	**144.417**	**–**	**(2.355.734)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	8.228.373	(8.179.050)
Pensionsgeschäfte	89.000.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(1.865.583)
Insgesamt	**97.228.373**	**(10.044.633)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BofA Securities	–	–	–	–	(1.865.583)	–	1.865.583	–
BNP Paribas	6	(6)	–	–	(6)	6	–	–
Citibank NA	3.016.258	(3.016.258)	–	–	(7.697.429)	3.016.258	–	(4.681.171)
Goldman Sachs International	4.664.150	(25.274)	–	4.638.876	(25.274)	25.274	–	–
State Street Bank and Trust Co	89.000.000	–	(89.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	25.497	(3.592)	–	21.905	(3.592)	3.592	–	–
Westpac Banking Corp	522.462	(452.749)	–	69.713	(452.749)	452.749	–	–
Insgesamt	**97.228.373**	**(3.497.879)**	**(89.000.000)**	**4.730.494**	**(10.044.633)**	**3.497.879**	**1.865.583**	**(4.681.171)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	9.083.011	(22.032.237)
Pensionsgeschäfte	60.000.000	–
Insgesamt	**69.083.011**	**(22.032.237)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	187	(187)	–	–	(15.456.169)	187	–	(15.455.982)
Goldman Sachs International	34.507	(34.507)	–	–	(2.056.959)	34.507	–	(2.022.452)
HSBC Bank Plc	8.129.493	–	(4.740.000)	3.389.493	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	60.000.000	–	(60.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	69.321	(69.321)	–	–	(259.005)	69.321	–	(189.684)
Westpac Banking Corp	849.503	(849.503)	–	–	(4.260.104)	849.503	–	(3.410.601)
Insgesamt	**69.083.011**	**(953.518)**	**(64.740.000)**	**3.389.493**	**(22.032.237)**	**953.518**	**–**	**(21.078.719)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	8.423.121	(3.462.307)
Pensionsgeschäfte	52.500.000	–
Insgesamt	**60.923.121**	**(3.462.307)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$**	**Erhaltene Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$**	**Verpfändete Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**
Bank of America Merrill Lynch	19.116	–	–	19.116	–	–	–	–
Barclays Bank Plc	610.223	(71.576)	–	538.647	(71.576)	71.576	–	–
BNP Paribas	800.604	(9.982)	–	790.622	(9.982)	9.982	–	–
Citibank NA	1.334.420	(294.269)	–	1.040.151	(294.269)	294.269	–	–
Deutsche Bank AG	–	–	–	–	(655.750)	–	655.750	–
Goldman Sachs International	1.873.733	(909.183)	(60.000)	904.550	(909.183)	909.183	–	–
HSBC Bank Plc	89.559	–	(30.000)	59.559	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank	1.841.671	(609.189)	–	1.232.482	(609.189)	609.189	–	–
Morgan Stanley	334.312	–	(150.000)	184.312	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	1.282.993	(447.549)	–	835.444	(447.549)	447.549	–	–
State Street Bank and Trust Co	52.500.000	–	(52.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	9.507	(9.507)	–	–	(442.853)	9.507	433.346	–
Westpac Banking Corp	226.983	(21.956)	–	205.027	(21.956)	21.956	–	–
Insgesamt	**60.923.121**	**(2.373.211)**	**(52.740.000)**	**5.809.910**	**(3.462.307)**	**2.373.211**	**1.089.096**	**–**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	12.896.398	(19.531.329)
Insgesamt	**12.896.398**	**(19.531.329)**

	Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:							
	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Bank of America Merrill Lynch	–	–	–	–	(33.718)	–	–	(33.718)
Barclays Bank Plc	208.810	(208.810)	–	–	(1.532.745)	208.810	–	(1.323.935)
BNP Paribas	496.838	(496.838)	–	–	(944.060)	496.838	447.222	–
Citibank NA	801.345	(801.345)	–	–	(2.056.984)	801.345	–	(1.255.639)
Deutsche Bank AG	917.533	(476.585)	(440.948)	–	(476.585)	476.585	–	–
Goldman Sachs International	7.357.465	(6.077.490)	–	1.279.975	(6.077.490)	6.077.490	–	–
HSBC Bank Plc	560.290	(168.855)	(180.000)	211.435	(168.855)	168.855	–	–
JPMorgan Chase Bank	1.660.128	(529.153)	(410.000)	720.975	(529.153)	529.153	–	–
Morgan Stanley	2.694	(2.694)	–	–	(6.657.576)	2.694	6.654.882	–
Standard Chartered Bank	620.194	(198.836)	–	421.358	(198.836)	198.836	–	–
State Street Bank and Trust Co	184.722	(184.722)	–	–	(453.686)	184.722	–	(268.964)
UBS AG	14.739	(14.739)	–	–	(26.647)	14.739	–	(11.908)
Westpac Banking Corp	71.640	(71.640)	–	–	(374.994)	71.640	–	(303.354)
Insgesamt	**12.896.398**	**(9.231.707)**	**(1.030.948)**	**2.633.743**	**(19.531.329)**	**9.231.707**	**7.102.104**	**(3.197.518)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	4.435.058	(1.786.945)
Insgesamt	**4.435.058**	**(1.786.945)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	177.578	(54.314)	–	123.264	(54.314)	54.314	–	–
BNP Paribas	300.346	(8.296)	–	292.050	(8.296)	8.296	–	–
Citibank NA	644.049	(122.700)	–	521.349	(122.700)	122.700	–	–
Deutsche Bank AG	–	–	–	–	(214.219)	–	214.219	–
Goldman Sachs International	1.479.677	(432.040)	–	1.047.637	(432.040)	432.040	–	–
HSBC Bank Plc	27.184	(27.184)	–	–	(63.054)	27.184	–	(35.870)
JPMorgan Chase Bank	930.781	(186.056)	–	744.725	(186.056)	186.056	–	–
Morgan Stanley	301.164	(107.730)	(140.000)	53.434	(107.730)	107.730	–	–
Standard Chartered Bank	522.992	(376.370)	–	146.622	(376.370)	376.370	–	–
State Street Bank and Trust Co	7.003	(3.667)	–	3.336	(3.667)	3.667	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(209.841)	–	–	(209.841)
Westpac Banking Corp	44.284	(8.658)	–	35.626	(8.658)	8.658	–	–
Insgesamt	**4.435.058**	**(1.327.015)**	**(140.000)**	**2.968.043**	**(1.786.945)**	**1.327.015**	**214.219**	**(245.711)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.978.941	(9.007.086)
Insgesamt	**3.978.941**	**(9.007.086)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	328.377	(328.377)	–	–	(450.711)	328.377	–	(122.334)
BNP Paribas	244.173	(244.173)	–	–	(388.580)	244.173	144.407	–
Citibank NA	586.800	(586.800)	–	–	(5.324.517)	586.800	–	(4.737.717)
Deutsche Bank AG	251.576	(139.023)	(112.553)	–	(139.023)	139.023	–	–
Goldman Sachs International	1.303.601	(486.657)	–	816.944	(486.657)	486.657	–	–
HSBC Bank Plc	313.916	(23.273)	(290.643)	–	(23.273)	23.273	–	–
JPMorgan Chase Bank	713.099	(175.167)	(100.000)	437.932	(175.167)	175.167	–	–
Morgan Stanley	13.278	(13.278)	–	–	(1.746.025)	13.278	1.732.747	–
Standard Chartered Bank	136.375	(47.549)	–	88.826	(47.549)	47.549	–	–
State Street Bank and Trust Co	55.105	(55.105)	–	–	(120.774)	55.105	–	(65.669)
UBS AG	9.683	–	–	9.683	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	22.958	(22.958)	–	–	(104.810)	22.958	–	(81.852)
Insgesamt	**3.978.941**	**(2.122.360)**	**(503.196)**	**1.353.385**	**(9.007.086)**	**2.122.360**	**1.877.154**	**(5.007.572)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	251.245	(219.525)
Insgesamt	**251.245**	**(219.525)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	–	–	–	–	(274)	–	–	(274)
BNP Paribas	13.054	(273)	–	12.781	(273)	273	–	–
Citibank NA	165.413	(15.613)	–	149.800	(15.613)	15.613	–	–
Goldman Sachs International	10.719	(2.157)	–	8.562	(2.157)	2.157	–	–
HSBC Bank Plc	2.517	–	–	2.517	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank	23.607	(21.484)	–	2.123	(21.484)	21.484	–	–
Morgan Stanley	4.888	(1.897)	–	2.991	(1.897)	1.897	–	–
Standard Chartered Bank	29.352	(29.352)	–	–	(177.481)	29.352	–	(148.129)
State Street Bank and Trust Co	132	–	–	132	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	1.563	(346)	–	1.217	(346)	346	–	–
Insgesamt	**251.245**	**(71.122)**	**–**	**180.123**	**(219.525)**	**71.122**	**–**	**(148.403)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	370.527	(1.223.159)
Insgesamt	**370.527**	**(1.223.159)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	9.482	(9.482)	–	–	(14.969)	9.482	–	(5.487)
BNP Paribas	7.637	(7.637)	–	–	(21.516)	7.637	–	(13.879)
Citibank NA	40.174	(40.174)	–	–	(1.121.625)	40.174	–	(1.081.451)
Deutsche Bank AG	16.647	(8.181)	–	8.466	(8.181)	8.181	–	–
Goldman Sachs International	11.055	(11.055)	–	–	(25.672)	11.055	–	(14.617)
HSBC Bank Plc	11.178	(8.467)	–	2.711	(8.467)	8.467	–	–
JPMorgan Chase Bank	43.081	(2.155)	–	40.926	(2.155)	2.155	–	–
Standard Chartered Bank	216.972	(5.937)	–	211.035	(5.937)	5.937	–	–
State Street Bank and Trust Co	14.301	(14.301)	–	–	(14.357)	14.301	–	(56)
Westpac Banking Corp	–	–	–	–	(280)	–	–	(280)
Insgesamt	**370.527**	**(107.389)**	**–**	**263.138**	**(1.223.159)**	**107.389**	**–**	**(1.115.770)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	564.475	(302.535)
Insgesamt	**564.475**	**(302.535)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	121.158	(54.404)	–	66.754	(54.404)	54.404	–	–
Royal Bank of Canada	87.875	(1.998)	–	85.877	(1.998)	1.998	–	–
UBS AG	205.203	(4.195)	–	201.008	(4.195)	4.195	–	–
Westpac Banking Corp	150.239	(150.239)	–	–	(241.938)	150.239	–	(91.699)
Insgesamt	**564.475**	**(210.836)**	**–**	**353.639**	**(302.535)**	**210.836**	**–**	**(91.699)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	874.873	(1.965.401)
Insgesamt	**874.873**	**(1.965.401)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	148.227	(148.227)	–	–	(872.769)	148.227	–	(724.542)
Royal Bank of Canada	27.526	(2.238)	–	25.288	(2.238)	2.238	–	–
UBS AG	358.088	(358.088)	–	–	(992.934)	358.088	–	(634.846)
Westpac Banking Corp	341.032	(97.460)	–	243.572	(97.460)	97.460	–	–
Insgesamt	**874.873**	**(606.013)**	**–**	**268.860**	**(1.965.401)**	**606.013**	**–**	**(1.359.388)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	182.974	(205.368)
Insgesamt	**182.974**	**(205.368)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
BNP Paribas	1.430	(1.430)	–	–	(1.605)	1.430	–	(175)
Citibank NA	7.787	(7.787)	–	–	(15.133)	7.787	–	(7.346)
Deutsche Bank AG	38.467	(21.969)	–	16.498	(21.969)	21.969	–	–
Goldman Sachs International	2.608	(2.608)	–	–	(51.295)	2.608	–	(48.687)
JPMorgan Chase Bank	30.584	(2.802)	–	27.782	(2.802)	2.802	–	–
Standard Chartered Bank	73.576	(73.576)	–	–	(78.589)	73.576	–	(5.013)
Westpac Banking Corp	28.522	(28.522)	–	–	(33.975)	28.522	–	(5.453)
Insgesamt	**182.974**	**(138.694)**	**–**	**44.280**	**(205.368)**	**138.694**	**–**	**(66.674)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	1.998.238	(172.800)
Insgesamt	**1.998.238**	**(172.800)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
BNP Paribas	19.242	(19.242)	–	–	(20.912)	19.242	–	(1.670)
Citibank NA	6.444	(6.444)	–	–	(24.377)	6.444	–	(17.933)
Deutsche Bank AG	3.300	(3.300)	–	–	(10.994)	3.300	–	(7.694)
Goldman Sachs International	1.925.520	(11.605)	–	1.913.915	(11.605)	11.605	–	–
JPMorgan Chase Bank	4.203	(456)	–	3.747	(456)	456	–	–
Standard Chartered Bank	62	(62)	–	–	(78.498)	62	–	(78.436)
State Street Bank and Trust Co	4.445	(4.445)	–	–	(5.510)	4.445	–	(1.065)
Westpac Banking Corp	35.022	(20.448)	–	14.574	(20.448)	20.448	–	–
Insgesamt	**1.998.238**	**(66.002)**	**–**	**1.932.236**	**(172.800)**	**66.002**	**–**	**(106.798)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	218.157	(928.723)
Insgesamt	**218.157**	**(928.723)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Goldman Sachs International	10.909	(10.909)	–	–	(16.348)	10.909	–	(5.439)
UBS AG	76.733	(318)	–	76.415	(318)	318	–	–
Westpac Banking Corp	130.515	(130.515)	–	–	(912.057)	130.515	–	(781.542)
Insgesamt	**218.157**	**(141.742)**	**–**	**76.415**	**(928.723)**	**141.742**	**–**	**(786.981)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	2.677.489	(2.086.588)
Insgesamt	**2.677.489**	**(2.086.588)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Goldman Sachs International	2.435.104	(930.441)	–	1.504.663	(930.441)	930.441	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(1.092.535)	–	–	(1.092.535)
Westpac Banking Corp	242.385	(63.612)	–	178.773	(63.612)	63.612	–	–
Insgesamt	**2.677.489**	**(994.053)**	**–**	**1.683.436**	**(2.086.588)**	**994.053**	**–**	**(1.092.535)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	712.978	(3.848.855)
OTC-Kontrakt	–	(451.216)
Insgesamt	**712.978**	**(4.300.071)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Morgan Stanley	–	–	–	–	(451.216)	–	–	(451.216)
State Street Bank and Trust Co	124.567	(124.567)	–	–	(3.187.245)	124.567	–	(3.062.678)
Westpac Banking Corp	588.411	(588.411)	–	–	(661.610)	588.411	–	(73.199)
Insgesamt	**712.978**	**(712.978)**	**–**	**–**	**(4.300.071)**	**712.978**	**–**	**(3.587.093)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	136.424	(10.107.971)
OTC-Kontrakt	139.204	(527.124)
Insgesamt	**275.628**	**(10.635.095)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Morgan Stanley	139.204	(139.204)	–	–	(527.124)	139.204	–	(387.920)
State Street Bank and Trust Co	77.161	(77.161)	–	–	(8.231.141)	77.161	–	(8.153.980)
Westpac Banking Corp	59.263	(59.263)	–	–	(1.876.830)	59.263	–	(1.817.567)
Insgesamt	**275.628**	**(275.628)**	**–**	**–**	**(10.635.095)**	**275.628**	**–**	**(10.359.467)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	1.361.163	(1.225.027)
Insgesamt	**1.361.163**	**(1.225.027)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	99.846	(82.292)	–	17.554	(82.292)	82.292	–	–
BNP Paribas	153.164	(120.227)	–	32.937	(120.227)	120.227	–	–
Canadian Imperial Bank of Commerce	62.993	(62.993)	–	–	(80.820)	62.993	–	(17.827)
Citibank NA	18.169	(18.169)	–	–	(46.282)	18.169	–	(28.113)
Deutsche Bank AG	136.936	(136.936)	–	–	(217.739)	136.936	–	(80.803)
Goldman Sachs International	330.388	(147.390)	–	182.998	(147.390)	147.390	–	–
Royal Bank of Canada	83.436	(30.307)	–	53.129	(30.307)	30.307	–	–
Standard Chartered Bank	188.121	(170.941)	–	17.180	(170.941)	170.941	–	–
State Street Bank and Trust Co	141.294	(141.294)	–	–	(155.328)	141.294	–	(14.034)
UBS AG	141.408	(141.408)	–	–	(147.049)	141.408	–	(5.641)
Westpac Banking Corp	5.408	(5.408)	–	–	(26.652)	5.408	–	(21.244)
Insgesamt	**1.361.163**	**(1.057.365)**	**–**	**303.798**	**(1.225.027)**	**1.057.365**	**–**	**(167.662)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	4.327.396	(4.564.309)
Insgesamt	**4.327.396**	**(4.564.309)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BNP Paribas	567.088	(567.088)	–	–	(751.385)	567.088	–	(184.297)
Canadian Imperial Bank of Commerce	84.783	(84.783)	–	–	(714.443)	84.783	–	(629.660)
Citibank NA	322.415	(97.701)	–	224.714	(97.701)	97.701	–	–
Deutsche Bank AG	67.839	–	–	67.839	–	–	–	–
Goldman Sachs International	596.817	(492.926)	–	103.891	(492.926)	492.926	–	–
Royal Bank of Canada	601.088	(198.554)	–	402.534	(198.554)	198.554	–	–
Standard Chartered Bank	53.200	(53.200)	–	–	(279.216)	53.200	–	(226.016)
State Street Bank and Trust Co	1.268.842	(1.052.276)	–	216.566	(1.052.276)	1.052.276	–	–
UBS AG	360.418	(342.138)	–	18.280	(342.138)	342.138	–	–
Westpac Banking Corp	404.906	(404.906)	–	–	(635.670)	404.906	–	(230.764)
Insgesamt	**4.327.396**	**(3.293.572)**	**–**	**1.033.824**	**(4.564.309)**	**3.293.572**	**–**	**(1.270.737)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	23.565	(77.109)
Insgesamt	**23.565**	**(77.109)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	1	(1)	–	–	(95)	1	–	(94)
Standard Chartered Bank	9.236	(9.236)	–	–	(46.105)	9.236	–	(36.869)
State Street Bank and Trust Co	8.586	(8.586)	–	–	(26.154)	8.586	–	(17.568)
Westpac Banking Corp	5.742	(4.755)	–	987	(4.755)	4.755	–	–
Insgesamt	**23.565**	**(22.578)**	**–**	**987**	**(77.109)**	**22.578**	**–**	**(54.531)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	33.919	(249.051)
Insgesamt	**33.919**	**(249.051)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Standard Chartered Bank	1.009	(1.009)	–	–	(44.410)	1.009	–	(43.401)
State Street Bank and Trust Co	7.158	(7.158)	–	–	(10.199)	7.158	–	(3.041)
Westpac Banking Corp	25.752	(25.752)	–	–	(194.442)	25.752	–	(168.690)
Insgesamt	**33.919**	**(33.919)**	**–**	**–**	**(249.051)**	**33.919**	**–**	**(215.132)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	482.232	(948.660)
Insgesamt	**482.232**	**(948.660)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	117.209	(117.209)	–	–	(320.574)	117.209	–	(203.365)
Goldman Sachs International	35.794	(9.180)	–	26.614	(9.180)	9.180	–	–
JPMorgan Chase Bank	50	(50)	–	–	(37.268)	50	–	(37.218)
Royal Bank of Canada	188.537	(26.243)	–	162.294	(26.243)	26.243	–	–
State Street Bank and Trust Co	8.080	(8.080)	–	–	(198.315)	8.080	–	(190.235)
Westpac Banking Corp	132.562	(132.562)	–	–	(357.080)	132.562	–	(224.518)
Insgesamt	**482.232**	**(293.324)**	**–**	**188.908**	**(948.660)**	**293.324**	**–**	**(655.336)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	8.877.042	(11.858.313)
Insgesamt	**8.877.042**	**(11.858.313)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	50.425	(50.425)	–	–	(167.614)	50.425	–	(117.189)
Goldman Sachs International	550	(550)	–	–	(536.880)	550	–	(536.330)
JPMorgan Chase Bank	15.802	–	–	15.802	–	–	–	–
Royal Bank of Canada	1.470.154	–	–	1.470.154	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	6.737.280	(677.993)	–	6.059.287	(677.993)	677.993	–	–
Westpac Banking Corp	602.831	(602.831)	–	–	(10.475.826)	602.831	–	(9.872.995)
Insgesamt	**8.877.042**	**(1.331.799)**	**–**	**7.545.243**	**(11.858.313)**	**1.331.799**	**–**	**(10.526.514)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	287.933	(725.908)
Insgesamt	**287.933**	**(725.908)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	97.518	(14.658)	–	82.860	(14.658)	14.658	–	–
UBS AG	156.806	(156.806)	–	–	(557.592)	156.806	–	(400.786)
Westpac Banking Corp	33.609	(33.609)	–	–	(153.658)	33.609	–	(120.049)
Insgesamt	**287.933**	**(205.073)**	**–**	**82.860**	**(725.908)**	**205.073**	**–**	**(520.835)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	15.450.103	(17.319.842)
Pensionsgeschäfte	15.500.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(999.796)
Insgesamt	**30.950.103**	**(18.319.638)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BofA Securities	–	–	–	–	(999.796)	–	999.796	–
Goldman Sachs International	205.725	(169.349)	–	36.376	(169.349)	169.349	–	–
State Street Bank and Trust Co	15.500.000	–	(15.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	14.581.582	(14.581.582)	–	–	(16.367.892)	14.581.582	–	(1.786.310)
Westpac Banking Corp	662.796	(662.796)	–	–	(782.601)	662.796	–	(119.805)
Insgesamt	**30.950.103**	**(15.413.727)**	**(15.500.000)**	**36.376**	**(18.319.638)**	**15.413.727**	**999.796**	**(1.906.115)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	192.905	(761.853)
Insgesamt	**192.905**	**(761.853)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	14.085	(14.085)	–	–	(129.453)	14.085	–	(115.368)
Standard Chartered Bank	26.786	(26.786)	–	–	(312.540)	26.786	–	(285.754)
State Street Bank and Trust Co	3.756	(3.756)	–	–	(138.047)	3.756	–	(134.291)
UBS AG	–	–	–	–	(2.053)	–	–	(2.053)
Westpac Banking Corp	148.278	(148.278)	–	–	(179.760)	148.278	–	(31.482)
Insgesamt	**192.905**	**(192.905)**	**–**	**–**	**(761.853)**	**192.905**	**–**	**(568.948)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.851.457	(3.686.902)
Insgesamt	**3.851.457**	**(3.686.902)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	243.637	–	–	243.637	–	–	–	–
JPMorgan Chase Bank	124.507	–	–	124.507	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	366.485	(38.085)	–	328.400	(38.085)	38.085	–	–
UBS AG	796.305	–	–	796.305	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	2.320.523	(2.320.523)	–	–	(3.648.817)	2.320.523	–	(1.328.294)
Insgesamt	**3.851.457**	**(2.358.608)**	**–**	**1.492.849**	**(3.686.902)**	**2.358.608**	**–**	**(1.328.294)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	1.019.252	(830.857)
Insgesamt	**1.019.252**	**(830.857)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	61.486	(51.391)	–	10.095	(51.391)	51.391	–	–
BNP Paribas	97.705	(79.138)	–	18.567	(79.138)	79.138	–	–
Canadian Imperial Bank of Commerce	294.848	(82.279)	–	212.569	(82.279)	82.279	–	–
Citibank NA	6.768	(6.768)	–	–	(24.162)	6.768	–	(17.394)
Deutsche Bank AG	84.124	(84.124)	–	–	(121.399)	84.124	–	(37.275)
Goldman Sachs International	127.117	(127.117)	–	–	(140.080)	127.117	–	(12.963)
Royal Bank of Canada	51.397	(23.590)	–	27.807	(23.590)	23.590	–	–
Standard Chartered Bank	108.987	(108.987)	–	–	(113.314)	108.987	–	(4.327)
State Street Bank and Trust Co	84.155	(84.155)	–	–	(99.824)	84.155	–	(15.669)
UBS AG	93.795	(93.795)	–	–	(94.342)	93.795	–	(547)
Westpac Banking Corp	8.870	(1.338)	–	7.532	(1.338)	1.338	–	–
Insgesamt	**1.019.252**	**(742.682)**	**–**	**276.570**	**(830.857)**	**742.682**	**–**	**(88.175)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	6.280.307	(3.105.825)
Insgesamt	**6.280.307**	**(3.105.825)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	**In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$**	**Erhaltene Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**	**In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$**	**Verpfändete Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**
BNP Paribas	340.103	(340.103)	–	–	(563.335)	340.103	–	(223.232)
Canadian Imperial Bank of Commerce	312.734	(218.000)	–	94.734	(218.000)	218.000	–	–
Citibank NA	118.102	(31.399)	–	86.703	(31.399)	31.399	–	–
Deutsche Bank AG	107.374	(4.425)	–	102.949	(4.425)	4.425	–	–
Goldman Sachs International	453.828	(390.635)	–	63.193	(390.635)	390.635	–	–
JPMorgan Chase Bank	11	(11)	–	–	(2.847)	11	–	(2.836)
Royal Bank of Canada	781.661	(142.863)	–	638.798	(142.863)	142.863	–	–
Standard Chartered Bank	20.585	(4.143)	–	16.442	(4.143)	4.143	–	–
State Street Bank and Trust Co	916.498	(900.241)	–	16.257	(900.241)	900.241	–	–
UBS AG	2.908.518	(606.187)	–	2.302.331	(606.187)	606.187	–	–
Westpac Banking Corp	320.893	(241.750)	–	79.143	(241.750)	241.750	–	–
Insgesamt	**6.280.307**	**(2.879.757)**	**–**	**3.400.550**	**(3.105.825)**	**2.879.757**	**–**	**(226.068)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities*

31. Dezember 2025

Keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	7.820	(65.379)
Insgesamt	**7.820**	**(65.379)**

	Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:							
	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	1.410	(1.045)	–	365	(1.045)	1.045	–	–
UBS AG	3.546	(2.614)	–	932	(2.614)	2.614	–	–
Westpac Banking Corp	2.864	(2.864)	–	–	(61.720)	2.864	–	(58.856)
Insgesamt	**7.820**	**(6.523)**	**–**	**1.297**	**(65.379)**	**6.523**	**–**	**(58.856)**

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Value

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	2.207	(4.433)
Insgesamt	**2.207**	**(4.433)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	631	(631)	–	–	(1.224)	631	–	(593)
UBS AG	390	(390)	–	–	(1.160)	390	–	(770)
Westpac Banking Corp	1.186	(1.186)	–	–	(2.049)	1.186	–	(863)
Insgesamt	**2.207**	**(2.207)**	**–**	**–**	**(4.433)**	**2.207**	**–**	**(2.226)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Global Value (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	77.347	(106.217)
Insgesamt	**77.347**	**(106.217)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	339	(339)	–	–	(898)	339	–	(559)
UBS AG	798	(555)	–	243	(555)	555	–	–
Westpac Banking Corp	76.210	(76.210)	–	–	(104.764)	76.210	–	(28.554)
Insgesamt	**77.347**	**(77.104)**	**–**	**243**	**(106.217)**	**77.104**	**–**	**(29.113)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	6.983.289	(1.722.469)
Pensionsgeschäfte	28.500.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(2.961.500)
Insgesamt	**35.483.289**	**(4.683.969)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BofA Securities	–	–	–	–	(2.961.500)	–	2.961.500	–
Brown Brothers Harriman	40	–	–	40	–	–	–	–
Goldman Sachs International	4.821.288	(314.433)	–	4.506.855	(314.433)	314.433	–	–
State Street Bank and Trust Co	28.500.000	–	(28.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	6.318	(6.318)	–	–	(447.000)	6.318	–	(440.682)
Westpac Banking Corp	2.155.643	(961.036)	–	1.194.607	(961.036)	961.036	–	–
Insgesamt	**35.483.289**	**(1.281.787)**	**(28.500.000)**	**5.701.502**	**(4.683.969)**	**1.281.787**	**2.961.500**	**(440.682)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	20.418.669	(61.211.609)
Pensionsgeschäfte	66.000.000	–
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	–	(3.063.764)
Insgesamt	**86.418.669**	**(64.275.373)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BofA Securities	–	–	–	–	(3.063.764)	–	2.850.768	(212.996)
Goldman Sachs International	1.430.773	(1.430.773)	–	–	(8.039.565)	1.430.773	–	(6.608.792)
State Street Bank and Trust Co	66.000.000	–	(66.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	17.026.453	(17.026.453)	–	–	(45.677.989)	17.026.453	–	(28.651.536)
Westpac Banking Corp	1.961.443	(1.961.443)	–	–	(7.494.055)	1.961.443	–	(5.532.612)
Insgesamt	**86.418.669**	**(20.418.669)**	**(66.000.000)**	**–**	**(64.275.373)**	**20.418.669**	**2.850.768**	**(41.005.936)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

InnovAsia*

31. Dezember 2025

Es gab keine zur Saldierung verfügbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aus OTC-Derivaten.

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	46.906	(452.531)
Insgesamt	**46.906**	**(452.531)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	1.182	(1.182)	–	–	(373.407)	1.182	–	(372.225)
JPMorgan Chase Bank	7.592	(7.592)	–	–	(43.361)	7.592	–	(35.769)
Standard Chartered Bank	2.781	(438)	–	2.343	(438)	438	–	–
State Street Bank and Trust Co	1.846	(1.194)	–	652	(1.194)	1.194	–	–
UBS AG	23.687	(23.682)	–	5	(23.682)	23.682	–	–
Westpac Banking Corp	9.818	(9.818)	–	–	(10.449)	9.818	–	(631)
Insgesamt	**46.906**	**(43.906)**	**–**	**3.000**	**(452.531)**	**43.906**	**–**	**(408.625)**

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY
Devisenterminkontrakte	1.145.795	(74.975)
Insgesamt	**1.145.795**	**(74.975)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten JPY	Erhaltene Sicherheiten[a] JPY	Nettobetrag[b] JPY	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte JPY	Verpfändete Sicherheiten[a] JPY	Nettobetrag[b] JPY
Brown Brothers Harriman	3.610	(1.690)	–	1.920	(1.690)	1.690	–	–
Citibank NA	9.947	–	–	9.947	–	–	–	–
Goldman Sachs International	11.283	(4.861)	–	6.422	(4.861)	4.861	–	–
JPMorgan Chase Bank	401.242	–	–	401.242	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	14.040	(9.504)	–	4.536	(9.504)	9.504	–	–
State Street Bank and Trust Co	705.646	(58.920)	–	646.726	(58.920)	58.920	–	–
Westpac Banking Corp	27	–	–	27	–	–	–	–
Insgesamt	**1.145.795**	**(74.975)**	**–**	**1.070.820**	**(74.975)**	**74.975**	**–**	**–**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY
Devisenterminkontrakte	860.770	(132.669)
Insgesamt	**860.770**	**(132.669)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten JPY	Erhaltene Sicherheiten[a] JPY	Nettobetrag[b] JPY	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge JPY	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte JPY	Verpfändete Sicherheiten[a] JPY	Nettobetrag[b] JPY
Brown Brothers Harriman	8.328	(8.328)	–	–	(38.978)	8.328	–	(30.650)
Citibank NA	3.534	(884)	–	2.650	(884)	884	–	–
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(3.140)	–	–	(3.140)
JPMorgan Chase Bank	61.451	–	–	61.451	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	683.701	(35.246)	–	648.455	(35.246)	35.246	–	–
State Street Bank and Trust Co	81.316	(35.707)	–	45.609	(35.707)	35.707	–	–
UBS AG	–	–	–	–	(773)	–	–	(773)
Westpac Banking Corp	22.440	(17.941)	–	4.499	(17.941)	17.941	–	–
Insgesamt	**860.770**	**(98.106)**	**–**	**762.664**	**(132.669)**	**98.106**	**–**	**(34.563)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	1.888.952	(1.350.842)
Insgesamt	**1.888.952**	**(1.350.842)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BNP Paribas	7.482	(7.482)	–	–	(20.031)	7.482	–	(12.549)
Citibank NA	299.943	(178.369)	–	121.574	(178.369)	178.369	–	–
Goldman Sachs International	560.276	(406.978)	–	153.298	(406.978)	406.978	–	–
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(20.594)	–	–	(20.594)
Standard Chartered Bank	89.350	(89.350)	–	–	(216.187)	89.350	–	(126.837)
State Street Bank and Trust Co	53.358	(53.358)	–	–	(70.358)	53.358	–	(17.000)
UBS AG	81.738	(44.873)	–	36.865	(44.873)	44.873	–	–
Westpac Banking Corp	796.805	(393.452)	–	403.353	(393.452)	393.452	–	–
Insgesamt	**1.888.952**	**(1.173.862)**	**–**	**715.090**	**(1.350.842)**	**1.173.862**	**–**	**(176.980)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	2.683.376	(12.934.421)
Insgesamt	**2.683.376**	**(12.934.421)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
BNP Paribas	211	(211)	–	–	(308)	211	–	(97)
Citibank NA	15.057	(15.057)	–	–	(10.181.707)	15.057	–	(10.166.650)
Goldman Sachs International	690.836	(338.338)	–	352.498	(338.338)	338.338	–	–
JPMorgan Chase Bank	42.476	(42.476)	–	–	(306.191)	42.476	–	(263.715)
Standard Chartered Bank	8.482	(8.482)	–	–	(422.008)	8.482	–	(413.526)
State Street Bank and Trust Co	46.981	(46.981)	–	–	(106.970)	46.981	–	(59.989)
UBS AG	296.132	(296.132)	–	–	(528.717)	296.132	–	(232.585)
Westpac Banking Corp	1.583.201	(1.050.182)	–	533.019	(1.050.182)	1.050.182	–	–
Insgesamt	**2.683.376**	**(1.797.859)**	**–**	**885.517**	**(12.934.421)**	**1.797.859**	**–**	**(11.136.562)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	348	(1.016)
Insgesamt	**348**	**(1.016)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	60	–	–	60	–	–	–	–
Goldman Sachs International	203	(203)	–	–	(378)	203	–	(175)
UBS AG	18	(18)	–	–	(208)	18	–	(190)
Westpac Banking Corp	67	(67)	–	–	(430)	67	–	(363)
Insgesamt	**348**	**(288)**	**–**	**60**	**(1.016)**	**288**	**–**	**(728)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	1.574	(12.261)
Insgesamt	**1.574**	**(12.261)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	140	(115)	–	25	(115)	115	–	–
Goldman Sachs International	380	(380)	–	–	(476)	380	–	(96)
UBS AG	771	(255)	–	516	(255)	255	–	–
Westpac Banking Corp	283	(283)	–	–	(11.415)	283	–	(11.132)
Insgesamt	**1.574**	**(1.033)**	**–**	**541**	**(12.261)**	**1.033**	**–**	**(11.228)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	15.143.784	(8.223.175)
Pensionsgeschäfte	10.000.000	–
Insgesamt	**25.143.784**	**(8.223.175)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	3.696.343	(2.279.108)	–	1.417.235	(2.279.108)	2.279.108	–	–
Goldman Sachs International	10.286.258	–	–	10.286.258	–	–	–	–
HSBC Bank Plc	–	–	–	–	(52.890)	–	–	(52.890)
State Street Bank and Trust Co	10.000.000	–	(10.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	4.655	–	–	4.655	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	1.156.528	(1.156.528)	–	–	(5.891.177)	1.156.528	–	(4.734.649)
Insgesamt	**25.143.784**	**(3.435.636)**	**(10.000.000)**	**11.708.148**	**(8.223.175)**	**3.435.636**	**–**	**(4.787.539)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	9.042.854	(68.781.224)
Pensionsgeschäfte	9.000.000	–
Insgesamt	**18.042.854**	**(68.781.224)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	1	(1)	–	–	(4.248.358)	1	–	(4.248.357)
Goldman Sachs International	8.396	(8.396)	–	–	(13.154.263)	8.396	–	(13.145.867)
HSBC Bank Plc	3.851.486	(289.423)	(2.100.000)	1.462.063	(289.423)	289.423	–	–
Royal Bank of Canada	2.410.278	(2.410.278)	–	–	(30.994.914)	2.410.278	–	(28.584.636)
State Street Bank and Trust Co	9.000.000	–	(9.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	2.509.445	(2.509.445)	–	–	(18.880.986)	2.509.445	–	(16.371.541)
Westpac Banking Corp	263.248	(263.248)	–	–	(1.213.280)	263.248	–	(950.032)
Insgesamt	**18.042.854**	**(5.480.791)**	**(11.100.000)**	**1.462.063**	**(68.781.224)**	**5.480.791**	**–**	**(63.300.433)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	17.068	(167.443)
Insgesamt	**17.068**	**(167.443)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Citibank NA	–	–	–	–	(93.200)	–	–	(93.200)
Goldman Sachs International	3.968	–	–	3.968	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	13.100	(13.100)	–	–	(74.243)	13.100	–	(61.143)
Insgesamt	**17.068**	**(13.100)**	**–**	**3.968**	**(167.443)**	**13.100**	**–**	**(154.343)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte EUR	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten EUR
Devisenterminkontrakte	1.543.824	(1.449.270)
Insgesamt	**1.543.824**	**(1.449.270)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten EUR	Erhaltene Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge EUR	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte EUR	Verpfändete Sicherheiten[a] EUR	Nettobetrag[b] EUR
Citibank NA	–	–	–	–	(19.435)	–	–	(19.435)
Goldman Sachs International	1.540.271	(1.427.208)	–	113.063	(1.427.208)	1.427.208	–	–
Westpac Banking Corp	3.553	(2.627)	–	926	(2.627)	2.627	–	–
Insgesamt	**1.543.824**	**(1.429.835)**	**–**	**113.989**	**(1.449.270)**	**1.429.835**	**–**	**(19.435)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	217.434	(6.113.268)
Pensionsgeschäfte	6.000.000	–
Insgesamt	**6.217.434**	**(6.113.268)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	18.739	(18.739)	–	–	(38.847)	18.739	–	(20.108)
State Street Bank and Trust Co	6.000.000	–	(6.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	174	(174)	–	–	(185.634)	174	–	(185.460)
Westpac Banking Corp	198.521	(198.521)	–	–	(5.888.787)	198.521	–	(5.690.266)
Insgesamt	**6.217.434**	**(217.434)**	**(6.000.000)**	**–**	**(6.113.268)**	**217.434**	**–**	**(5.895.834)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	5.924.937	(22.583.571)
Pensionsgeschäfte	16.000.000	–
Insgesamt	**21.924.937**	**(22.583.571)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	72.850	(72.850)	–	–	(8.203.070)	72.850	–	(8.130.220)
State Street Bank and Trust Co	16.000.000	–	(16.000.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	111.783	(111.783)	–	–	(13.468.855)	111.783	–	(13.357.072)
Westpac Banking Corp	5.740.304	(911.646)	–	4.828.658	(911.646)	911.646	–	–
Insgesamt	**21.924.937**	**(1.096.279)**	**(16.000.000)**	**4.828.658**	**(22.583.571)**	**1.096.279**	**–**	**(21.487.292)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	12.353.420	(22.423.068)
OTC-Kontrakt	466.687	–
Insgesamt	**12.820.107**	**(22.423.068)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	189.014	(36.599)	–	152.415	(36.599)	36.599	–	–
Brown Brothers Harriman	1.754	(277)	–	1.477	(277)	277	–	–
Citibank NA	749.342	(749.342)	–	–	(881.783)	749.342	–	(132.441)
Deutsche Bank AG	74.988	(74.988)	–	–	(543.058)	74.988	–	(468.070)
Goldman Sachs International	4.745.050	(1.435.621)	–	3.309.429	(1.435.621)	1.435.621	–	–
JPMorgan Chase Bank	506.167	(237.744)	(50.000)	218.423	(237.744)	237.744	–	–
Morgan Stanley	49.661	(12.114)	–	37.547	(12.114)	12.114	–	–
Royal Bank of Canada	656.347	(421.548)	–	234.799	(421.548)	421.548	–	–
Standard Chartered Bank	99.126	(99.126)	–	–	(943.084)	99.126	–	(843.958)
UBS AG	61.603	(61.603)	–	–	(15.606.869)	61.603	–	(15.545.266)
Westpac Banking Corp	5.687.055	(2.304.371)	–	3.382.684	(2.304.371)	2.304.371	–	–
Insgesamt	**12.820.107**	**(5.433.333)**	**(50.000)**	**7.336.774**	**(22.423.068)**	**5.433.333**	**–**	**(16.989.735)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	39.661.388	(78.113.648)
Pensionsgeschäfte	82.500.000	–
Insgesamt	**122.161.388**	**(78.113.648)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	4.123	(4.123)	–	–	(5.559)	4.123	–	(1.436)
Citibank NA	14.098.823	(230.956)	–	13.867.867	(230.956)	230.956	–	–
Goldman Sachs International	2.981.574	(2.981.574)	–	–	(20.815.632)	2.981.574	70.000	(17.764.058)
JPMorgan Chase Bank	14.952.026	(3.012.148)	–	11.939.878	(3.012.148)	3.012.148	–	–
Morgan Stanley	–	–	–	–	(10.487)	–	10.487	–
Royal Bank of Canada	5.498.393	(41)	–	5.498.352	(41)	41	–	–
Standard Chartered Bank	924	–	–	924	–	–	–	–
State Street Bank and Trust Co	82.500.000	–	(82.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	565.738	(565.738)	–	–	(40.944.387)	565.738	–	(40.378.649)
Westpac Banking Corp	1.559.787	(1.559.787)	–	–	(13.094.438)	1.559.787	–	(11.534.651)
Insgesamt	**122.161.388**	**(8.354.367)**	**(82.500.000)**	**31.307.021**	**(78.113.648)**	**8.354.367**	**80.487**	**(69.678.794)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.174.806	(1.907.797)
Pensionsgeschäfte	3.500.000	–
Insgesamt	**6.674.806**	**(1.907.797)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Barclays Bank Plc	2.850	(2.850)	–	–	(4.573)	2.850	–	(1.723)
Citibank NA	2.834	–	–	2.834	–	–	–	–
Goldman Sachs International	–	–	–	–	(9.065)	–	–	(9.065)
Standard Chartered Bank	3.392	(3.392)	–	–	(1.855.051)	3.392	–	(1.851.659)
State Street Bank and Trust Co	3.500.000	–	(3.500.000)	–	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	3.165.730	(39.108)	–	3.126.622	(39.108)	39.108	–	–
Insgesamt	**6.674.806**	**(45.350)**	**(3.500.000)**	**3.129.456**	**(1.907.797)**	**45.350**	**–**	**(1.862.447)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	3.522.333	(12.284.478)
Pensionsgeschäfte	13.000.000	–
Insgesamt	**16.522.333**	**(12.284.478)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlich-keiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	–	–	–	–	(112.143)	–	–	(112.143)
Standard Chartered Bank	3.157.635	(3.157.635)	–	–	(12.155.551)	3.157.635	–	(8.997.916)
State Street Bank and Trust Co	13.041.649	–	(13.041.649)	–	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	323.049	(16.784)	–	306.265	(16.784)	16.784	–	–
Insgesamt	**16.522.333**	**(3.174.419)**	**(13.041.649)**	**306.265**	**(12.284.478)**	**3.174.419**	**–**	**(9.110.059)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Tactical Macro

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	–	(38.504)
OTC-Optionen	6.882	(6.882)
Insgesamt	**6.882**	**(45.386)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	6.882	(6.882)	–	–	(31.948)	6.882	–	(25.066)
Westpac Banking Corp	–	–	–	–	(13.438)	–	–	(13.438)
Insgesamt	**6.882**	**(6.882)**	**–**	**–**	**(45.386)**	**6.882**	–	**(38.504)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Tactical Macro (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	67.183	(296.634)
OTC-Optionen	294.752	(294.752)
OTC-Kontrakt	21.388	(39.190)
Insgesamt	**383.323**	**(630.576)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	380.690	(380.690)	–	–	(420.006)	380.690	–	(39.316)
Standard Chartered Bank	–	–	–	–	(1.534)	–	–	(1.534)
Westpac Banking Corp	2.633	(2.633)	–	–	(209.036)	2.633	–	(206.403)
Insgesamt	**383.323**	**(383.323)**	**–**	**–**	**(630.576)**	**383.323**	**–**	**(247.253)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	7.554.446	(7.988.456)
OTC-Optionen	10.168.831	(9.459.998)
OTC-Kontrakt	1.328.906	(829.458)
Insgesamt	**19.052.183**	**(18.277.912)**

	Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:							
	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Banco Santander SA	121.418	(121.418)	–	–	(280.540)	121.418	–	(159.122)
Bank of America Merrill Lynch	2	–	–	2	–	–	–	–
Barclays Bank Plc	78.399	(14.416)	–	63.983	(14.416)	14.416	–	–
BNP Paribas	513.720	(301.992)	–	211.728	(301.992)	301.992	–	–
Citibank NA	34.687	(34.687)	–	–	(39.848)	34.687	–	(5.161)
Deutsche Bank AG	220.462	(220.462)	–	–	(424.910)	220.462	–	(204.448)
Goldman Sachs International	12.500.934	(11.068.544)	–	1.432.390	(11.068.544)	11.068.544	–	–
HSBC Bank Plc	278.233	(106.432)	–	171.801	(106.432)	106.432	–	–
JPMorgan Chase Bank	2.916.613	(1.958.118)	–	958.495	(1.958.118)	1.958.118	–	–
Morgan Stanley	491.951	(188.387)	–	303.564	(188.387)	188.387	–	–

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

31. Dezember 2025

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
		Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge (Fortsetzung):						
Gegenpartei	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$**	**Erhaltene Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$**	**Verpfändete Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**
Nomura	42.461	–	–	42.461	–	–	–	–
Royal Bank of Canada	282.371	(23.086)	–	259.285	(23.086)	23.086	–	–
Royal Bank of Scotland	7.318	(7.318)	–	–	(8.377)	7.318	–	(1.059)
Société Générale	94	–	–	94	–	–	–	–
Standard Chartered Bank	302.777	(302.777)	–	–	(914.384)	302.777	–	(611.607)
State Street Bank and Trust Co	314.252	(314.252)	–	–	(1.368.290)	314.252	–	(1.054.038)
UBS AG	639.264	(270.790)	–	368.474	(270.790)	270.790	–	–
Westpac Banking Corp	307.227	(307.227)	–	–	(1.309.798)	307.227	–	(1.002.571)
Insgesamt	**19.052.183**	**(15.239.906)**	**–**	**3.812.277**	**(18.277.912)**	**15.239.906**	**–**	**(3.038.006)**

31. Dezember 2024

Beschreibung	**Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$**	**Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$**
Devisenterminkontrakte	25.462.747	(45.926.653)
OTC-Optionen	65.619.906	(65.236.685)
OTC-Kontrakt	12.020.926	(4.798.682)
OTC Swaptions	9.599	–
Insgesamt	**103.113.178**	**(115.962.020)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

		Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:						
	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$**	**Erhaltene Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**	**In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$**	**Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$**	**Verpfändete Sicherheiten[a] US$**	**Nettobetrag[b] US$**
Banco Santander SA	115.307	–	–	115.307	–	–	–	–
Bank of America Merrill Lynch	557.810	(557.810)	–	–	(801.509)	557.810	243.699	–
Barclays Bank Plc	487.871	(41.734)	–	446.137	(41.734)	41.734	–	–
BNP Paribas	2.579.004	(1.038.875)	–	1.540.129	(1.038.875)	1.038.875	–	–
Citibank NA	1.137.489	(200.618)	–	936.871	(200.618)	200.618	–	–
Daiwa	213.020	–	–	213.020	–	–	–	–
Deutsche Bank AG	340.543	(19.520)	–	321.023	(19.520)	19.520	–	–
Goldman Sachs International	14.515.993	(12.987.419)	(1.528.574)	–	(12.987.419)	12.987.419	–	–
HSBC Bank Plc	121.905	(17.263)	–	104.642	(17.263)	17.263	–	–
JPMorgan Chase Bank	60.230.634	(57.362.772)	–	2.867.862	(57.362.772)	57.362.772	–	–
Morgan Stanley	1.765.941	(1.765.941)	–	–	(2.454.299)	1.765.941	688.358	–
Nomura	2.963.272	(6.571)	–	2.956.701	(6.571)	6.571	–	–
Royal Bank of Canada	1.309.894	(591.463)	–	718.431	(591.463)	591.463	–	–
Royal Bank of Scotland	34.545	(18.949)	–	15.596	(18.949)	18.949	–	–
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	27.838	–	–	27.838	–	–	–	–
Société Générale	1.846.759	(52.011)	–	1.794.748	(52.011)	52.011	–	–
State Street Bank and Trust Co	2.781.884	(2.781.884)	–	–	(31.002.373)	2.781.884	–	(28.220.489)
UBS AG	6.200.652	(4.421.340)	–	1.779.312	(4.421.340)	4.421.340	–	–
Westpac Banking Corp	5.882.817	(4.945.304)	–	937.513	(4.945.304)	4.945.304	–	–
Insgesamt	**103.113.178**	**(86.809.474)**	**(1.528.574)**	**14.775.130**	**(115.962.020)**	**86.809.474**	**932.057**	**(28.220.489)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	42.388	(685.618)
Insgesamt	**42.388**	**(685.618)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	14.822	(14.822)	–	–	(587.780)	14.822	–	(572.958)
Goldman Sachs International	5.022	(4.272)	–	750	(4.272)	4.272	–	–
Royal Bank of Canada	12.247	(5.808)	–	6.439	(5.808)	5.808	–	–
UBS AG	1.894	(1.894)	–	–	(3.337)	1.894	–	(1.443)
Westpac Banking Corp	8.403	(8.403)	–	–	(84.421)	8.403	–	(76.018)
Insgesamt	**42.388**	**(35.199)**	**–**	**7.189**	**(685.618)**	**35.199**	**–**	**(650.419)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	490.960	(1.588.964)
Insgesamt	**490.960**	**(1.588.964)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	42.220	(19.821)	–	22.399	(19.821)	19.821	–	–
Goldman Sachs International	1.509	(35)	–	1.474	(35)	35	–	–
Royal Bank of Canada	–	–	–	–	(36.969)	–	–	(36.969)
UBS AG	25.487	(12.860)	–	12.627	(12.860)	12.860	–	–
Westpac Banking Corp	421.744	(421.744)	–	–	(1.519.279)	421.744	–	(1.097.535)
Insgesamt	**490.960**	**(454.460)**	**–**	**36.500**	**(1.588.964)**	**454.460**	**–**	**(1.134.504)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	30.219	(87.972)
Pensionsgeschäfte	17.500.000	–
Insgesamt	**17.530.219**	**(87.972)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	347	(347)	–	–	(14.299)	347	–	(13.952)
Goldman Sachs International	6.432	(6.432)	–	–	(8.703)	6.432	–	(2.271)
State Street Bank and Trust Co	17.500.000	–	(17.500.000)	–	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	23.440	(23.440)	–	–	(64.970)	23.440	–	(41.530)
Insgesamt	**17.530.219**	**(30.219)**	**(17.500.000)**	**–**	**(87.972)**	**30.219**	**–**	**(57.753)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	541.191	(8.824.034)
Insgesamt	**541.191**	**(8.824.034)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	–	–	–	–	(4.690)	–	–	(4.690)
Goldman Sachs International	180.845	(96.654)	–	84.191	(96.654)	96.654	–	–
Westpac Banking Corp	360.346	(360.346)	–	–	(8.722.690)	360.346	–	(8.362.344)
Insgesamt	**541.191**	**(457.000)**	**–**	**84.191**	**(8.824.034)**	**457.000**	**–**	**(8.367.034)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	25.963	(59.660)
Pensionsgeschäfte	30.500.000	–
Insgesamt	**30.525.963**	**(59.660)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	3.019	(3.019)	–	–	(22.417)	3.019	–	(19.398)
Standard Chartered Bank	2.873	(2.873)	–	–	(21.462)	2.873	–	(18.589)
State Street Bank and Trust Co	30.500.000	–	(30.500.000)	–	–	–	–	–
Westpac Banking Corp	20.071	(15.781)	–	4.290	(15.781)	15.781	–	–
Insgesamt	**30.525.963**	**(21.673)**	**(30.500.000)**	**4.290**	**(59.660)**	**21.673**	**–**	**(37.987)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	163.005	(1.856.005)
Insgesamt	**163.005**	**(1.856.005)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	20.648	(20.648)	–	–	(31.741)	20.648	–	(11.093)
Standard Chartered Bank	47.456	(47.456)	–	–	(1.744.674)	47.456	–	(1.697.218)
Westpac Banking Corp	94.901	(79.590)	–	15.311	(79.590)	79.590	–	–
Insgesamt	**163.005**	**(147.694)**	**–**	**15.311**	**(1.856.005)**	**147.694**	**–**	**(1.708.311)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	45.844	(247.567)
OTC-Kontrakt	–	(74.594)
Pensionsgeschäfte	8.500.000	–
Insgesamt	**8.545.844**	**(322.161)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	–	–	–	–	(172)	–	172	–
Goldman Sachs International	9.013	(9.013)	–	–	(34.356)	9.013	25.343	–
JPMorgan Chase Bank	–	–	–	–	(74.594)	–	74.594	–
State Street Bank and Trust Co	8.500.000	–	(8.500.000)	–	–	–	–	–
UBS AG	3	(3)	–	–	(6.142)	3	–	(6.139)
Westpac Banking Corp	36.828	(36.828)	–	–	(206.897)	36.828	–	(170.069)
Insgesamt	**8.545.844**	**(45.844)**	**(8.500.000)**	**–**	**(322.161)**	**45.844**	**100.109**	**(176.208)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	460.982	(5.681.909)
OTC-Kontrakt	9.764	(882.248)
Insgesamt	**470.746**	**(6.564.157)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Citibank NA	–	–	–	–	(1.213)	–	1.213	–
Goldman Sachs International	44.239	(44.239)	–	–	(90.924)	44.239	46.685	–
JPMorgan Chase Bank	9.764	(9.764)	–	–	(882.248)	9.764	872.484	–
UBS AG	37.508	(37.508)	–	–	(5.229.038)	37.508	–	(5.191.530)
Westpac Banking Corp	379.235	(360.734)	–	18.501	(360.734)	360.734	–	–
Insgesamt	**470.746**	**(452.245)**	**–**	**18.501**	**(6.564.157)**	**452.245**	**920.382**	**(5.191.530)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	323.426	(278.352)
Insgesamt	**323.426**	**(278.352)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	134.988	(45.277)	–	89.711	(45.277)	45.277	–	–
UBS AG	114.238	(78.005)	–	36.233	(78.005)	78.005	–	–
Westpac Banking Corp	74.200	(74.200)	–	–	(155.070)	74.200	–	(80.870)
Insgesamt	**323.426**	**(197.482)**	**–**	**125.944**	**(278.352)**	**197.482**	**–**	**(80.870)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	500.460	(3.544.061)
Insgesamt	**500.460**	**(3.544.061)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	44.041	(44.041)	–	–	(416.813)	44.041	–	(372.772)
UBS AG	184.621	(184.621)	–	–	(310.463)	184.621	–	(125.842)
Westpac Banking Corp	271.798	(271.798)	–	–	(2.816.785)	271.798	–	(2.544.987)
Insgesamt	**500.460**	**(500.460)**	**–**	**–**	**(3.544.061)**	**500.460**	**–**	**(3.043.601)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	772.275	(215.089)
Insgesamt	**772.275**	**(215.089)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	674.843	(85.875)	–	588.968	(85.875)	85.875	–	–
UBS AG	49.626	(31.354)	–	18.272	(31.354)	31.354	–	–
Westpac Banking Corp	47.806	(47.806)	–	–	(97.860)	47.806	–	(50.054)
Insgesamt	**772.275**	**(165.035)**	**–**	**607.240**	**(215.089)**	**165.035**	**–**	**(50.054)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	1.269.806	(4.322.763)
Insgesamt	**1.269.806**	**(4.322.763)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	296.062	(296.062)	–	–	(1.353.665)	296.062	–	(1.057.603)
UBS AG	116.181	(116.181)	–	–	(2.120.807)	116.181	–	(2.004.626)
Westpac Banking Corp	857.563	(848.291)	–	9.272	(848.291)	848.291	–	–
Insgesamt	**1.269.806**	**(1.260.534)**	**–**	**9.272**	**(4.322.763)**	**1.260.534**	**–**	**(3.062.229)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	125.037	(65.904)
Insgesamt	**125.037**	**(65.904)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	86.030	(22.068)	–	63.962	(22.068)	22.068	–	–
UBS AG	16.265	(6.851)	–	9.414	(6.851)	6.851	–	–
Westpac Banking Corp	22.742	(22.742)	–	–	(36.985)	22.742	–	(14.243)
Insgesamt	**125.037**	**(51.661)**	**–**	**73.376**	**(65.904)**	**51.661**	**–**	**(14.243)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	281.334	(1.942.634)
Insgesamt	**281.334**	**(1.942.634)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	45.132	(45.132)	–	–	(114.030)	45.132	–	(68.898)
UBS AG	32.333	(32.333)	–	–	(310.666)	32.333	–	(278.333)
Westpac Banking Corp	203.869	(203.869)	–	–	(1.517.938)	203.869	–	(1.314.069)
Insgesamt	**281.334**	**(281.334)**	**–**	**–**	**(1.942.634)**	**281.334**	**–**	**(1.661.300)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value

31. Dezember 2025

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	77.073	(135.312)
Insgesamt	**77.073**	**(135.312)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögens-werte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	51.334	(51.334)	–	–	(61.158)	51.334	–	(9.824)
UBS AG	7.449	(7.449)	–	–	(62.970)	7.449	–	(55.521)
Westpac Banking Corp	18.290	(11.184)	–	7.106	(11.184)	11.184	–	–
Insgesamt	**77.073**	**(69.967)**	**–**	**7.106**	**(135.312)**	**69.967**	**–**	**(65.345)**

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

26. SALDIERUNG VON FINANZINSTRUMENTEN (FORTSETZUNG)

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

31. Dezember 2024

Beschreibung	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Vermögenswerte US$	Bruttobeträge der in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Verbindlichkeiten US$
Devisenterminkontrakte	42.287	(547.761)
Insgesamt	**42.287**	**(547.761)**

Nicht in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten saldierte Beträge:

	Vermögenswerte				Verbindlichkeiten			
Gegenpartei	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Verbindlichkeiten US$	Erhaltene Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$	In der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesene Bruttobeträge US$	Zur Saldierung verfügbare Vermögenswerte US$	Verpfändete Sicherheiten[a] US$	Nettobetrag[b] US$
Goldman Sachs International	30.885	(30.885)	–	–	(32.426)	30.885	–	(1.541)
UBS AG	9.583	(9.583)	–	–	(21.052)	9.583	–	(11.469)
Westpac Banking Corp	1.819	(1.819)	–	–	(494.283)	1.819	–	(492.464)
Insgesamt	**42.287**	**(42.287)**	**–**	**–**	**(547.761)**	**42.287**	**–**	**(505.474)**

a) Die erhaltenen (oder verpfändeten) Sicherheiten sind auf einen Betrag begrenzt, der 100 % des Nettobetrags der Vermögenswerte (oder Verbindlichkeiten) in den oben dargestellten Tabellen für die jeweilige Gegenpartei nicht überschreiten darf.
b) Ein Nettobetrag größer als null entspricht den Beträgen, die bei einem Ausfall einer Gegenpartei zum 31. Dezember 2025 bzw. zum 31. Dezember 2024 einem Verlust unterliegen. Ein Nettobetrag kleiner als null entspricht für jede Gegenpartei unterbesicherten Beträgen zum 31. Dezember 2025 bzw. zum 31. Dezember 2024.

[1] Das Portfolio wurde im vorangegangenen Berichtsjahr aufgelegt.

FÜR DAS AM 31. DEZEMBER 2025 BEENDETE GESCHÄFTSJAHR

27. GESCHLOSSENE FONDS

Neben den in diesem Bericht aufgeführten Fonds gibt es eine Reihe geschlossener Teilfonds, deren Zulassung noch nicht zurückgenommen wurde. Eine vollständige Liste dieser Fonds ist nachstehend angegeben. Am Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 hielt einer dieser Teilfonds, der Lehman Brothers Commodity Plus Fund, einen Betrag in Höhe von 2,10 Mio. US$ (31. Dezember 2024: 2,02 Mio. US$) auf einem Konto bei der Verwahrstelle in Zusammenhang mit einem noch nicht beigelegten Rechtsstreit hinsichtlich einer Derivate-Transaktion.

- Lehman Brothers Commodity Plus Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 2 Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 4 Fund

Anhang I

Aufstellungen der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

In Einklang mit den EG-Richtlinien über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011") (in ihrer geltenden Fassung) wird eine Aufstellung über die Entwicklung der Zusammensetzung des Wertpapierbestands im Berichtszeitraum vorgelegt, um sicherzustellen, dass die Anteilinhaber Veränderungen in den vom Portfolio gehaltenen Anlagen identifizieren können. Die folgenden Aufstellungen geben die gesamten Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum übersteigen, wieder. Es werden mindestens die 20 größten Käufe und Verkäufe aufgeführt, falls zutreffend.

Asia Responsible Transition Bond

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.125.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	1.139.546
800.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, Perpretual	800.000
700.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 0.00%, 13/11/2030	700.000
690.908	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	635.726
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	597.156
600.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	590.736
500.000	Sammaan Capital Ltd, 7.50%, 16/10/2030	500.896
500.000	CFAMC IV Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	480.750
475.000	Philippine Government International Bond, 5.90%, 04/02/2050	475.500
460.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4.55%, 08/09/2035	460.000
400.000	SK hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	406.752
400.000	Great Eastern Life Assurance Co Ltd, 5.40%, Perpetual	401.744
353.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	401.315
400.000	Fortune Star BVI Ltd, 6.80%, 09/09/2029	400.000
400.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	398.600
400.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	394.350
380.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, Perpetual	380.000
370.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	371.621
333.000	FWD Group Holdings Ltd, 5.84%, 22/09/2035	333.000
320.000	GC Treasury Center Co Ltd, 6.50%, Perpetual	319.878
313.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 6.30%, 24/06/2055	313.000
300.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	301.500
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	299.049
300.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	294.222
400.000	NWD MTN Ltd, 4.13%, 18/07/2029	279.000
260.000	Indonesia Government International Bond, 5.60%, 15/01/2035	267.927
300.000	Tencent Holdings Ltd, 2.39%, 03/06/2030	265.236
250.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	258.125
250.000	Medco Maple Tree Pte Ltd, 8.96%, 27/04/2029	248.750
400.000	Lai Sun MTN Ltd, 5.00%, 28/07/2026	245.800
240.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, Perpetual	240.000
1.670.000	Republic of Indonesia, 2.90%, 31/10/2035	234.414
230.000	Nickel Industries Ltd, 9.00%, 30/09/2030	230.000
222.000	Airport Authority, 5.13%, 15/01/2035	219.880

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
200.000	GLP Pte Ltd, 9.75%, 20/05/2028	207.380
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 5.50%, 26/04/2034	205.382
230.908	Garuda Indonesia Persero Tbk PT, 6.50%, 28/12/2031	203.776
200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	201.650
200.000	Alibaba Group Holding Ltd, 5.25%, 26/05/2035	201.132
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	200.000
200.000	State Bank of India, 4.50%, 09/09/2030	199.974
200.000	BDO Unibank Inc, 4.38%, 03/12/2030	199.920
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 9.85%, 24/04/2033	199.832
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd, 4.60%, 10/11/2035	199.770
200.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd, 5.45%, 10/12/2035	199.652
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	199.500
200.000	Bank of Philippine Islan, 5.00%, 07/04/2030	198.710
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.38%, 02/04/2030	198.140
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.50%, 02/07/2034	196.186

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
700.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 0.00% 13/11/2030	702.170
508.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	528.222
500.000	Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041	515.310
400.000	China Construction Bank Corp, 2.45%, 24/06/2030	397.520
400.000	CDBL Funding 2, 2.00%, 04/03/2026	393.800
400.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	380.432
400.000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034	376.760
400.000	Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033	348.813
365.538	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	346.713
334.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 4.30%, 13/12/2028	308.491
300.000	Cathaylife Singapore Pte Ltd, 5.95%, 05/07/2034	305.730
300.000	SK Hynix Inc, 5.50%, 16/01/2029	305.394
300.000	Sammaan Capital Ltd, 7.50%, 16/10/2030	301.950
300.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	299.514
313.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	298.133
300.000	Shinhan Bank Co Ltd, 3.88%, 24/03/2026	297.405
300.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, Perpetual	295.950
300.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	293.250
300.000	Meituan, 3.05%, 28/10/2030	279.171
275.000	Philippine Government International Bond, 5.90%, 04/02/2050	275.688
275.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	274.450
250.000	FWD Group Holdings Ltd, 7.64%, 02/07/2031	274.250
250.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	255.313
240.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, Perpetual	239.880
230.000	Nickel Industries Ltd, 9.00%, 30/09/2030	238.395
1.670.000	Republic of Indonesia, 2.90%, 31/10/2035	235.348
203.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	234.143
222.000	Airport Authority, 5.13%, 15/01/2035	226.089
200.000	Hyundai Card Co Ltd, 5.75%, 24/04/2029	205.428
200.000	Bank of Philippine Islan, 5.00%, 07/04/2030	204.600
200.000	City of Ulaanbaatar Mongolia, 7.75%, 21/08/2027	203.750
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	203.400
200.000	Export-Import Bank of Korea, 5.00%, 11/01/2028	203.292
200.000	CK Hutchison International 24 Ltd, 5.50%, 26/04/2034	203.110
200.000	Metropolitan Bank & Trust Co, 5.50%, 06/03/2034	202.300
200.000	Hyundai Capital America, 5.60%, 30/03/2028	202.154
213.000	JSW Hydro Energy Ltd, 4.13%, 18/05/2031	201.881
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.50%, 23/01/2030	200.568
200.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	200.300
200.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, Perpetual	199.100

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Asia Responsible Transition Bond (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
200.000	Yanlord Land HK Co Ltd, 5.13%, 20/05/2026	199.050
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 1.83%, 10/09/2030	198.854
200.000	Pakistan Government International Bond, 6.00%, 08/04/2026	198.600
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	198.100
200.000	CFAMC III Co Ltd, 4.25%, 07/11/2027	198.000
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	196.900
200.000	Nanshan Life Pte Ltd, 5.45%, 11/09/2034	196.878
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	196.218
200.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	196.062
200.000	Elect Global Investments Ltd, 4.10%, Perpetual	194.000
200.000	Korea Development Bank, 4.38%, 15/02/2033	192.466
200.000	LG Energy Solution Ltd, 5.50%, 02/07/2034	192.260
200.000	JD.com Inc, 3.38%, 14/01/2030	186.660
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd, 2.75%, 13/05/2030	184.080
200.000	TSMC Global Ltd, 2.25%, 23/04/2031	177.294
200.000	Philippine Government International Bond, 1.20%, 28/04/2033	176.909
200.000	CK Hutchison International 21 Ltd, 2.50%, 15/04/2031	174.864
200.000	New World China Land Ltd, 4.75%, 23/01/2027	172.320
200.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	165.500

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China A-Share Equity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
17.300	JCHX Mining Management Co Ltd Class A	913.593
1.200	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	878.063
3.700	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	676.217
118.900	Bank of China Ltd Class A	655.768
92.000	Agricultural Bank of China Ltd Class A	542.890
6.600	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	444.133
300	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	434.138
7.600	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	425.382
7.900	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	387.201
8.700	Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd Class A	384.402
2.900	Circuit Fabology Microelectronics Equipment Co Ltd Class A	370.585
600	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	366.484
4.350	UBTech Robotics Corp Ltd - H Shares	366.263
22.300	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	362.615
6.900	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	353.564
4.200	Eve Energy Co Ltd Class A	350.532
30.400	Bank of Nanjing Co Ltd Class A	347.652
7.900	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	347.184
5.700	Kuaishou Technology Class B	347.055
7.400	Tianqi Lithium Corp Class A	344.100
4.000	Innovent Biologics Inc	339.997
4.700	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	337.397
1.600	Beijing Roborock Technology Co Ltd	337.190
5.100	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	330.517
14.800	Tongwei Co Ltd Class A	322.066

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China A-Share Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
43.800	Bank of Hangzhou Co Ltd Class A	652.033
832	Cambricon Technologies Corp Ltd Class A	622.563
22.500	Haier Smart Home Co Ltd Class A	608.712
5.808	Montage Technology Co Ltd Class A	590.381
3.180	Eoptolink Technology Inc Ltd Class A	582.478
1.960	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A	545.741
91.600	Bank of China Ltd Class A	505.610
6.200	Jiangsu Yanghe Distillery Co Ltd Class A	483.967
4.350	UBTech Robotics Corp Ltd - H Shares	470.174
28.900	Yunnan Aluminium Co Ltd Class A	462.769
2.300	BYD Co Ltd Class A	460.267
51.300	China Construction Bank Corp Class A	445.227
52.600	Bank of Changsha Co Ltd Class A	443.613
12.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	440.223
5.600	Midea Group Co Ltd Class A	428.910
23.100	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd Class A	397.316
39.600	Bank of Jiangsu Co Ltd Class A	391.752
4.700	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	387.485
53.000	CMOC Group Ltd Class A	385.241
1.500	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd Class A	377.013
2.600	Shennan Circuits Co Ltd Class A	369.353
49.700	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	354.746
61.000	Postal Savings Bank of China Co Ltd Class A	349.975
3.500	Xiamen Faratronic Co Ltd Class A	346.527
6.200	Ningbo Tuopu Group Co Ltd Class A	345.326
3.300	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	343.186
8.600	SF Holding Co Ltd Class A	339.304
85.500	Henan Zhongfu Industry Co Class A	333.683

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China Bond*

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten CNY
200.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, Perpetual	1.403.989
200.000	NWD Finance BVI Ltd, 4.80%, Prepetual	447.065

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China Bond* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse CNY
10.000.000	Agricultural Development Bank of China, 2.50%, 24/08/2027	10.177.270
10.000.000	China Government Bond, 2.05%, 15/04/2029	10.164.200
10.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.80%, 27/10/2026	10.116.720
10.000.000	Export-Import Bank of China, 2.01%, 12/04/2027	10.049.100
10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd, 3.10%, 06/05/2030	10.015.280
10.000.000	State Grid Corp of China, 2.11%, 28/08/2027	10.005.460
5.000.000	China Government Bond, 1.91%, 15/07/2029	5.060.485
5.000.000	China Development Bank, 2.34%, 05/01/2027	5.054.300
5.000.000	Guotai Junan Securities Co Ltd, 3.16%, 15/02/2026	5.046.000
500.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd, 1.50%, 13/07/2025	3.605.254
500.000	Sands China Ltd, 3.80%, 08/01/2026	3.600.697
500.000	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd, 1.51%, 17/09/2025	3.581.955
3.000.000	China Government Bond, 2.67%, 25/05/2033	3.199.353
450.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, Perpetual	3.193.207
300.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.25%, 26/04/2026	2.173.282
300.000	Meituan, 0.00%, 27/04/2028	2.110.099
250.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd, 5.95%, 17/07/2026	1.852.909
250.000	Central Plaza Development Ltd, 4.65%, 19/01/2026	1.801.260
200.000	China Cinda 2020 I Management Ltd, 5.50%, 23/01/2030	1.491.108
200.000	Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025	1.457.124
200.000	GLP Pte Ltd, 3.88%, 04/06/2025	1.430.069
200.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026	1.423.506
200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 2.45%, 09/02/2026	1.407.462
200.000	FEC Finance Ltd, 12.76%, Perpetual	1.319.952
1.000.000	China Government Bond, 3.00%, 15/10/2053	1.212.801

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China Equity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.206.700	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	6.660.231
362.274	Alibaba Group Holding Ltd	6.549.036
435.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	4.387.082
1.489.272	Sany Heavy Industry Co Ltd - H Shares	4.327.075
225.050	Anker Innovations Technology Co Ltd Class A	3.933.278
175.072	Tencent Music Entertainment Group ADR	3.622.203
255.084	Smartsens Technology Shanghai Co Ltd Class A	3.553.504
3.100.022	Abbisko Cayman Ltd	3.431.437
1.250.000	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd, 07/09/2026 – Participatory Notes	3.207.756
50.000	Trip.com Group Ltd ADR	2.959.049
352.300	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	2.736.653
51.896	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	2.677.317
580.000	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	2.674.531
49.912	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	2.440.357
450.000	Xiaomi Corp Class B	2.436.330
379.500	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	2.399.408
250.020	WuXi AppTec Co Ltd Class A	2.377.272
130.029	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd Class A	2.355.431
890.000	Satellite Chemical Co Ltd Class A	2.336.824
775.050	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	2.305.441
31.085	Tencent Holdings Ltd	2.204.072
1.150.012	Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd Class A	2.197.829
122.400	Meituan Class B	2.178.007
3.000.013	CRRC Corp Ltd - H Shares	2.004.216
17.500	PDD Holdings Inc ADR	1.997.797
250.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	1.993.865
903.000	Zhaojin Mining Industry Co Ltd - H Shares	1.967.007
113.900	Suzhou Novosense Microelectronics Co Ltd - H Shares	1.697.750
450.000	China Resources Land Ltd	1.560.079
499.885	China Hongqiao Group Ltd	1.390.069
1.000.000	China Construction Bank Corp - H Shares	954.532

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

China Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
1.506.753	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	10.920.734
833.000	Akeso Inc	9.036.109
9.200.000	China Construction Bank Corp - H Shares	8.798.718
3.448.800	Satellite Chemical Co Ltd Class A	8.633.215
447.400	Meituan Class B	7.815.133
512.100	Alibaba Group Holding Ltd	7.745.173
121.000	Tencent Holdings Ltd	7.571.487
1.142.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	6.791.221
718.400	Shenzhou International Group Holdings Ltd	5.669.839
340.000	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	5.569.679
230.000	ZTO Express Cayman Inc ADR	4.325.871
672.100	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	4.284.915
65.491	Trip.com Group Ltd ADR	4.058.218
350.000	Midea Group Co Ltd Class A	3.603.065
379.500	Jiangsu Xinquan Automotive Trim Co Ltd Class A	3.221.639
350.059	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	2.988.663
600.022	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	2.901.820
825.228	China Resources Beer Holdings Co Ltd	2.853.247
450.000	Xiaomi Corp Class B	2.782.683
508.400	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	2.774.110
80.000	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	2.632.809
638.500	Beijing New Building Materials Plc Class A	2.579.474
52.109	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	2.533.755
750.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	2.477.721
580.024	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	2.344.228
3.000.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd - H Shares	2.294.833
775.050	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	2.176.279
499.885	China Hongqiao Group Ltd	2.147.998
595.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	1.930.429
125.000	WuXi AppTec Co Ltd Class A	1.649.173
450.000	China Resources Land Ltd	1.643.743
339.200	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd - H Shares	1.450.342

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimainnovation

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.025	NVIDIA Corp	162.424
10.900	XPeng Inc Class A	115.749
3.114	Weir Group Plc	111.700
1.255	Holcim AG	110.176
3.208	TechnipFMC Plc	95.002
395	Clean Harbors Inc	90.063
107	Monolithic Power Systems Inc	88.937
393	NXP Semiconductors NV	85.449
470	ITT Inc	80.846
2.264	Infineon Technologies AG	79.718
420	Air Liquide SA	78.509
11.200	Xiaomi Corp Class B	76.324
718	Kerry Group Plc Class A	73.320
349	Carvana Co Class A	73.241
600	Cie de Saint-Gobain SA	66.820
153	Tesla Inc	63.712
1.028	Siemens Energy AG	63.266
1.214	Renault SA	62.562
216	Eaton Corp Plc	61.500
800	Taisei Corp	59.269
4.100	Shimizu Corp	57.199
188	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	57.072
1.145	Samsung Electronics Co Ltd	55.405
959	ON Semiconductor Corp	41.460
808	Ralliant Corp	40.612
379	DSM-Firmenich AG	38.187
1.550	Intel Corp	37.719
1.619	Hewlett Packard Enterprise Co	36.994
339	Crown Holdings Inc	36.640
1.614	Allegro MicroSystems Inc	34.200
501	Kia Corp	33.592
1.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	33.007
241	3M Co	32.239
272	Howmet Aerospace Inc	31.127
226	Western Digital Corp	29.277
860	Hesai Group Class B	25.955

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Climate Innovation (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
10.500	BYD Co Ltd - H Shares	152.776
377	Trane Technologies Plc	136.069
2.028	NEXTracker Inc Class A	124.879
531	NXP Semiconductors NV	114.608
2.289	ON Semiconductor Corp	98.898
1.665	nVent Electric Plc	93.291
395	Clean Harbors Inc	84.068
301	Quanta Services Inc	83.384
1.821	Infineon Technologies AG	76.502
2.700	Hitachi Ltd	72.853
294	Zebra Technologies Corp Class A	71.235
718	Kerry Group Plc Class A	65.861
216	Eaton Corp Plc	65.742
11.200	Xiaomi Corp Class B	64.187
669	DSM-Firmenich AG	60.417
371	First Solar Inc	55.790
191	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	53.745
1.019	ABB Ltd	53.403
1.214	Renault SA	48.831
153	Tesla Inc	48.709
97	Synopsys Inc	47.102
981	Bentley Systems Inc Class B	43.735
629	Hanmi Semiconductor Co Ltd	43.131
245	PTC Inc	42.388
1.045	Intel Corp	39.583
375	FTAI Aviation Ltd	39.556
1.130	Allegro MicroSystems Inc	39.486
241	3M Co	39.180
3.000	Silergy Corp	35.454
618	InterGlobe Aviation Ltd	34.853
631	GFL Environmental Inc	29.160
33	KLA Corp	28.534
148	Air Liquide SA	28.486
174	Dixon Technologies India Ltd	26.537
107	Cadence Design Systems Inc	26.007
178	Applied Materials Inc	25.631
149	Samsung SDI Co Ltd	25.386

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

CLO Income

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
150.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	149.645.667
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	99.941.493
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/03/2025	49.859.592
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	29.975.305
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/07/2025	14.986.292
11.500.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class E, 6.63%, 20/04/2039	12.084.775
9.370.000	Arini European CLO VII DAC Series 7X Class E, 7.25%, 15/01/2039	10.931.765
10.000.000	Bridgepoint CLO VIII DAC Series 8X Class E, 6.78%, 20/10/2037	10.870.000
10.000.000	OCP Euro 2025-12 DAC Series 2025-12X Class E, 6.78%, 20/01/2038	10.508.500
10.000.000	Palmer Square European CLO 2025-1 DAC Series 2025-1X Class E, 6.77%, 15/10/2039	10.431.500
10.000.000	Henley CLO XI DAC Series 11X Class E, 6.82%, 25/04/2039	10.315.500
10.250.000	Apidos CLO XLII Ltd Series 2022-42X Class ER, 8.17%, 20/04/2038	10.250.000
10.000.000	Aimco CLO 23 Ltd Series 2025-23X Class E, 8.17%, 20/04/2038	10.000.000
10.000.000	Wellington Management CLO 4 Ltd Series 2025-4X Class E, 8.17%, 18/04/2038	10.000.000
10.000.000	Symphony CLO 48 Ltd Series 2025-48X Class E, 9.17%, 20/04/2038	10.000.000
8.000.000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 9 DAC Series 9X Class E, 7.02%, 20/10/2039	9.406.400
8.000.000	Harvest CLO XXXVII DAC Series 37X Class E, 7.28%, 15/01/2039	9.353.600
8.000.000	Providus CLO Series 13X Class E, 7.15%, 19/11/2039	9.353.600
8.000.000	Henley CLO XV DAC Series 15X Class E, 7.38%, 25/07/2039	9.220.800
8.750.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class E, 6.78%, 20/04/2038	9.194.937

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

CLO Income

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
6.950.000	Harvest CLO XXIX DAC Series 29X Class ER, 9.06%, 15/07/2037	7.551.925
7.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 12 Ltd Series 2022-12X Class ER, 10.03%, 20/07/2037	6.693.750
6.875.000	OCP CLO 2024-37 Ltd Series 2024-37X Class E, 10.07%, 15/10/2037	6.574.219
5.715.000	OCP Euro CLO 2022-5 DAC Series 2022-5X Class E, 9.69%, 20/04/2035	6.406.224
6.150.000	Bain Capital Credit CLO 2024-4 Ltd Series 2024-4X Class D1, 7.97%, 23/10/2037	6.138.469
5.500.000	Avoca CLO XI DAC Series 11X Class ERR, 8.99%, 15/10/2038	6.097.697
5.450.000	Aqueduct European CLO Series 2025-13X Class FRR, 10.63%, 25/04/2038	6.021.756
5.485.739	Fair Oaks Loan Funding III DAC Series 3X Class ER, 8.90%, 15/10/2034	5.998.673
5.500.000	Harvest CLO XXIV DAC Series 24X Class ER, 8.91%, 15/07/2034	5.986.410
5.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC Series 18X Class ER, 9.12%, 29/07/2034	5.776.011
5.000.000	Palmer Square European Loan Funding 2025-1 DAC Series 2025-1X Class D, 5.07%, 15/10/2034	5.772.220
5.000.000	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC Series 34X Class D, 4.98%, 20/04/2038	5.751.952
5.500.000	GoldenTree Loan Management US CLO 12 Ltd Series 2022-12X Class DR, 7.27%, 20/07/2037	5.557.750
5.500.000	Juniper Valley Park CLO Ltd Series 2023-1X Class ER, 9.79%, 20/07/2036	5.312.395
4.400.000	Sound Point Euro CLO 14 Funding DAC Series 14X Class D, 5.09%, 20/04/2039	5.175.552
4.400.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIX DAC Series 29X Class E, 9.75%, 15/02/2037	5.098.500
5.000.000	Trinitas CLO XXI Ltd Series 2022-21X Class D1R, 7.22%, 20/04/2038	5.028.500
5.000.000	Symphony CLO XXXIII Ltd Series 2022-33X Class D1R, 6.88%, 24/01/2038	5.000.750
4.583.000	ELM Park CLO DAC Series 1X Class DRR, 8.19%, 15/04/2034	4.981.575
5.000.000	GoldenTree Loan Management US CLO 23 Ltd Series 2024-23X Class D, 6.93%, 20/01/2039	4.975.000

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Commodities

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
55.205.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	55.173.952
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/01/2026	34.657.473
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2025	34.622.556
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	29.710.676
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/10/2025	29.633.200
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	24.920.753
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2025	24.752.226
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/10/2025	14.837.095
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/07/2025	9.910.766
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	9.907.493
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/09/2025	9.900.479
8.230.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 15/10/2027	8.248.969
8.150.000	Wells Fargo & Co, 4.68%, 24/01/2028	8.170.475
7.965.000	American Express Co, 4.81%, 16/02/2028	8.019.286
7.310.000	Truist Bank, 4.67%, 24/07/2028	7.312.006
6.685.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.57%, 15/03/2028	6.802.642
6.515.000	Bank of New York Mellon Corp, 4.42%, 09/06/2028	6.524.678
6.455.000	Bank of America Corp, 5.08%, 15/09/2027	6.524.660
6.355.000	Citibank NA, 4.51%, 19/11/2027	6.367.713
6.220.000	AT&T Inc, 1.70%, 25/03/2026	6.047.105
5.630.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 26/05/2028	5.650.414

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Commodities (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	24.868.419
23.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	22.978.173
10.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/09/2025	9.974.110
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00% 20/06/2025	7.929.335
6.485.000	Wells Fargo Bank NA, 5.47%, 11/12/2026	6.553.335
6.520.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.12%, 21/05/2027	6.530.768
5.655.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 15/10/2027	5.667.882
4.440.000	Capital One Financial Corp, 7.15%, 29/10/2027	4.551.400
3.540.000	PNC Bank NA, 4.87%, 15/01/2027	3.542.443
3.400.000	Keurig Dr Pepper Inc, 4.95%, 15/11/2026	3.398.370
2.980.000	American Express Co, 5.19%, 04/11/2026	2.988.970
2.870.000	Walmart Inc, 4.79%, 28/04/2027	2.881.786
2.785.000	Citibank NA, 4.51%, 19/11/2027	2.790.421
2.690.000	Capital One Financial Corp, 4.99%, 24/07/2026	2.690.269
2.050.000	Athene Global Funding, 4.82%, 07/01/2027	2.054.408
1.955.000	Bank of America Corp, 1.20%, 24/10/2026	1.943.446
1.875.000	Merck & Co Inc, 4.63%, 15/09/2027	1.885.397
1.840.000	Bank of America Corp, 5.33%, 22/07/2027	1.850.598
1.750.000	JPMorgan Chase & Co, 5.49%, 22/04/2027	1.753.990
1.590.000	Comcast Corp, 3.38%, 15/08/2025	1.582.416
1.330.000	Caterpillar Financial Services Corp, 4.56%, 15/11/2027	1.336.238

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
87.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.88%, Perpetual	87.669.720
73.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 6.88%, 15/09/2055	70.681.814
67.000.000	Rogers Communications Inc, 7.13%, 15/04/2055	63.872.303
683.283	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	63.347.631
59.000.000	BP Capital Markets Plc, 4.38%, Perpetual	59.195.800
58.500.000	Verizon Communications Inc, 4.00%, 15/06/2056	58.500.000
60.000.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	57.153.744
56.000.000	Rogers Communications Inc, 7.00%, 15/04/2055	53.469.013
54.800.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 7.00%, 15/09/2055	51.869.180
55.000.000	Transcanada Trust, 5.88%, 15/08/2076	48.232.042
50.000.000	Sempra, 6.40%, 01/10/2054	45.930.117
46.250.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 6.50%, 15/08/2055	44.860.425
45.000.000	Edison International, 7.88%, 15/06/2054	41.789.501
39.400.000	Prysmian SpA, 5.25%, Perpetual	39.189.604
40.000.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 6.38%, 15/08/2055	38.517.041
38.500.000	Vodafone Group Plc, 4.63%, 12/09/2055	38.288.435
38.100.000	Repsol Europe Finance Sarl, 4.50%, Perpetual	38.232.500
43.124.000	Orsted AS, 1.50%, 18/02/3021	36.673.950
36.300.000	Enel SpA, 4.50%, Perpetual	36.002.340
41.000.000	Sempra, 6.38%, 01/04/2056	35.181.054
35.000.000	Veolia Environnement SA, 4.32%, Perpetual	35.000.000
34.800.000	Alliander NV, 4.13%, Perpetual	34.590.504
32.000.000	Proximus SADP, 4.75%, Perpetual	32.662.670
32.000.000	RWE AG, 4.13%, 18/06/2055	31.894.080
30.400.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc, 4.00%, 15/05/2056	30.400.000
29.900.000	Electricite de France SA, 4.38%, Perpetual	29.728.374
29.500.000	La Poste SA, 5.00%, Perpetual	29.662.215
32.948.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 6.75%, 15/03/2055	28.815.100
26.300.000	T-Mobile USA Inc, 3.80%, 11/02/2045	26.223.730
26.100.000	Merck KGaA, 3.75%, 24/11/2055	26.042.319
25.000.000	Engie SA, 5.13%, Perpetual	25.942.500
25.000.000	Telefonica Europe BV, 5.75%, Perpetual	25.892.900
24.000.000	Heimstaden Bostad AB, 6.25%, Perpetual	24.117.500

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
66.587.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	78.802.366
63.600.000	Electricite de France SA, 6.00%, Perpetual	75.248.013
68.000.000	Engie SA, 5.13%, Perpetual	72.214.600
57.000.000	Elia Group SA, 5.85%, Perpetual	59.788.000
48.104.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd, 1.63%, 11/03/2081	46.492.996
42.000.000	TenneT Holding BV, 4.63%, Perpetual	43.048.750
41.405.000	SSE Plc, 4.00%, Perpetual	42.029.385
38.000.000	Vodafone Group Plc, 6.50%, 30/08/2084	41.191.000
30.000.000	Centrica Plc, 6.50%, 21/05/2055	36.612.076
35.000.000	Proximus SADP, 4.75%, Perpetual	34.719.000
33.800.000	Veolia Environnement SA, 2.25%, Perpetual	33.390.400
30.100.000	Veolia Environnement SA, 5.99%, Perpetual	32.154.300
29.500.000	La Poste SA, 5.00%, Perpetual	30.215.125
26.600.000	Enel SpA, 6.38%, Perpetual	28.558.000
23.993.000	BP Capital Markets Plc, 4.25%, Pereptual	28.131.686
303.283	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	28.064.815
28.500.000	Southern Co, 1.88%, 15/09/2081	27.113.080
25.500.000	Iberdrola Finanzas SA, 4.88%, Perpetual	26.560.000
26.300.000	T-Mobile USA Inc, 3.80%, 11/02/2045	26.261.650
28.000.000	CVS Health Corp, 6.75%, 10/12/2054	25.216.634
25.000.000	Repsol International Finance BV, 3.75%, Perpetual	25.126.500
25.000.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	23.074.223
21.169.000	BP Capital Markets Plc, 3.25%, Pereptual	21.142.961
23.749.000	PPL Capital Funding Inc, 7.25%, 30/03/2067	20.111.796
20.000.000	Severn Trent Utilities Finance Plc, 3.88%, 04/08/2035	19.922.380
19.400.000	Prysmian SpA, 5.25%, Perpetual	19.825.500
19.358.000	SSE Plc, 3.13%, Perpetual	19.142.309
20.000.000	CVS Health Corp, 7.00%, 10/03/2055	18.620.785
17.000.000	British Telecommunications Plc, 3.13%, 11/02/2032	16.912.500
15.000.000	Telefonica Europe BV, 7.13%, Pereptual	16.445.500
13.700.000	National Gas Transmission Plc, 5.50%, 04/02/2034	16.225.216
18.750.000	British Telecommunications Plc, 4.25%, 23/11/2081	16.170.834

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.645.000	Blackstone Mortgage Trust Inc, 3.75%, 15/01/2027	1.591.538
1.440.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 4.63%, 15/01/2027	1.437.208
735.000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/05/2027	733.604
730.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp, 4.88%, 01/04/2027	730.328
740.000	SLM Corp, 3.13%, 02/11/2026	726.465
730.000	Starwood Property Trust Inc, 4.38%, 15/01/2027	723.788
730.000	OneMain Finance Corp, 3.50%, 15/01/2027	721.269
640.000	Herc Holdings Inc, 5.50%, 15/07/2027	636.723
635.000	NCL Corp Ltd, 5.88%, 15/02/2027	636.073
635.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	635.718
640.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.13%, 01/05/2027	633.920
475.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc, 6.00%, 15/06/2027	476.990
350.000	Bath & Body Works Inc, 6.69%, 15/01/2027	357.210
320.000	Six Flags Entertainment Corp, 5.50%, 15/04/2027	319.840

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Developed Market FMP – 2027 (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
3.500.000	BPCE SA, 4.88%, 01/04/2026	3.491.905
3.200.000	UBS Group AG, 4.55%, 17/04/2026	3.195.278
1.635.000	Penn Entertainment Inc, 5.63%, 15/01/2027	1.632.956
1.070.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/04/2027	1.031.213
635.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	631.825
520.000	Oracle Corp, 2.80%, 01/04/2027	498.893
500.000	AT&T Inc, 3.80%, 15/02/2027	490.530
300.000	NatWest Group Plc, 1.64%, 14/06/2027	292.239

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.123.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	1.133.106
1.000.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.33%, 13/01/2035	1.066.260
1.078.000	Gol Finance Inc, 14.38%, 06/06/2030	1.054.320
991.000	Azule Energy Finance Plc, 8.13%, 23/01/2030	993.620
950.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	941.365
887.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, Perpetual	888.500
870.000	Nickel Industries Ltd, 9.00%, 30/09/2030	883.400
844.000	Ivanhoe Mines Ltd, 7.88%, 23/01/2030	851.332
813.000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 6.80%, 04/02/2032	804.690
800.000	Turkiye Government International Bond, 7.13%, 12/02/2032	796.744
801.000	Pluspetrol SA, 8.50%, 30/05/2032	796.716
659.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	786.442
800.000	CSN Inova Ventures, 6.75%, 28/01/2028	753.350
771.000	Avianca Midco 2 Plc, 9.63%, 14/02/2030	750.473
740.000	Inversiones CMPC SA, 6.70%, 09/12/2057	743.247
707.000	Grupo Nutresa SA, 9.00%, 12/05/2035	740.230
726.000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C, 7.88%, 03/02/2030	732.380
790.000	Veon Midco BV, 3.38%, 25/11/2027	731.925
710.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	719.850
668.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.78%, 13/01/2055	716.797

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
1.000.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.33%, 13/01/2035	1.067.500
950.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	940.500
870.000	Nickel Industries Ltd, 9.00%, 30/09/2030	898.055
921.000	VTR Finance NV, 6.38%, 15/07/2028	883.160
819.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	845.286
810.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 10.88%, 17/09/2029	827.068
920.000	Petroleos Mexicanos, 6.70%, 16/02/2032	800.816
800.000	Turkiye Government International Bond, 7.13%, 12/02/2032	797.600
1.075.402	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	783.509
786.698	Samarco Mineracao SA, 9.50%, 30/06/2031	776.190
798.000	Vista Energy Argentina, 7.63%, 10/12/2035	744.373
668.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.78%, 13/01/2055	718.501
687.000	XP Inc, 6.75%, 02/07/2029	701.621
689.000	Bimbo Bakeries USA Inc, 5.38%, 09/01/2036	672.443
628.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	629.256
600.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC, 5.38%, 25/07/2029	603.750
719.945	MC Brazil Downstream Trading Sarl, 7.25%, 30/06/2031	576.525
665.000	YPF SA, 7.00%, 15/12/2047	575.875
920.000	Vanke Real Estate Hong Kong, 3.98%, 09/11/2027	565.200
563.000	Provincia De Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	561.535

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
37.209.000	Honduras Government International Bond, 8.63%, 27/11/2034	39.461.491
37.219.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	37.577.927
52.070.285	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	36.522.468
27.514.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	27.649.812
30.040.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	27.112.402
24.861.000	Bahamas Government International Bond, 8.25%, 24/06/2036	25.488.370
21.420.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	24.477.604
26.573.145	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2035	20.194.092
17.601.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 30/05/2032	19.978.215
19.343.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	19.371.994
24.529.982	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2030	19.186.969
21.800.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 24/03/2035	19.167.950
17.430.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	17.738.919
17.304.000	Gaci First Investment Co, 5.63%, 29/07/2034	17.193.600
15.947.000	Oman Government International Bond, 6.00%, 01/08/2029	16.744.350
19.952.000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	16.504.807
13.721.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	16.388.306
16.518.000	Brazilian Government International Bond, 7.25%, 12/01/2056	16.204.376
15.110.000	Uzbekneftegaz JSC, 8.75%, 07/05/2030	15.589.252
14.472.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 6.33%, 13/01/2035	15.204.750
14.470.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.95%, 17/10/2031	15.164.603
12.890.000	Suriname Government International Bond, 9.00%, 31/12/2050	14.807.040
13.971.000	Colombia Government International Bond, 8.50%, 25/04/2035	14.520.015
13.623.000	Mexico Government International Bond, 6.88%, 13/05/2037	14.479.220
13.763.000	Nigeria Government International Bond, 8.63%, 13/01/2036	14.164.163
14.431.000	Angolan Government International Bond, 9.88%, 15/10/2035	14.152.400
14.135.000	Turkiye Government International Bond, 6.80%, 04/11/2036	14.135.000

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
30.743.000	Egypt Government International Bond, 6.38%, 11/04/2031	33.030.690
36.654.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	31.997.424
27.031.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	27.961.955
35.356.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	18.983.609
16.320.000	El Salvador Government International Bond, 9.50%, 15/07/2052	17.066.071
18.240.000	Qatar Government International Bond, 4.82%, 14/03/2049	16.914.440
23.029.446	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2035	15.966.853
27.510.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	15.174.648
15.682.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048	15.089.980
15.238.000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	14.247.682
15.650.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.30%, 20/04/2052	14.209.665
16.490.000	Peruvian Government International Bond, 1.95%, 17/11/2036	13.927.621
19.720.000	Zambia Government International Bond, 0.50%, 31/12/2053	13.620.958
14.129.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	13.317.233
12.030.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/01/2032	13.007.807
13.435.364	Sri Lanka Government International Bond, 4.00%, 15/04/2028	12.851.875
10.976.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	12.731.255
12.815.463	Zambia Government International Bond, 5.75%, 30/06/2033	12.246.350
10.910.000	Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048	12.232.838
11.251.000	Turkiye Government International Bond, 5.88%, 21/05/2030	12.185.611
10.899.000	Turkiye Government International Bond, 7.63%, 15/05/2034	11.078.692
10.691.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	10.735.018
11.520.000	Nigeria Government International Bond, 9.25%, 21/01/2049	10.477.808
15.513.000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	9.661.596
10.100.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	9.519.447
14.003.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	9.103.158
8.990.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 04/02/2033	8.886.600
8.820.000	Pakistan Government International Bond, 7.38%, 08/04/2031	8.714.160
9.350.000	Nigeria Government International Bond, 7.70%, 23/02/2038	8.608.120
9.860.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	8.462.417
8.082.000	Orlen SA, 6.00%, 30/01/2035	8.282.338
9.182.000	Grupo Aval Ltd, 4.38%, 04/02/2030	8.241.436
7.927.770	Suriname Government International Bond, 7.95%, 15/07/2033	7.927.770
7.434.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	7.843.383
7.732.000	Provincia De Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	7.712.675
8.178.000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 07/01/2041	7.585.095

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.172.920.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	49.756.695
604.891.028	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	27.268.511
111.263.900.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	21.875.351
612.765.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	19.205.332
72.256.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	17.277.100
285.225.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	17.246.942
101.088.800.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	16.321.315
254.998.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	15.663.484
59.720.800.000	Colombian TES, 11.75%, 24/01/2035	15.418.214
109.000.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	15.115.644
258.760.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	13.984.457
209.761.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	12.861.033
214.490.000	Mexican Bonos, 8.50%, 01/03/2029	11.476.591
37.367.000	Peruvian Government International Bond, 6.90%, 12/08/2037	10.773.975
209.587.135	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	10.320.987
70.000.000	China Government Bond, 2.15%, 25/08/2055	9.844.509
850.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	9.823.204
540.815.000	Philippine Government Bond, 6.00%, 20/08/2030	9.387.875
34.759.100.000	Colombian TES, 12.75%, 28/11/2040	9.344.565
37.000.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	8.932.451
57.070.600.000	Colombian TES, 7.25%, 26/10/2050	8.816.751
485.000.000	Philippine Government Bond, 6.75%, 15/09/2032	8.815.978
33.022.700.000	Republic of Uganda Government Bonds, 15.80%, 23/06/2039	8.569.430
60.000.000	Central Huijin Investment Ltd, 2.05%, 23/09/2029	8.319.042
33.634.000	Malaysia Government Bond, 3.48%, 02/07/2035	8.061.682
3.223.300.000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	7.672.795
4.203.967.000	Kazakhstan Government Bond - MEUKAM, 14.45%, 05/06/2033	7.314.919
219.393.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	7.264.620
115.699.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/08/2040	7.235.494
138.980.000	Mexican Bonos, 8.50%, 18/11/2038	7.130.276
26.901.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	6.623.940

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
643.090.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	34.144.026
553.790.447	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	28.903.253
512.393.634	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	25.703.838
605.520.200	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	24.827.810
290.463.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	17.895.996
81.167.900.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	17.473.360
521.178.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	17.260.512
101.088.800.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	15.762.223
109.000.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	15.370.435
237.648.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/08/2028	14.761.074
1.258.500.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 13/07/2029	14.526.864
69.486.000.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	14.005.494
345.089.224	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	13.359.564
52.076.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	13.190.380
201.771.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	12.551.756
61.435.000	Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027	12.221.767
236.620.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	11.371.676
297.500.000	Czech Republic Government Bond, 0.95%, 15/05/2030	11.316.046
209.587.135	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	10.651.699
163.462.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	10.096.911
850.000.000	European Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 14/03/2031	9.987.551
199.874.767	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	9.801.086
780.000.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	9.570.206
540.815.000	Philippine Government Bond, 6.00%, 20/08/2030	9.523.577
48.534.500.000	Colombian TES, 9.25%, 28/05/2042	9.513.501
241.425.000	Thailand Government Bond, 3.45%, 17/06/2043	8.811.173
201.443.000	Mexican Bonos, 8.50%, 18/11/2038	8.725.927
35.000.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	8.694.478
45.500.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	8.243.749
57.000.000	China Government Bond, 2.12%, 25/06/2031	8.175.066
31.537.000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	8.110.682

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
387.440.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	16.485.833
137.984.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	8.395.225
184.156.844	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	8.373.430
36.345.000	Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027	7.710.520
228.732.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	7.194.807
105.179.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	6.355.782
20.805.700.000	Colombian TES, 11.75%, 24/01/2035	5.363.893
105.290.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	5.352.692
97.690.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	5.230.830
29.000.600.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	4.572.518
23.121.400.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	4.542.161
18.142.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	4.320.016
66.808.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/08/2040	4.189.212
111.297.000	Thailand Government Bond, 2.98%, 17/06/2045	3.601.410
21.145.100.000	Colombian TES, 7.25%, 26/10/2050	3.237.237
51.100.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	3.133.983
13.000.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	3.129.044
11.588.800.000	Colombian TES, 12.75%, 28/11/2040	3.105.344
60.650.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	2.972.693
45.968.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	2.814.310

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
164.831.417	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	8.884.451
204.718.300	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	8.210.420
157.343.624	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	7.877.032
99.430.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	6.187.233
95.487.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	5.921.361
94.600.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	5.013.425
149.247.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	4.949.642
29.000.600.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	4.499.405
31.100.000	China Government Bond, 1.87%, 15/09/2031	4.394.995
367.123	Neuberger Berman China Bond Fund	4.002.595
300.000.000	India Government Bond, 7.18%, 14/08/2033	3.664.832
13.638.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	3.450.226
14.753.400.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	3.182.092
14.887.700.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	3.057.089
78.203.312	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	3.029.588
45.968.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	2.841.266
242.600.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 13/07/2029	2.788.190
153.600.000	Philippine Government Bond, 6.00%, 20/08/2030	2.704.846
49.796.522	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	2.648.310
10.484.100.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	2.544.103

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.445.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.00%, 01/12/2035	1.447.166
960.000	Oman Government International Bond, 7.00%, 25/01/2051	1.041.600
23.520.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	1.010.609
22.670.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	730.241
11.182.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	676.145
610.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	621.341
697.000	Hungary Government International Bond, 2.13%, 22/09/2031	571.540
9.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.88%, 15/03/2031	549.567
2.480.000	Romania Government Bond, 2.50%, 25/10/2027	526.127
506.000	Hungary Government International Bond, 5.50%, 16/06/2034	514.096
45.200.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.50%, 17/04/2030	502.650
500.000	Republic of Poland Government International Bond, 5.38%, 12/02/2035	495.550
1.948.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	479.220
8.625.800	Mexican Bonos, 8.50%, 28/02/2030	471.058
482.000	Bulgaria Government International Bond, 5.00%, 05/03/2037	461.117
458.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.38%, 22/05/2033	454.565
500.000	Indian Railway Finance Corp Ltd, 3.57%, 21/01/2032	452.045
400.000	FWD Group Holdings Ltd, 7.64%, 02/07/2031	446.600
8.780.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	429.120
400.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, Perpetual	400.000
400.000	Romanian Government International Bond, 5.88%, 30/01/2029	395.800
396.000	Baiterek National Managing Holding JSC, 4.65%, 01/10/2030	392.519
382.000	Chile Government International Bond, 5.65%, 13/01/2037	389.755
2.422.400.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	387.434
384.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	384.000
400.000	Paraguay Government International Bond, 3.85%, 28/06/2033	379.000
376.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	378.006
31.500.000	India Government Bond, 6.79%, 07/10/2034	377.686
350.000	Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033	353.497
400.000	Chile Government International Bond, 0.83%, 02/07/2031	352.927
1.193.000	Peruvian Government International Bond, 6.90%, 12/08/2037	344.502
5.408.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	331.598

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
1.960.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	2.026.594
750.000	Indonesia Government International Bond, 0.90%, 14/02/2027	852.841
580.000	Panama Bonos Del Tesoro, 6.38%, 25/07/2033	545.490
410.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	475.566
500.000	Romanian Government International Bond, 2.12%, 16/07/2031	439.733
409.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.00%, 13/03/2032	438.076
10.909.800	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	433.045
410.000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 04/02/2035	431.245
400.000	Mexico Government International Bond, 6.00%, 07/05/2036	407.560
2.422.400.000	Colombian TES, 6.25%, 09/07/2036	384.690
400.000	Chile Government International Bond, 3.50%, 31/01/2034	368.600
1.795.500.000	Colombian TES, 7.00%, 26/03/2031	364.198
350.000	Latvia Government international Bond, 0.25%, 23/01/2030	353.855
360.000	Israel Government International Bond, 5.75%, 12/03/2054	338.400
6.170.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	337.420
9.881.000	Thailand Government Bond, 2.41%, 17/03/2035	329.118
4.934.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.75%, 15/07/2035	305.244
276.000	Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043	299.001
16.165.000	Philippine Government Bond, 6.00%, 20/08/2030	284.660
1.452.700.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	284.262
300.000	Qatar Government international Bond, 4.82%, 14/03/2049	271.005
233.000	Bulgaria Government international Bond, 4.38%, 13/05/2031	269.609
250.000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 01/06/2032	266.846
210.000	Bulgaria Government International Bond, 4.50%, 27/01/2033	266.095
301.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	260.079
259.000	Amazon Conservation DAC, 6.03%, 16/01/2042	258.676
4.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.13%, 15/04/2027	240.409
307.000	Philippine Government International Bond, 1.75%, 28/04/2041	235.797
3.734.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/04/2036	231.454
924.000.000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	230.411
200.000	Bulgaria Government International Bond, 4.13%, 23/09/2029	227.633
19.800.000	International Bank for Reconstruction & Development, 6.75%, 13/07/2029	227.474
3.625.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/07/2030	225.454
900.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	223.572
220.000	Israel Government International Bond, 5.50%, 12/03/2034	220.880
865.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/10/2034	217.958
4.920.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	212.640
200.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	212.020

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
13.470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.783.956
147.700	Alibaba Group Holding Ltd	2.528.435
417.000	ASE Technology Holding Co Ltd	2.398.637
30.100	Tencent Holdings Ltd	2.006.651
50.600	Pop Mart International Group Ltd	1.818.086
807.900	Weichai Power Co Ltd Class A	1.758.829
33.552	Samsung Electronics Co Ltd	1.661.371
164.000	Quanta Computer Inc	1.559.967
11.189	Hyundai Rotem Co Ltd	1.557.274
120.159	Jyoti CNC Automation Ltd	1.522.804
103.000	Acter Group Corp Ltd	1.409.885
359.177	Aptus Value Housing Finance India Ltd	1.339.860
178.400	Xiaomi Corp Class B	1.297.227
162.988	Aditya Infotech Ltd, 13/08/2026 – Participatory Notes	1.271.698
32.662	Samsung Electronics Co Ltd	1.245.111
56.075	Bajaj Finserv Ltd	1.152.702
113.400	Bloks Group Ltd	1.142.842
208.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.115.127
34.600	Eastroc Beverage Group Co Ltd Class A	1.080.158
5.629	Broadcom Inc	1.073.931
203.400	Neway Valve Suzhou Co Ltd Class A	1.022.054
119.020	HDB Financial Services Ltd, 10/07/2026 – Participatory Notes	1.015.526
112.892	Ivanhoe Mines Ltd Class A	1.003.411
65.107	NU Holdings Ltd Class A	981.136
48.388	Netweb Technologies India Ltd	967.147
188.100	Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Ltd Class A	901.455
911.000	China Construction Bank Corp - H Shares	876.424
67.784	Montage Technology Co Ltd Class A	873.856
16.113	Grupo Financiero Galicia SA ADR	854.894
4.704	Dixon Technologies India Ltd	844.399
17.618	Bank Polska Kasa Opieki SA	835.998
11.464	Kia Corp	829.312
5.608	SK Hynix Inc	827.346
177.957	Ellenbarrie Industrial Gases Ltd, 10/07/2026 – Participatory Notes	820.773
68.260	Home First Finance Co India Ltd	819.030
161.676	DiDi Global Inc ADR	783.797
51.044	ICICI Bank Ltd	756.442

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
26.952	TVS Motor Co Ltd	735.075
17.600	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	728.119
3.464.600	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	692.134
38.550	JD.com Inc Class A	681.130
35.621	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	677.949

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
20.188	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.027.941
121.100	Meituan Class B	1.965.145
113.400	Bloks Group Ltd	1.874.262
355.000	ASE Technology Holding Co Ltd	1.760.307
9.213	SK Hynix Inc	1.660.502
88.900	Sieyuan Electric Co Ltd Class A	1.540.589
109.600	Alibaba Group Holding Ltd	1.525.261
164.000	Quanta Computer Inc	1.520.853
125.122	Premier Energies Ltd	1.515.039
78.000	Delta Electronics Inc	1.503.134
86.500	JD.com Inc Class A	1.499.170
23.000	Tencent Holdings Ltd	1.434.723
90.000	BYD Co Ltd - H Shares	1.423.213
237.026	ASK Automotive Ltd	1.367.734
115.349	Unimech Areospace, 09/01/2026 – Participatory Notes	1.319.840
8.327	NVIDIA Corp	1.171.975
4.676.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1.164.375
206.200	Xiaomi Corp Class B	1.151.405
44.000	Acter Group Corp Ltd	1.140.201
79.408	Aditya Infotech Ltd, 13/08/2026 – Participatory Notes	1.126.825
38.746	Waaree Energies Ltd, 05/11/2025 – Participatory Notes	1.077.526
85.675	Embraer SA	1.037.362
119.020	HDB Financial Services Ltd, 10/07/2026 – Participatory Notes	1.019.656
68.260	Home First Finance Co India Ltd	1.001.713
24.949	Netweb Technologies India Ltd	1.001.566
12.663	Sanil Electric Co Ltd	977.556
277.300	Ningbo Sanxing Medical Electric Co Ltd Class A	937.916
13.704	DB Insurance Co Ltd	894.063
186.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	884.743
152.383	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras - Preferred Shares	879.626
11.746	Kaynes Technology India Ltd	878.971
388	MercadoLibre Inc	861.541
47.059	Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd	846.652
43.000	Accton Technology Corp	819.848
65.363	IndusInd Bank Ltd	785.599

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Euro Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
2.932.000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	2.968.191
2.700.000	Region Wallonne Belgium, 3.00%, 06/12/2030	2.707.020
2.500.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	2.569.375
2.400.000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	2.431.628
1.800.000	Crelan Home Loan SCF, 2.50%, 09/07/2030	1.789.920
1.800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2.50%, 07/05/2030	1.788.195
1.539.891	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	1.554.813
1.365.000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/05/2029	1.418.792
1.356.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	1.323.782
1.250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	1.274.023
1.259.000	European Union, 2.50%, 14/10/2030	1.259.379
1.194.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.13%, 07/07/2032	1.192.793
1.028.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	1.037.348
1.000.000	European Union, 2.63%, 04/07/2028	1.012.290
1.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	957.139
936.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	934.409
900.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	899.820
900.000	Region Wallonne Belgium, 3.13%, 22/06/2032	898.385
906.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.25%, 30/06/2027	892.066
865.000	European Union, 3.13%, 04/12/2030	891.607

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Euro Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
2.800.000	European Union, 3.13%, 04/12/2030	2.876.000
2.000.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	2.056.250
1.800.000	SFIL SA, 3.13%, 17/09/2029	1.827.558
1.800.000	Crelan Home Loan SCF, 2.50%, 09/07/2030	1.783.725
2.289.312	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	1.354.124
1.340.000	European Stability Mechanism, 2.63%, 18/09/2029	1.352.000
1.000.000	Bpifrance SACA, 2.88%, 25/11/2029	1.006.200
928.242	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034	955.909
936.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	932.579
850.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.88%, 28/12/2029	867.649
850.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	863.656
842.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2027	858.924
728.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.63%, 16/01/2035	721.090
700.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.25%, 18/03/2037	710.200
700.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	702.074
700.000	Gaci First Investment Co, 3.38%, 14/10/2032	692.727
806.449	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	685.828
650.000	UBS Group AG, 2.13%, 13/10/2026	646.620
625.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033	633.306
598.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	623.877

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
8.056.806	United Kingdom Gilt, 4.38%, 07/03/2030	9.315.549
8.665.886	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2035	7.528.390
6.209.845	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	6.265.285
5.690.000	Republic of Poland Government International Bond, 3.88%, 07/07/2037	5.683.753
43.085.283	Nykredit Realkredit A/S, 3.50%, 01/10/2056	5.619.630
36.500.000	Nykredit Realkredit A/S, 5.00%, 01/10/2056	5.067.300
4.977.000	BNG Bank NV, 2.88%, 26/02/2035	4.925.352
35.197.000	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 01/10/2056	4.707.086
4.710.000	United States Treasury Bond, 4.25%, 15/08/2035	4.104.940
4.246.000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2035	4.101.067
4.585.123	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.13%, 15/10/2030	3.874.402
15.614.000	Republic of Poland Government Bond, 4.50%, 25/01/2031	3.647.629
3.587.503	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.00%, 15/06/2035	3.571.020
3.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	3.533.995
14.710.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	3.468.710
3.593.210	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.10%, 15/04/2033	3.451.257
3.546.493	Spain Government Inflation Linked Bond, 0.70%, 30/11/2033	3.410.922
4.200.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/08/2032	3.379.166
3.130.000	Romanian Government International Bond, 6.38%, 18/09/2033	3.292.064
3.831.334	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.63%, 15/07/2032	3.139.162

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
33.200.000	Nykredit Realkredit A/S, 4.00%, 01/10/2056	4.423.071
4.588.525	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/04/2029	4.178.917
4.710.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2035	4.092.404
86.090.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	3.663.811
4.226.678	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.88%, 15/07/2035	3.651.178
14.710.000	Republic of Poland Government Bond, 5.00%, 25/01/2030	3.497.073
3.517.402	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/01/2035	3.142.149
3.841.629	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.63%, 15/07/2032	3.121.219
2.767.108	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	2.789.211
2.551.000	Hungary Government International Bond, 4.50%, 16/06/2034	2.588.702
2.500.000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	2.528.276
3.048.742	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/01/2032	2.431.041
2.500.000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2035	2.415.970
2.027.251	United Kingdom Gilt, 5.25%, 31/01/2041	2.367.229
2.350.000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	2.334.564
2.330.211	Slovakia Government Bond, 3.00%, 06/11/2031	2.329.512
2.318.606	Netherlands Government Bond, 3.50%, 15/01/2056	2.308.553
2.300.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.00%, 15/06/2035	2.283.442
2.140.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.25%, 18/03/2037	2.176.098
1.946.000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	1.961.161

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

European High Yield Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
6.900.000	Grifols SA, 7.50%, 01/05/2030	7.236.260
5.789.000	B&M European Value Retail SA, 6.50%, 27/11/2031	6.817.401
6.300.000	ZF Europe Finance BV, 7.00%, 12/06/2030	6.429.412
6.124.021	Adler Financing Sarl, 8.25%, 31/12/2028	6.396.899
5.800.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	5.831.502
5.750.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	5.823.850
6.045.246	Altice France SA, 5.50%, 15/10/2031	5.684.264
5.462.000	Atos SE, 9.36%, 18/12/2029	5.602.182
5.500.000	Valeo SE, 4.50%, 11/04/2030	5.391.665
5.260.000	Orsted AS, 5.13%, 14/03/3024	5.338.506
5.260.000	Verisure Midholding AB, 5.25%, 15/02/2029	5.300.040
5.334.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC, 8.25%, 15/05/2030	5.167.383
5.300.000	New Immo Holding SA, 6.00%, 22/03/2029	5.050.435
4.940.000	Nissan Motor Co Ltd, 5.25%, 17/07/2029	5.042.061
4.900.000	Schaeffler AG, 4.50%, 28/03/2030	4.925.046
4.149.000	Pinewood Finco Plc, 6.00%, 27/03/2030	4.844.915
4.700.000	EDP SA, 4.63%, 16/09/2054	4.793.454
4.738.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 4.63%, 15/07/2032	4.738.105
3.912.000	Wolseley Group Finco Plc, 9.75%, 31/01/2031	4.634.067
4.525.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.13%, 01/06/2031	4.575.935

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

European High Yield Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
7.363.000	Altice France SA, 4.13%, 15/01/2029	6.647.928
6.079.000	Synthomer Plc, 7.38%, 02/05/2029	5.853.864
5.990.000	Ziggo Bond Co BV, 3.38%, 28/02/2030	5.416.690
4.534.000	Monitchem HoldCo 3 SA, 8.75%, 01/05/2028	4.539.722
4.400.000	Air France-KLM, 4.63%, 23/05/2029	4.455.220
4.411.000	Motion Finco Sarl, 7.38%, 15/06/2030	4.349.560
4.292.000	Ziggo Bond Co BV, 6.13%, 15/11/2032	4.022.530
4.123.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	3.839.638
3.707.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, 10.00%, 15/11/2029	3.722.240
3.600.000	Bubbles Bidco SpA, 6.50%, 30/09/2031	3.640.920
3.300.000	Roquette Freres SA, 5.49%, Perpetual	3.363.030
3.299.000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	3.252.255
3.400.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, Perpetual	3.214.394
3.136.000	Multiversity SpA, 7.30%, 30/10/2028	3.153.933
3.065.000	ProGroup AG, 5.38%, 15/04/2031	3.063.626
3.000.000	Verisure Holding AB, 3.25%, 15/02/2027	3.000.000
2.888.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc, 9.65%, 31/07/2029	2.891.207
2.864.000	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC, 8.25%, 15/05/2030	2.888.961
2.857.000	TUI Cruises GmbH, 5.00%, 15/05/2030	2.888.950
2.380.000	B&M European Value Retail SA, 6.50%, 27/11/2031	2.853.166

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

European Sustainable Equity*

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
331.545	Hexagon AB	3.410.205
20.348	CIE Financiere Richemont SA	2.846.371
33.514	Nestle SA	2.825.005
47.973	Diploma Plc	2.418.600
10.218	Schneider Electric SE	2.198.319
72.511	Compass Group Plc	2.196.974
151.546	Atlas Copco AB	2.157.308
17.120	Beiersdorf AG	2.068.973
16.255	AstraZeneca Plc	2.054.193
3.266	Spotify Technology SA	1.575.917
4.552	L'Oreal SA	1.573.347
39.308	Dassault Systemes SE	1.441.048
42.348	Zalando SE	1.344.082
10.241	London Stock Exchange Group Plc	1.223.202
3.628	VAT Group AG	1.193.182
26.806	RELX Plc	1.099.254
15.956	Novo Nordisk A/S Class B	1.069.871
1.437	ASML Holding NV	884.581
338	Hermes International SCA	864.228
185.184	Haleon Plc	854.808
2.215	Ferrari NV	848.348
559	Adyen NV	816.834
1.013	Argenx SE	736.723
6.344	Straumann Holding AG	716.227
4.269	Reply SpA	621.517
42.880	CVS Group Plc	596.404
464	Partners Group Holding AG	560.548
4.676	Scout24 SE	425.920

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

European Sustainable Equity* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
13.927	ASML Holding NV	10.066.820
42.632	Schneider Electric SE	9.737.859
68.611	Euronext NV	9.270.061
106.701	Nestle SA	8.922.471
196.925	3i Group Plc	8.840.343
55.648	AstraZeneca Plc	7.743.104
18.437	L'Oreal SA	7.065.292
60.630	London Stock Exchange Group Plc	6.537.463
154.424	RELX Plc	6.251.229
58.338	Scout24 SE	6.152.683
199.531	Assa Abloy AB Class B	6.088.231
418.071	Atlas Copco AB	6.078.280
192.732	Compass Group Plc	5.581.627
4.810	Partners Group Holding AG	5.390.994
9.132	Spotify Technology SA	5.334.347
101.117	Novo Nordisk A/S Class B	4.986.149
48.443	Beiersdorf AG	4.769.566
3.368	Adyen NV	4.742.036
75.828	Diploma Plc	4.626.353
16.058	EssilorLuxottica SA	4.295.377
973.268	Haleon Plc	4.213.468
311.342	Sage Group Plc	4.189.342
37.841	Straumann Holding AG	4.026.106
135.333	Zalando SE	3.925.059
27.731	Galderma Group AG	3.898.420
1.795	Hermes International SCA	3.890.128
8.429	Ferrari NV	3.380.295
20.348	CIE Financiere Richemont SA	3.306.883
331.545	Hexagon AB	3.222.380
108.168	Dassault Systemes SE	3.178.387
9.205	VAT Group AG	3.101.825
79.700	Bakkafrost P/F	2.971.116
209.264	CVS Group Plc	2.890.249
15.103	Sartorius Stedim Biotech	2.838.205

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Event Driven

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/01/2026	79.522.277
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2025	64.330.455
60.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/01/2026	59.412.810
56.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/07/2025	55.455.261
51.080.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2025	50.586.404
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/10/2025	49.388.667
43.535.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/08/2025	43.097.435
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/10/2025	39.576.800
37.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2025	36.892.804
35.260.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/04/2025	34.955.515
30.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	29.710.676
22.730.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	22.717.216
15.320.000	Bank of America Corp, 5.08%, 15/09/2027	15.450.440
15.495.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2026	15.341.069
14.780.000	Wells Fargo & Co, 4.68%, 24/01/2028	14.814.233
13.710.000	American Express Co, 4.81%, 16/02/2028	13.795.165
13.715.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 15/10/2027	13.743.686
13.365.000	Truist Bank, 4.67%, 24/07/2028	13.368.164
12.111.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.57%, 15/03/2028	12.321.292
12.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	11.871.185
11.545.000	US Bank NA, 4.60%, 22/10/2027	11.559.856
11.410.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 26/05/2028	11.451.375

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
22.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2025	21.959.367
362.766	Caris Life Sciences Inc	13.135.238
12.775.000	Goldman Sachs Bank USA, 5.22%, 21/05/2027	12.796.952
236.340	CoreWeave Inc Class A	12.048.611
11.340.000	Morgan Stanley Bank NA, 4.64%, 15/10/2027	11.365.807
9.820.000	Wells Fargo Bank NA, 5.49%, 11/12/2026	9.921.283
9.252.000	Capital One Financial Corp, 7.15%, 29/10/2027	9.484.133
110.544	Loar Holdings Inc	7.598.452
6.760.000	Keurig Dr Pepper Inc, 4.39%, 15/11/2026	6.756.753
5.860.000	Walmart Inc, 4.09%, 28/04/2027	5.883.440
5.635.000	Citibank NA, 5.41%, 19/11/2027	5.645.973
5.400.000	American Express Co, 5.90%, 30/10/2026	5.435.532
5.210.000	PNC Bank NA, 4.87%, 15/01/2027	5.213.595
4.985.000	Capital One Financial Corp, 4.99%, 24/07/2026	4.985.499
4.875.000	Royal Bank of Canada, 5.33%, 18/10/2027	4.885.238
4.055.000	Bank of America Corp, 1.20%, 24/10/2026	4.031.035
4.000.000	Athene Global Funding, 4.82%, 07/01/2027	4.008.600
34.362	BillionToOne Inc Class A	4.000.879
51.096	Circle Internet Group Inc Class A	3.808.108
3.780.000	Merck & Co Inc, 4.63%, 15/09/2027	3.800.902
2.815.000	Caterpillar Financial Services Corp, 4.56%, 15/11/2027	2.828.202
2.730.000	Bank of America Corp, 4.62%, 22/07/2027	2.745.725
135.387	NIQ Global Intelligence Plc	2.741.587
73.038	Gemini Space Station Inc Class A	2.703.136
2.575.000	Caterpillar Financial Services Corp, 4.33%, 14/05/2027	2.584.914
2.585.000	Comcast Corp, 3.38%, 15/08/2025	2.572.670
2.375.000	JPMorgan Chase & Co, 4.49%, 22/09/2027	2.385.094
29.656	Voyager Technologies Inc Class A	2.073.501
2.079.000	Oracle Corp, 2.65%, 15/07/2026	2.059.728

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
3.590.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	3.657.775
2.508.200	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2035	2.548.985
1.920.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	2.333.750
2.117.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	2.092.960
1.915.600	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	1.916.599
278.100.000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.50%, 20/06/2045	1.874.653
1.605.000	JPMorgan Chase & Co, 5.50%, 24/01/2036	1.646.687
1.438.000	European Union, 2.50%, 04/12/2031	1.644.998
1.605.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.567.294
1.341.000	Junta de Andalucia, 3.30%, 30/04/2035	1.443.944
2.165.000	Province of Ontario Canada, 3.45%, 02/06/2045	1.367.690
1.217.600	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 15/08/2045	1.258.118
1.391.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	1.204.699
1.553.000	Province of Ontario Canada, 4.70%, 02/06/2037	1.186.186
1.130.944	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1.185.476
1.000.000	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 Class B, 3.04%, 20/12/2044	1.166.318
1.218.000	Boeing Co, 5.81%, 01/05/2050	1.159.646
1.041.500	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/08/2032	1.045.374
1.001.100	United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/08/2055	1.016.311
970.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.54%, 28/01/2036	979.637

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
3.590.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	3.680.020
2.120.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	2.581.965
2.508.200	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/08/2035	2.545.108
2.459.595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034	2.535.824
1.700.000	United Kingdom Gilt, 4.63%, 31/01/2034	2.263.272
2.117.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	2.107.565
1.915.600	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	1.925.119
1.865.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.825.774
1.266.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.387.507
1.232.562	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028	1.380.266
213.600.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	1.359.051
1.200.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 20/10/2034	1.249.117
1.197.600	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 15/08/2045	1.229.215
1.170.000	JPMorgan Chase & Co, 5.50%, 24/01/2036	1.201.001
1.391.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	1.200.749
1.130.944	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1.189.015
172.200.000	Japan Government Five Year Bond, 0.50%, 20/06/2029	1.111.943
1.041.500	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/08/2032	1.043.544
1.001.100	United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/08/2055	1.011.448
970.000	Goldman Sachs Group Inc, 5.54%, 28/01/2036	996.835

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
708.384	Shift4 Payments Inc Class A	56.093.181
2.195.568	Perrigo Co Plc	40.373.575
800.358	ON Semiconductor Corp	39.963.181
250.712	Charles River Laboratories International Inc	38.660.722
958.361	Tetra Tech Inc	31.362.864
224.158	Nice Ltd ADR	31.158.914
1.062.947	Gen Digital Inc	28.777.837
1.102.433	Element Solutions Inc	25.192.831
164.043	Vistra Corp	23.300.661
272.126	Amdocs Ltd	22.744.053
767.402	Criteo SA ADR	21.018.329
1.304.905	Zeta Global Holdings Corp Class A	19.803.586
6.880.935	Pets at Home Group Plc	18.936.072
374.648	Delta Air Lines Inc	18.499.322
6.668.000	Wuxi Biologics Cayman Inc	15.962.212
190.152	Uber Technologies Inc	15.504.450
249.930	ATI Inc	13.631.133
60.029	Expedia Group Inc	11.189.331
77.103	Chart Industries Inc	10.788.242
52.362	Alphabet Inc Class A	8.783.045
74.425	Alibaba Group Holding Ltd ADR	8.312.731
126.638	Cisco Systems Inc	8.276.512
154.557	Corning Inc	7.745.313

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Equity Megatrends (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
207.441	Chart Industries Inc	41.442.220
1.340.427	Despegar.com Corp	25.715.417
219.571	ATI Inc	17.594.091
120.833	Alibaba Group Holding Ltd ADR	16.870.871
79.110	Vistra Corp	14.506.748
169.927	Corning Inc	14.453.427
554.614	Scholastic Corp	9.595.871
90.323	Uber Technologies Inc	6.801.626
20.398	Expedia Group Inc	4.405.730
47.617	Delta Air Lines Inc	2.298.461
96.216	Zeta Global Holdings Corp Class A	2.031.957
4.251	Alphabet Inc Class A	1.344.718
798.147	ModivCare Inc	581.670

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
2.945.000	Acadia Healthcare Co Inc, 7.38%, 15/03/2033	3.020.750
2.770.000	Bausch & Lomb Corp, 8.38%, 01/10/2028	2.878.781
2.560.000	Foundry JV Holdco LLC, 6.30%, 25/01/2039	2.614.539
2.640.000	LGI Homes Inc, 7.00%, 15/11/2032	2.608.719
2.365.000	Star Parent Inc, 9.00%, 01/10/2030	2.474.262
2.425.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp, 6.25%, 01/10/2033	2.429.120
2.325.000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6.88%, 15/11/2031	2.345.344
2.315.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	2.340.988
2.340.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	2.340.000
2.310.000	Light & Wonder International Inc, 6.25%, 01/10/2033	2.317.952
2.190.000	Azorra Finance Ltd, 7.75%, 15/04/2030	2.271.255
2.165.000	Gen Digital Inc, 6.25%, 01/04/2033	2.182.705
2.150.000	Century Aluminum Co, 6.88%, 01/08/2032	2.171.231
2.085.000	Rogers Communications Inc, 7.13%, 15/04/2055	2.154.393
2.125.000	Opal Bidco SAS, 6.50%, 31/03/2032	2.153.324
2.065.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 7.00%, 15/09/2055	2.130.974
2.075.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	2.097.731
2.095.000	Inversion Escrow Issuer LLC, 6.75%, 01/08/2032	2.096.956
2.035.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc, 7.00%, 21/05/2030	2.042.695
2.000.000	AGL CLO 43 Ltd Series 2025-43X Class A1, 5.24%, 10/09/2038	2.000.000

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
5.000	McAfee LLC	7.359.236
2.945.000	Acadia Healthcare Co Inc, 7.38%, 15/03/2033	3.021.616
2.495.000	Alpha Generation LLC, 6.75%, 15/10/2032	2.552.823
2.450.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc, 5.25%, 15/08/2029	2.382.625
2.340.000	Southern Co, 6.38%, 15/03/2055	2.377.831
2.340.000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6.88%, 15/11/2031	2.363.726
2.215.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	2.162.631
2.305.000	Cleveland-Cliffs Inc, 6.88%, 01/11/2029	2.133.250
2.205.000	LGI Homes Inc, 7.00%, 15/11/2032	2.123.634
2.060.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6.50%, 01/08/2029	2.064.025
2.025.000	Azorra Finance Ltd, 7.75%, 15/04/2030	2.058.638
2.000.000	AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E, 12.30%, 21/07/2035	2.000.000
1.945.000	Axon Enterprise Inc, 6.25%, 15/03/2033	1.996.056
1.735.000	Electricite de France SA, 9.13%, Perpetual	1.982.238
1.950.000	Kinetik Holdings LP, 5.88%, 15/06/2030	1.962.444
1.920.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc, 6.75%, 01/05/2033	1.951.728
1.930.000	Carnival Corp, 6.00%, 01/05/2029	1.951.713
1.950.000	Cifc Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class D, 7.54%, 18/04/2031	1.950.000
1.825.000	Star Parent Inc, 9.00%, 01/10/2030	1.922.586
1.975.000	Hillenbrand Inc, 3.75%, 01/03/2031	1.920.250

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
3.510.000	Hilton Domestic Operating Co Inc, 4.88%, 15/01/2030	3.423.813
2.825.000	ADT Security Corp, 5.88%, 15/10/2033	2.825.000
2.690.000	Iron Mountain Inc, 4.88%, 15/09/2029	2.592.764
2.255.000	Celanese US Holdings LLC, 6.75%, 15/04/2033	2.255.000
2.255.000	ZF North America Capital Inc, 6.75%, 23/04/2030	2.227.807
2.095.000	SoftBank Group Corp, 7.25%, 10/07/2032	2.181.419
2.405.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 4.00%, 15/10/2033	2.104.375
2.075.000	Tenet Healthcare Corp, 6.00%, 15/11/2033	2.101.106
2.020.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 10.00%, 15/07/2033	2.082.901
2.060.000	Amsted Industries Inc, 6.38%, 15/03/2033	2.074.686
2.035.000	Century Aluminum Co, 6.88%, 01/08/2032	2.053.081
2.020.000	Molina Healthcare Inc, 6.50%, 15/02/2031	2.020.000
1.925.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	1.936.263
1.875.000	Mineral Resources Ltd, 7.00%, 01/04/2031	1.890.627
1.905.000	Yum! Brands Inc, 4.75%, 15/01/2030	1.838.325
1.810.000	Western Midstream Operating LP, 7.25%, 01/04/2030	1.816.356
1.770.000	QXO Building Products Inc, 6.75%, 30/04/2032	1.776.661
1.720.000	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp, 7.50%, 15/09/2032	1.727.034
1.695.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 6.75%, 15/09/2032	1.712.987
1.670.000	Rithm Capital Corp, 8.00%, 15/07/2030	1.684.314

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global High Yield Engagement (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
3.510.000	Hilton Domestic Operating Co Inc, 4.88%, 15/01/2030	3.452.083
3.030.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	2.794.770
2.575.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/10/2027	2.573.240
2.390.000	Boost Newco Borrower LLC, 7.50%, 15/01/2031	2.518.795
2.420.000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031	2.498.630
2.255.000	Vistra Operations Co LLC, 7.75%, 15/10/2031	2.380.653
2.445.000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	2.351.300
2.345.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 5.38%, 01/11/2026	2.317.438
2.255.000	TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028	2.302.459
2.280.000	GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029	2.270.691
2.255.000	Celanese US Holdings LLC, 6.75%, 15/04/2033	2.235.817
2.300.000	ADT Security Corp, 4.88%, 15/07/2032	2.211.466
2.135.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028	2.134.093
2.095.000	SoftBank Group Corp, 7.25%, 10/07/2032	2.110.713
2.090.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	2.023.651
2.185.000	Sunrise FinCo I BV, 4.88%, 15/07/2031	2.008.988
2.065.000	Perrigo Finance Unlimited Co, 6.13%, 30/09/2032	2.005.837
1.950.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.75%, 15/05/2028	1.961.423
2.015.000	Ziggo Bond Co BV, 3.38%, 28/02/2030	1.952.796
1.870.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 7.38%, 15/07/2032	1.941.579

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
13.425.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	13.526.256
3.400.000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.25%, Perpetual	3.894.172
2.750.000	Foundry JV Holdco LLC, 5.90%, 25/01/2033	2.810.790
2.200.000	Supernova Invest GmbH, 5.00%, 24/06/2030	2.558.134
2.470.000	Oracle Corp, 5.88%, 26/09/2045	2.449.075
2.100.000	European Union, 3.75%, 12/10/2045	2.423.188
3.005.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.80%, 01/03/2050	2.305.365
2.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, Perpetual	2.146.555
2.430.000	AbbVie Inc, 4.70%, 14/05/2045	2.138.546
2.090.000	Mars Inc, 5.65%, 01/05/2045	2.121.257
2.120.000	UBS Group AG, 4.15%, 23/12/2029	2.120.000
2.445.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	2.113.494
1.900.000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	2.061.014
1.600.000	United Kingdom Gilt, 4.38%, 31/01/2040	1.920.014
1.500.000	NatWest Group Plc, 5.13%, Perpetual	1.905.864
1.895.000	Broadcom Inc, 5.20%, 15/07/2035	1.893.626
1.795.000	Southern California Edison Co, 5.45%, 01/03/2035	1.775.850
1.745.000	AT&T Inc, 5.38%, 15/08/2035	1.757.762
1.715.000	American International Group Inc, 4.85%, 07/05/2030	1.725.891
1.680.000	Siemens Funding BV, 5.80%, 28/05/2055	1.722.638

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
5.425.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	5.517.237
1.900.000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	2.217.699
1.600.000	United Kingdom Glit, 4.38%, 31/01/2040	1.957.506
1.765.000	GE HealthCare Technologies Inc, 5.86%, 15/03/2030	1.875.278
1.625.000	Ally Financial Inc, 6.18%, 26/07/2035	1.647.131
1.555.000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.50%, 07/02/2035	1.571.301
1.200.000	Coventry Building Society, 5.88%, 12/03/2030	1.570.372
1.425.000	Citadel LP, 6.38%, 23/01/2032	1.512.609
1.455.000	AppLovin Corp, 5.50%, 01/12/2034	1.486.241
1.470.000	T-Mobile USA Inc, 5.05%, 15/07/2033	1.453.425
1.100.000	Hammerson Plc, 5.88%, 08/10/2036	1.432.313
1.405.000	Algonquin Power & Utilities Corp, 5.37%, 15/06/2026	1.412.272
1.200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	1.373.230
1.405.000	General Motors Financial Co Inc, 3.60%, 21/06/2030	1.349.799
1.315.000	PepsiCo Inc, 5.00%, 23/07/2035	1.340.932
1.300.000	United Kingdom Gilt, 3.25%, 22/01/2044	1.335.304
1.260.000	MPLX LP, 5.50%, 01/06/2034	1.288.539
1.133.000	Southern Gas Networks Plc, 3.50%, 16/10/2030	1.276.844
1.200.000	Bank of America Corp, 3.49%, 10/03/2034	1.263.875
1.220.000	Nationwide Building Society, 5.54%, 14/07/2036	1.257.234

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
3.254.100	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	3.243.185
3.147.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/07/2025	3.083.112
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	2.516.415
2.206.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	2.420.136
2.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2026	1.985.944
1.898.300	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/05/2030	1.903.550
241.900.000	Japan Government Two Years Bond, 0.90%, 01/09/2027	1.625.792
1.350.000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	1.561.244
1.286.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.394.782
1.373.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.319.113
1.294.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	1.317.954
1.287.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/08/2027	1.287.207
179.650.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2044	1.136.410
141.500.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.30%, 20/06/2035	961.572
813.000	Autonomous Community of Madrid Spain, 2.49%, 30/07/2030	926.173
890.100	United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/05/2055	865.039
131.650.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	820.385
112.500.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	764.492
744.000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 15/05/2045	749.487
736.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	734.907

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Opportunistic Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
3.254.100	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/05/2028	3.259.496
2.754.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/07/2025	2.700.962
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	2.515.617
2.000.000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2026	1.985.306
1.350.000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	1.581.605
31.050.000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	1.387.283
1.373.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/11/2034	1.356.100
1.294.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/02/2035	1.325.130
1.287.000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/08/2027	1.289.459
1.105.400	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/05/2030	1.112.542
863.000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	1.023.378
21.830.000	Czech Republic Government Bond, 4.90%, 14/04/2034	966.801
16.026.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	960.772
818.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	950.031
20.700.000	Mexican Bonos, 7.75%, 23/11/2034	879.825
116.250.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/03/2034	766.976
104.000.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	672.464
10.865.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	665.565
236.820.000	Hungary Government Bond, 7.00%, 24/10/2035	632.654
611.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/05/2035	612.813

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity*

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
7.200	Synopsys Inc	3.465.782
19.346	London Stock Exchange Group Plc	2.720.699
12.056	Galderma Group AG	1.407.463
6.735	Danaher Corp	1.361.502
28.252	Copart Inc	1.334.135
27.568	RELX Plc	1.221.240
78.885	Sage Group Plc	1.166.250
14.400	Nintendo Co Ltd	1.161.984
8.625	Dollarama Inc	1.070.264
1.374	Eli Lilly & Co	1.058.039
7.303	AstraZeneca Plc	1.048.522
10.900	Brown & Brown Inc	1.045.114
2.381	Adobe Inc	951.931
1.764	Spotify Technology SA	944.127
24.799	Dassault Systemes SE	890.712
10.621	Novo Nordisk A/S Class B	861.496
1.187	MSCI Inc Class A	644.054
18.387	Compass Group Plc	628.413
3.092	Broadcom Inc	579.843
38.904	Atlas Copco AB	559.759
650	ASML Holding NV	466.531
280	Adyen NV	465.082
1.849	Schneider Electric SE	447.929
2.435	Zoetis Inc Class A	379.522
1.001	L'Oreal SA	363.216
714	Thermo Fisher Scientific Inc	358.874

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
29.320	Microsoft Corp	13.480.780
46.305	Alphabet Inc Class A	10.675.486
63.325	NVIDIA Corp	9.746.770
38.906	Amazon.com Inc	8.490.024
12.285	Netflix Inc	5.074.144
5.662	ASML Holding NV	4.936.553
92.980	3i Group Plc	4.562.050
44.231	Brown & Brown Inc	4.492.947
16.370	Broadcom Inc	4.469.482
48.781	Nasdaq Inc	4.135.354
17.165	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4.006.895
41.763	Nestle SA	3.951.044
6.149	Spotify Technology SA	3.785.506
6.640	MSCI Inc Class A	3.698.251
13.917	Schneider Electric SE	3.667.614
8.782	L'Oreal SA	3.638.210
2.239	Adyen NV	3.622.489
4.117	Eli Lilly & Co	3.599.318
7.200	Synopsys Inc	3.384.647
39.933	Uber Technologies Inc	3.333.384
8.729	Adobe Inc	3.299.044
6.199	Thermo Fisher Scientific Inc	3.160.392
92.826	Assa Abloy AB Class B	3.149.399
23.109	Abbott Laboratories	3.055.761
8.680	Visa Inc Class A	2.907.943
13.807	Danaher Corp	2.843.358
5.149	Mastercard Inc Class A	2.825.317
2.168	Partners Group Holding AG	2.822.362
6.683	UnitedHealth Group Inc	2.743.466
58.014	Bakkafrost P/F	2.697.337
81.842	Compass Group Plc	2.678.780
40.925	NIKE Inc Class B	2.567.621
45.300	Recruit Holdings Co Ltd	2.485.783
142.538	Atlas Copco AB	2.409.066
36.401	Novo Nordisk A/S Class B	2.341.593
4.833	Moody's Corp	2.316.355

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Sustainable Equity* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
19.346	London Stock Exchange Group Plc	2.297.859
16.067	Zoetis Inc Class A	2.260.869
66.947	Dassault Systemes SE	2.181.119
24.448	Starbucks Corp	2.179.962
12.053	Applied Materials Inc	2.119.430
27.481	CoStar Group Inc	2.118.906
16.698	Straumann Holding AG	1.979.072
12.056	Galderma Group AG	1.862.081

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Value

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
3.643	Marathon Petroleum Corp	548.479
1.361	McDonald's Corp	419.503
800	Microsoft Corp	413.288
12.025	Comcast Corp Class A	401.644
1.687	Union Pacific Corp	399.614
2.317	TE Connectivity Plc	399.345
2.886	Kimberly-Clark Corp	391.361
367	WW Grainger Inc	369.964
660	United Rentals Inc	369.707
3.606	Pentair Plc	354.665
6.260	OMV AG	339.387
6.342	Bristol-Myers Squibb Co	334.437
4.966	Cisco Systems Inc	320.436
1.377	Apple Inc	315.487
209.500	Softbank Corp	313.428
3.267	Citigroup Inc	298.232
6.190	AXA SA	283.532
3.404	Lam Research Corp	283.209
6.400	Bridgestone Corp	276.742
2.217	Agilent Technologies Inc	275.404
67.429	Barclays Plc	260.891
563	Berkshire Hathaway Inc Class B	260.177
1.230	Williams-Sonoma Inc	259.511

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Global Value (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
5.044	Apple Inc	1.283.805
23.666	Shell Plc	851.533
144	Booking Holdings Inc	776.589
2.873	Alphabet Inc Class A	743.899
1.398	Caterpillar Inc	692.456
112.030	Intesa Sanpaolo SpA	680.587
3.036	AbbVie Inc	664.772
37.100	Alibaba Group Holding Ltd	648.992
1.883	American Express Co	648.257
18.770	Comcast Corp Class A	617.478
2.024	Cigna Group	599.356
2.871	Applied Materials Inc	584.700
649	United Rentals Inc	581.615
4.658	Lam Research Corp	576.428
4.459	Novartis AG	573.865
3.036	Johnson & Johnson	551.322
9.008	TotalEnergies SE	550.509
15.382	CSX Corp	535.973
1.130	Lockheed Martin Corp	529.110
4.017	Hartford Insurance Group Inc	518.250

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

High Yield Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
12.480.000	Tenet Healthcare Corp, 6.00%, 15/11/2033	12.637.100
11.970.000	Carnival Corp, 6.13%, 15/02/2033	11.909.813
11.440.000	Light & Wonder International Inc, 6.25%, 01/10/2033	11.471.106
11.020.000	Mineral Resources Ltd, 7.00%, 01/04/2031	11.112.059
11.000.000	Quikrete Holdings Inc, 6.38%, 01/03/2032	11.030.730
10.060.000	1261229 BC Ltd, 10.00%, 15/04/2032	10.114.650
9.880.000	Century Aluminum Co, 6.88%, 01/08/2032	9.951.619
9.745.000	QXO Building Products Inc, 6.75%, 30/04/2032	9.784.909
9.405.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 6.75%, 15/09/2032	9.501.750
8.860.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 10.00%, 15/07/2033	8.991.625
8.785.000	Rithm Capital Corp, 8.00%, 15/07/2030	8.858.313
10.070.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer Inc, 4.00%, 15/10/2033	8.811.250
8.640.000	Excelerate Energy LP, 8.00%, 15/05/2030	8.797.550
8.765.000	Level 3 Financing Inc, 7.00%, 31/03/2034	8.765.000
8.265.000	Taylor Morrison Communities Inc, 5.75%, 15/11/2032	8.386.919
8.325.000	NRG Energy Inc, 6.00%, 15/01/2036	8.325.000
8.000.000	Amentum Holdings Inc, 7.25%, 01/08/2032	8.239.688
8.065.000	Six Flags Entertainment Corp, 7.25%, 15/05/2031	8.234.575
8.100.000	VoltaGrid LLC, 7.38%, 01/11/2030	8.172.406
8.025.000	Amsted Industries Inc, 6.38%, 15/03/2033	8.048.123

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
11.155.000	Transdigm Inc, 6.75%, 15/08/2028	11.394.954
10.931.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028	10.928.864
8.785.000	Rithm Capital Corp, 8.00%, 15/07/2030	8.927.050
8.223.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/10/2027	8.221.756
8.276.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 5.38%, 01/11/2026	8.190.481
7.670.000	Boost Newco Borrower LLC, 7.50%, 15/01/2031	8.099.863
7.950.000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 01/11/2029	8.026.862
7.765.000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031	8.025.102
8.015.000	United Airlines Inc, 4.38%, 15/04/2026	7.895.577
7.320.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 10.38%, 01/05/2028	7.792.960
7.760.000	DaVita Inc, 6.75%, 15/07/2033	7.780.777
7.930.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	7.710.189
7.090.000	Western Midstream Operating LP, 7.25%, 01/04/2030	7.491.918
7.425.000	Six Flags Entertainment Corp, 7.25%, 15/05/2031	7.469.249
7.025.000	DISH Network Corp, 11.75%, 15/11/2027	7.315.518
7.255.000	US Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 15/05/2029	7.308.518
7.885.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc, 6.63%, 01/03/2030	7.072.390
7.074.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	6.807.510
7.160.000	Goodyear Tire & Rubber Co, 5.25%, 15/07/2031	6.668.259
6.812.000	Calpine Corp, 5.00%, 01/02/2031	6.492.535

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

InnovAsia*

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
39.900	Alibaba Group Holding Ltd	634.709
13.000	MediaTek Inc	578.342
7.900	Tencent Holdings Ltd	512.402
25.000	Renesas Electronics Corp	441.436
18.800	Kokusai Electric Corp	435.555
55.600	Kuaishou Technology Class B	398.259
13.700	Fanuc Corp	396.918
130.000	Minth Group Ltd	376.541
2.072	SK Hynix Inc	334.930
79.200	GoerTek Inc Class A	323.826
28.900	Kyocera Corp	322.149
19.000	Gudeng Precision Industrial Co Ltd	283.772
9.020	Kakao Corp	271.065
16.200	Li Auto Inc Class A	259.907
19.500	SG Micro Corp Class A	258.435
14.500	Ebara Corp	246.349
147.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	239.832
7.500	TOPPAN Holdings Inc	221.148
2.900	Nintendo Co Ltd	220.790
11.600	Taiyo Yuden Co Ltd	206.520
1.311	NAVER Corp	205.748
4.300	Jentech Precision Industrial Co Ltd	196.854
45.000	Powertech Technology Inc	181.878
29.200	Xiaomi Corp Class B	179.294
1.070	Sea Ltd ADR	165.156
1.081	LEENO Industrial Inc	163.531
9.000	Phison Electronics Corp	160.910
877.300	Cal-Comp Electronics Thailand PCL Class F	150.740
8.600	Nomura Micro Science Co Ltd	148.452
11.000	Silergy Corp	148.162

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

InnovAsia* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
26.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	893.329
4.598	SK Hynix Inc	729.473
39.900	Alibaba Group Holding Ltd	672.534
10.200	Shibaura Mechatronics Corp	628.651
13.799	Jentech Precision Industrial Co Ltd	594.887
13.000	MediaTek Inc	588.568
29.270	Bharti Airtel Ltd	569.575
23.000	Accton Technology Corp	567.083
7.900	Tencent Holdings Ltd	561.972
2.100	Maruwa Co Ltd	535.017
6.000	eMemory Technology Inc	499.893
60.000	Gold Circuit Electronics Ltd	469.824
11.000	Fujikura Ltd	467.170
1.853	HD Hyundai Electric Co Ltd	463.337
88.134	FPT Corp	460.665
24.000	Ebara Corp	435.363
11.800	Nitto Boseki Co Ltd	432.755
55.600	Kuaishou Technology Class B	420.564
8.800	Kawasaki Heavy Industries Ltd	401.742
20.100	Anycolor Inc	391.015
13.700	Fanuc Corp	388.958
18.800	Kokusai Electric Corp	383.215
130.000	Minth Group Ltd	382.574
1.600	Disco Corp	376.293
39.400	JVCKenwood Corp	357.081
25.000	Renesas Electronics Corp	356.971
11.143	TechWing Inc	333.242
119.156	Eternal Ltd	330.982
5.000	King Slide Works Co Ltd	330.786
28.900	Kyocera Corp	329.711
4.280	LEENO Industrial Inc	327.156
60.200	Kingsoft Corp Ltd	320.905
13.039	Bizlink Holding Inc	309.091
9.020	Kakao Corp	291.717

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten JPY
350.000	Daiei Kankyo Co Ltd	1.190.356.196
172.200	Niterra Co Ltd	1.007.794.965
346.900	Yamanashi Chuo Bank Ltd	980.144.199
790.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	950.989.167
530.000	USS Co Ltd	894.084.034
280.000	Okinawa Cellular Telephone Co	892.018.608
528.000	Transaction Co Ltd	853.395.405
240.000	SCSK Corp	836.643.316
572.900	SBI Shinsei Bank Ltd	830.705.000
725.000	Mitsubishi Logistics Corp	813.212.150
523.900	Kitazato Corp	727.602.264
90.000	Nippon Dry-Chemical Co Ltd	718.486.976
191.600	JSB Co Ltd	716.153.707
365.000	UACJ Corp	669.312.837
136.000	Sanwa Holdings Corp	657.578.424
180.000	Hochiki Corp	656.565.627
350.000	Lifedrink Co Inc	647.769.667
150.000	TKC Corp	628.044.933
100.000	Kinden Corp	627.874.100
498.400	Northsand Inc	627.505.957
250.000	As One Corp	615.095.920
480.000	Hachijuni Bank Ltd	612.805.329
362.100	Osaka Soda Co Ltd	602.990.323
102.500	Noritake Co Ltd	534.974.067
312.500	Amada Co Ltd	532.651.005
50.000	Seikoh Giken Co Ltd	497.458.977
170.000	Tsukishima Holdings Co Ltd	496.267.436
120.000	Justsystems Corp	494.683.548
140.000	Nippon Television Holdings Inc	480.612.527
125.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	476.379.258
100.000	Nifco Inc	465.358.504
51.000	Meiko Electronics Co Ltd	445.162.919
220.000	Sumitomo Pharma Co Ltd	443.338.206
200.000	Shimizu Corp	437.141.866
190.000	Itoki Corp	431.066.650
220.000	Tokyo Century Corp	429.092.614

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten JPY
82.000	TBS Holdings Inc	399.076.024
50.000	Union Tool Co	395.143.645
70.000	Dai-Dan Co Ltd	376.084.926
40.000	Sinfonia Technology Co Ltd	376.015.112
113.000	Namura Shipbuilding Co Ltd	364.369.165
160.300	Shofu Inc	326.945.835

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse JPY
240.000	SCSK Corp	1.276.546.210
200.000	Ryohin Keikaku Co Ltd	1.035.171.664
572.900	SBI Shinsei Bank Ltd	933.934.236
310.300	Orion Breweries Ltd	605.056.886
282.100	Osaka Soda Co Ltd	527.685.551
295.000	Lion Corp	462.926.864
113.000	Namura Shipbuilding Co Ltd	427.657.778
921.200	Kosaido Holdings Co Ltd	409.909.237
70.000	Dai-Dan Co Ltd	402.636.436
250.000	Ricoh Co Ltd	362.945.328
125.000	ABC-Mart Inc	348.994.920
80.000	TBS Holdings Inc	348.219.217
100.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	320.109.239
40.000	Sinfonia Technology Co Ltd	315.213.046
88.500	Tsumura & Co	305.820.200
23.400	Seikoh Giken Co Ltd	283.490.560
70.000	SBI Sumishin Net Bank Ltd	279.480.899
225.000	Mitsubishi Logistics Corp	267.702.114
109.600	Mitsubishi Pencil Co Ltd	241.492.628
140.000	Open Up Group Inc	240.038.119
50.000	Zuken Inc	231.740.094
120.000	Resorttrust Inc	223.394.129
90.000	FP Partner Inc	214.283.972
76.300	Inforich Inc	204.515.753
200.000	EUCALIA Inc	204.381.770
170.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	204.122.761
40.000	Kinden Corp	199.103.045
41.000	Sanwa Holdings Corp	188.444.787
70.000	Internet Initiative Japan Inc	181.777.533
76.900	Endo Lighting Corp	173.830.013
52.000	Fuji Media Holdings Inc	169.397.720
92.500	Amada Co Ltd	167.182.532
55.000	San-A Co Ltd	160.528.259
50.000	Okinawa Cellular Telephone Co	157.300.988
50.000	baudroie inc	154.989.783

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.298.800	Fujikura Ltd	73.093.393
405.555	Celestica Inc	59.129.639
528.000	Alchip Technologies Ltd	57.060.106
250.487	Alphabet Inc Class A	55.056.715
979.900	Advantest Corp	54.934.315
109.611	Microsoft Corp	53.711.180
572.692	Credo Technology Group Holding Ltd	44.499.588
697.689	Robinhood Markets Inc Class A	41.524.045
131.600	Disco Corp	39.906.039
202.974	SK Hynix Inc	39.712.228
5.770.200	Xiaomi Corp Class B	38.042.817
761.000	MediaTek Inc	32.986.934
1.878.700	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	32.166.397
176.563	Oracle Corp	31.077.151
45.051	Meta Platforms Inc Class A	29.795.770
329.567	Sandisk Corp	29.167.195
1.786.000	Delta Electronics Inc	28.058.380
2.938.000	Quanta Computer Inc	27.533.147
3.767.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	26.842.035
3.379.100	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	26.060.686
442.588	Nebius Group NV Class A	26.019.768
154.995	Atlassian Corp Class A	25.640.795
382.100	Tencent Holdings Ltd	24.655.633
1.254.200	Alibaba Group Holding Ltd	24.514.146
144.745	Astera Labs Inc	24.245.898
200.578	Teradyne Inc	24.108.360
572.000	Sumitomo Electric Industries Ltd	23.340.975
129.483	Reddit Inc Class A	22.588.466
2.498.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	22.536.909
205.354	Palantir Technologies Inc Class A	22.495.573
225.270	Micron Technology Inc	22.197.264
107.274	DoorDash Inc Class A	21.977.038
171.472	Advanced Micro Devices Inc	21.357.573
407.000	Elite Material Co Ltd	20.507.756
91.895	Amazon.com Inc	19.996.146
589.300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	19.911.362
170.696	Walt Disney Co	19.502.305

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
1.814.500	Fujikura Ltd	80.001.097
1.007.400	Advantest Corp	77.977.900
409.329	SK Hynix Inc	75.025.643
712.824	Credo Technology Group Holding Ltd	66.681.834
237.600	Disco Corp	62.473.038
1.878.700	Zhongji Innolight Co Ltd Class A	54.557.406
528.000	Alchip Technologies Ltd	53.562.177
6.195.000	Quanta Computer Inc	52.989.609
338.514	Celestica Inc	45.989.572
431.053	Arista Networks Inc	44.723.902
6.658.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	43.712.724
368.397	Micron Technology Inc	42.838.342
5.770.200	Xiaomi Corp Class B	42.715.937
454.638	Western Digital Corp	39.997.474
282.323	Advanced Micro Devices Inc	36.296.080
827.000	MediaTek Inc	36.112.138
200.578	Teradyne Inc	34.486.300
208.079	Alphabet Inc Class A	33.812.053
74.174	Microsoft Corp	31.507.300
296.772	Sandisk Corp	30.837.073
205.354	Palantir Technologies Inc Class A	28.288.039
382.100	Tencent Holdings Ltd	23.709.634
1.118.000	Delta Electronics Inc	23.451.242
2.731.300	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	22.969.043
77.168	International Business Machines Corp	20.904.522
2.498.000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	20.789.044
2.693.100	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	20.376.654
87.583	Take-Two Interactive Software Inc	19.834.334

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Mobility

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
155.538	TechnipFMC Plc	4.754.477
5.846	Monolithic Power Systems Inc	4.240.193
17.276	Carvana Co Class A	3.969.099
78.110	Renault SA	3.952.557
32.321	Cie de Saint-Gobain SA	3.541.977
92.347	BorgWarner Inc	3.312.126
23.288	NVIDIA Corp	3.290.925
17.365	Air Liquide SA	3.289.147
95.538	Weir Group Plc	3.211.184
36.913	Construction Partners Inc Class A	3.181.770
11.746	HEICO Corp	3.032.730
139.180	XPeng Inc ADR	2.978.912
28.080	Federal Signal Corp	2.974.193
15.005	Woodward Inc	2.903.464
22.541	Sea Ltd ADR	2.836.356
26.877	Stantec Inc	2.801.792
8.844	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.749.396
6.022	RBC Bearings Inc	2.666.032
26.546	MakeMyTrip Ltd	2.528.325
11.469	NXP Semiconductors NV	2.508.533
5.941	Tesla Inc	2.446.310
331.800	Xiaomi Corp Class B	2.215.538
18.670	Autoliv Inc	2.213.965
27.185	Trimble Inc	2.199.612
4.766	Ferrari NV	2.137.813
7.540	Analog Devices Inc	2.099.659
13.207	CH Robinson Worldwide Inc	2.075.594
42.444	Samsung Electronics Co Ltd	2.056.592
3.203	KLA Corp	2.032.328
70.000	Delta Electronics Inc	2.006.213
6.663	Sterling Infrastructure Inc	1.969.912
1.801	Rheinmetall AG	1.926.033
77.927	MP Materials Corp	1.869.642
11.473	Hyundai Rotem Co Ltd	1.732.986
9.149	Alphabet Inc Class A	1.718.374
7.180	Amazon.com Inc	1.629.226
57.754	Alstom SA	1.588.363
23.657	TTM Technologies Inc	1.514.097
3.231	Linde Plc	1.490.111
46.380	Hesai Group Class B	1.190.651

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
71.154	MakeMyTrip Ltd	6.650.671
245.800	Hitachi Ltd	6.418.664
374.500	BYD Co Ltd - H Shares	6.225.757
6.196	ASML Holding NV	4.590.656
6.721	Monolithic Power Systems Inc	4.542.770
14.017	Eaton Corp Plc	4.533.199
16.835	HD Hyundai Heavy Industries Co Ltd	4.478.511
9.799	Ferrari NV	4.257.721
19.891	NXP Semiconductors NV	4.232.241
28.623	Applied Materials Inc	4.180.661
77.927	MP Materials Corp	4.154.663
91.777	ON Semiconductor Corp	4.097.301
86.641	BorgWarner Inc	3.768.587
52.781	Hanmi Semiconductor Co Ltd	3.697.828
91.214	Infineon Technologies AG	3.641.786
1.801	Rheinmetall AG	3.452.518
23.485	NVIDIA Corp	3.434.430
13.683	Schneider Electric SE	3.426.647
297.334	Samsung Heavy Industries Co Ltd	3.396.548
78.110	Renault SA	3.252.237
7.374	Linde Plc	3.205.819
15.499	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.949.879
12.171	HEICO Corp	2.941.723
6.010	Synopsys Inc	2.853.958
51.009	ABB Ltd	2.795.657
3.203	KLA Corp	2.723.238
24.533	Micron Technology Inc	2.677.906
10.393	Cadence Design Systems Inc	2.607.411
54.655	Bentley Systems Inc Class B	2.444.381
42.438	nVent Electric Plc	2.319.864
62.100	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	2.310.990
16.596	Autoliv Inc	1.987.321
26.368	Amphenol Corp Class A	1.959.145
8.461	Woodward Inc	1.943.478
7.165	Carvana Co Class A	1.913.444

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Mobility (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
5.941	Tesla Inc	1.887.434
7.526	Zebra Technologies Corp Class A	1.842.830
10.556	Alphabet Inc Class A	1.828.802
13.386	Onto Innovation Inc	1.749.551
24.624	Kia Corp	1.690.617
14.548	Teradyne Inc	1.619.067
50.874	Allegro MicroSystems Inc	1.615.233
8.034	SiTime Corp	1.588.556

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
79.414	Shift4 Payments Inc Class A	6.553.699
28.593	Amazon.com Inc	6.425.929
651.169	Planet Labs PBC	6.236.890
539.110	Redwire Corp	6.124.595
39.210	Palantir Technologies Inc Class A	5.765.817
236.400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	5.749.519
18.680	Dassault Aviation SA	5.710.223
24.190	T-Mobile US Inc	5.669.324
39.081	Hyundai Rotem Co Ltd	5.566.819
899.100	Singapore Technologies Engineering Ltd	5.375.958
228.672	BAE Systems Plc	5.258.869
207.844	MDA Space Ltd	4.865.538
62.028	Karman Holdings Inc	4.807.820
102.865	Indra Sistemas SA	4.659.851
19.930	AeroVironment Inc	4.574.262
117.748	AST SpaceMobile Inc Class A	4.152.359
9.299	Motorola Solutions Inc	4.141.324
23.738	NVIDIA Corp	4.028.996
154.575	AT&T Inc	4.004.665
36.501	Amphenol Corp Class A	3.908.561
392.177	Intuitive Machines Inc Class A	3.893.576
87.308	Rocket Lab Corp	3.836.602
121.527	Avio SpA	3.802.449
82.174	Kratos Defense & Security Solutions Inc	3.791.534
23.753	Morgan Stanley	3.679.677
154.800	Mitsubishi Electric Corp	3.479.442
27.593	MACOM Technology Solutions Holdings Inc - H Shares	3.379.331
12.822	Carpenter Technology Corp	3.239.005
6.665	Deere & Co	3.166.109
22.194	RTX Corp	3.096.690
2.013	TransDigm Group Inc	3.095.779
73.001	Firefly Aerospace Inc	3.056.293
59.272	Ralliant Corp	3.051.731
331.800	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	3.020.315
6.215	Microsoft Corp	2.993.457
6.507	Linde Plc	2.947.761

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
14.348	Palo Alto Networks Inc	2.791.792
54.290	Leonardo SpA	2.570.344
52.690	AXA SA	2.435.966
611.716	Eutelsat Communications SACA	2.358.063
27.429	Uber Technologies Inc	2.300.741
62.094	Intellian Technologies Inc	2.196.446
26.664	Trimble Inc	2.154.765
4.090	Teledyne Technologies Inc	2.082.381
57.830	Kongsberg Gruppen ASA	2.039.012
58.600	NEC Corp	2.005.459

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Next Generation Space Economy (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
9.422	Microsoft Corp	4.518.048
12.662	Keysight Technologies Inc	2.160.475
163.760	Planet Labs PBC	2.007.655
3.738	Northrop Grumman Corp	1.843.799
57.830	Kongsberg Gruppen ASA	1.725.223
10.493	QUALCOMM Inc	1.607.650
1.111	TransDigm Group Inc	1.488.796
6.308	Analog Devices Inc	1.387.263
5.149	MACOM Technology Solutions Holdings Inc - H Shares	905.655
10.423	Uber Technologies Inc	785.381
34.181	NV5 Global Inc	762.997
6.726	Advanced Micro Devices Inc	725.867
47.667	Rolls-Royce Holdings Plc	676.303
2.907	Zscaler Inc	652.689
2.611	AeroVironment Inc	624.089
9.610	Rocket Lab Corp	508.115
55.748	Intuitive Machines Inc Class A	403.209
77.482	Eutelsat Communications SACA	294.758
1.081	Cadence Design Systems Inc	273.371
431	CACI International Inc Class A	267.685

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
99.600.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/06/2026	97.856.080
93.940.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2025	93.017.114
85.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/09/2025	84.938.730
78.365.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 25/04/2030	81.290.853
69.508.000	Saudi Government International Bond, 5.13%, 13/01/2028	70.840.587
63.300.000	Romanian Government International Bond, 5.88%, 30/01/2029	62.999.365
58.831.000	Hungary Government International Bond, 5.38%, 26/09/2030	60.164.036
55.412.000	Uzbekneftegaz JSC, 4.75%, 16/11/2028	52.519.202
50.000.000	SRC Sukuk Ltd, 4.38%, 02/04/2029	49.952.000
49.093.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	49.711.306
45.500.000	Petroleos Mexicanos, 6.84%, 23/01/2030	46.151.000
46.000.000	SA Global Sukuk Ltd, 4.13%, 17/09/2030	45.686.280
37.700.000	Romanian Government International Bond, 5.38%, 22/03/2031	44.075.008
41.494.000	Romanian Government International Bond, 5.75%, 16/09/2030	42.469.109
48.660.000	Romanian Government International Bond, 3.00%, 14/02/2031	42.304.650
33.400.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	39.982.841
36.500.000	QNB Finance Ltd, 4.50%, 24/07/2030	36.213.475
34.389.000	Nigeria Government International Bond, 8.38%, 24/03/2029	35.673.480
35.518.000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	35.591.320
34.153.000	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.75%, 14/05/2030	34.680.543
40.118.343	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	34.503.295
30.274.000	Arab Republic of Egypt, 8.63%, 04/02/2030	30.431.253
37.858.749	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	30.298.195
30.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding, 4.50%, 06/05/2030	29.821.200
25.000.000	Kona SPC Ltd, 4.97%, 29/12/2026	29.273.524
29.367.000	Petrobras Global Finance BV, 5.13%, 10/09/2030	29.080.378
29.129.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 6.38%, 03/10/2030	28.974.325

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
69.760.000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	84.353.128
58.831.000	Hungary Government International Bond, 5.38%, 26/09/2030	60.681.028
48.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 30/04/2029	49.687.422
33.397.000	Egypt Government International Bond, 4.75%, 16/04/2026	38.983.398
34.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 31/10/2028	35.213.906
30.000.000	Abu Dhabi Developmental Holding, 4.50%, 06/05/2030	30.284.500
38.848.000	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	28.526.183
34.500.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	28.280.200
20.117.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030	23.054.881
22.042.000	Abu Dhabi Government International Bond, 4.88%, 30/04/2029	22.826.695
22.420.000	Senegal Government International Bond, 4.75%, 13/03/2028	21.747.956
20.000.000	QNB Finance Ltd, 4.50%, 24/07/2030	20.225.000
18.920.000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031	19.589.390
18.027.000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.38%, 10/09/2030	18.225.297
15.121.000	Morocco Government International Bond, 3.88%, 02/04/2029	17.742.562
14.876.000	QNB Finance Ltd, 3.00%, 30/09/2030	17.125.267
20.008.029	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	16.268.149
14.860.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	13.641.480
13.483.000	Brazilian Government International Bond, 5.50%, 06/11/2030	13.489.742
12.921.111	Provincia De Cordoba, 6.99%, 01/06/2027	12.856.505
12.681.000	Colombia Government International Bond, 4.50%, 15/03/2029	11.820.800
10.787.000	Romanian Government International Bond, 5.25%, 10/03/2030	11.717.665
11.589.000	Egypt Government International Bond, 5.80%, 30/09/2027	11.487.596
15.497.832	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	11.119.694
11.000.000	Banco De Bogota SA, 6.25%, 12/05/2026	10.996.482
10.138.000	Dominican Republic International Bond, 7.05%, 03/02/2031	10.911.023
11.800.000	Chile Government International Bond, 2.45%, 31/01/2031	10.752.750
11.266.000	Provincia De Cordoba, 9.75%, 02/07/2032	10.713.966
16.714.880	Provincia de Buenos Aires, 6.63%, 01/09/2037	10.090.947
14.408.469	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/06/2035	9.977.865
9.598.000	Development Bank of Kazakhstan JSC, 5.63%, 07/04/2030	9.938.729
10.000.000	Gulf International Bank BSC, 2.38%, 23/09/2025	9.915.500
9.789.000	Bank Muscat SAOG, 4.75%, 17/03/2026	9.741.833
8.470.000	Panama Government International Bond, 7.50%, 01/03/2031	9.330.022
9.500.000	Angolan Government International Bond, 8.25%, 09/05/2028	9.048.750

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten EUR
57.100.000	Bpifrance SACA, 2.75%, 25/02/2029	56.804.198
47.465.000	UBS Switzerland AG, 2.75%, 19/05/2030	47.654.784
40.000.000	Nykredit Realkredit A/S, 3.63%, 24/07/2030	40.738.062
38.905.000	HSBC Holdings Plc, 3.76%, 20/05/2029	39.801.363
35.000.000	BPCE SFH SA, 3.00%, 20/02/2029	35.414.600
35.970.000	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	32.244.063
30.000.000	Royal Bank of Canada, 3.50%, 25/07/2028	30.892.000
30.000.000	Santander UK Plc, 3.35%, 25/03/2030	30.501.000
30.300.000	Societe Generale SA, 3.38%, 14/05/2030	30.350.228
29.300.000	Athene Global Funding, 2.88%, 21/07/2028	29.318.660
30.500.000	UBS Group AG, 0.25%, 05/11/2028	28.484.380
30.000.000	National Australia Bank Ltd, 0.01%, 06/01/2029	27.386.200
25.000.000	Barclays Plc, 4.92%, 08/08/2030	26.657.200
25.000.000	Bank of America Corp, 3.26%, 28/01/2031	25.202.000
24.514.000	Supernova Invest GmbH, 5.00%, 24/06/2030	24.735.028
23.450.000	UBS Switzerland AG, 3.30%, 05/03/2029	24.068.846
25.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC, 1.00%, 31/01/2028	23.827.500
23.023.000	ArcelorMittal SA, 3.25%, 30/09/2030	22.876.678
25.000.000	Enel Finance International NV, 0.75%, 17/06/2030	22.402.900
23.000.000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	21.814.741

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration Euro Bond (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse EUR
25.000.000	Royal Bank of Canada, 3.50%, 25/07/2028	25.722.000
25.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 3.60%, 16/02/2026	25.137.500
20.000.000	Permanent TSB Group Holdings Plc, 6.63%, 25/04/2028	21.356.000
20.000.000	Dexia SA, 2.50%, 05/04/2028	20.078.000
20.000.000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	19.377.450
17.500.000	Bank of America Corp, 2.55%, 10/03/2027	17.515.698
16.800.000	Ardonagh Finco Ltd, 6.88%, 15/02/2031	17.272.500
16.500.000	Banco BPM SpA, 4.63%, 29/11/2027	17.212.800
15.327.000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	15.417.288
15.100.000	Deutsche Lufthansa AG, 5.25%, 15/01/2055	15.090.889
15.000.000	Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025	15.015.450
14.939.000	Latvia Government International Bond, 3.50%, 02/10/2035	14.923.604
15.000.000	Santander UK Group Holdings Plc, 0.60%, 13/09/2029	14.002.500
13.800.000	UBS Group AG, 2.13%, 13/10/2026	13.740.736
11.900.000	Morgan Stanley, 3.03%, 05/04/2028	11.950.820
11.742.488	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A, 4.47%, 28/01/2076	11.742.488
11.735.000	Heimstaden Bostad AB, 1.13%, 21/01/2026	11.720.918
11.000.000	Heimstaden Bostad AB, 3.63%, Perpetual	10.744.500
10.512.000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.50%, 25/03/2026	10.704.790
10.000.000	Commerzbank AG, 5.13%, 18/01/2030	10.692.900

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
4.805.000	EchoStar Corp, 10.75%, 30/11/2029	5.180.431
3.800.000	Western Midstream Operating LP, 7.25%, 01/04/2030	3.807.214
3.445.000	Windsor Holdings III LLC, 8.50%, 15/06/2030	3.646.128
3.240.000	Mineral Resources Ltd, 7.00%, 01/04/2031	3.260.226
3.075.000	Avient Corp, 7.13%, 01/08/2030	3.165.182
3.170.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	3.123.377
3.235.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc, 4.50%, 15/11/2029	3.090.880
3.000.000	Albion Financing 1 Sarl/Aggreko Holdings Inc, 7.00%, 21/05/2030	3.015.429
2.940.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc, 6.88%, 15/01/2030	3.007.753
2.940.000	Novelis Corp, 6.88%, 30/01/2030	2.961.016
2.970.000	Live Nation Entertainment Inc, 4.75%, 15/10/2027	2.916.636
2.690.000	DISH Network Corp, 11.75%, 15/11/2027	2.861.488
2.715.000	NCL Corp Ltd, 6.25%, 01/03/2030	2.750.527
2.705.000	Rocket Cos Inc, 6.13%, 01/08/2030	2.725.460
2.605.000	Herc Holdings Inc, 7.00%, 15/06/2030	2.717.741
2.720.000	Permian Resources Operating LLC, 5.88%, 01/07/2029	2.714.109
2.575.000	Jane Street Group/JSG Finance Inc, 7.13%, 30/04/2031	2.701.883
2.620.000	Hilton Domestic Operating Co Inc, 5.88%, 01/04/2029	2.675.719
2.700.000	NRG Energy Inc, 5.75%, 15/07/2029	2.671.432
2.545.000	SLM Corp, 6.50%, 31/01/2030	2.608.333

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
5.180.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	4.999.400
4.958.000	Six Flags Entertainment Corp, 5.50%, 15/04/2027	4.924.998
4.615.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	4.612.269
3.800.000	Western Midstream Operating LP, 7.25%, 01/04/2030	4.011.210
3.995.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.75%, 15/05/2028	4.000.319
3.920.000	US Acute Care Solutions LLC, 9.75%, 15/05/2029	3.940.919
3.865.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc, 6.50%, 01/08/2029	3.925.712
3.820.000	ATI Inc, 5.88%, 01/12/2027	3.818.198
3.775.000	JELD-WEN Inc, 4.88%, 15/12/2027	3.672.892
3.675.630	Aveanna Healthcare LLC, 8.36%, 17/07/2028	3.650.005
3.770.000	Acadia Healthcare Co Inc, 5.00%, 15/04/2029	3.560.843
3.615.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc, 5.13%, 15/08/2027	3.556.248
3.565.000	Cleveland-Cliffs Inc, 6.88%, 01/11/2029	3.423.949
3.380.000	Constellium SE, 5.63%, 15/06/2028	3.313.050
3.335.000	GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029	3.293.125
3.245.000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 15/10/2027	3.245.735
3.295.000	Beazer Homes USA Inc, 7.25%, 15/10/2029	3.245.614
3.145.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028	3.140.131
3.270.000	Goodyear Tire & Rubber Co, 5.00%, 15/07/2029	3.120.127
3.075.000	Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027	3.067.656

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Strategic Income

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
409.140.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2056	414.456.032
409.555.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/11/2055	413.898.830
336.265.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2056	337.916.658
317.035.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2056	321.426.694
290.366.113	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/01/2035	296.779.266
282.515.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/10/2056	284.562.222
261.525.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/08/2056	264.751.932
259.355.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2056	258.130.796
231.195.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2056	229.454.038
226.545.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2056	226.947.129
196.695.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2056	198.969.430
195.255.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/07/2056	196.700.160
192.965.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2056	190.809.235
199.245.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/01/2056	188.561.177
186.205.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2056	184.718.235
183.480.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/08/2025	180.667.145
175.790.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/12/2055	177.565.600
176.430.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2056	172.149.788
171.280.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/01/2056	170.405.093
161.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2056	161.125.160

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
409.555.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/11/2055	414.713.319
409.140.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/05/2056	412.782.567
336.265.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2056	340.903.932
317.035.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/04/2056	321.898.745
293.176.272	United States Treasury Bill, 2.13%, 15/01/2035	301.712.791
282.515.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/10/2056	285.351.541
261.525.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/08/2056	265.412.040
259.355.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2056	256.915.730
231.195.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2056	230.940.655
226.545.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2056	228.158.709
196.695.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/06/2056	198.344.995
195.255.000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/07/2056	197.747.023
192.965.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/07/2056	192.042.587
186.205.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2056	183.983.362
175.790.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/12/2055	177.851.209
176.430.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2056	171.472.455
161.115.000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2056	160.966.346
162.545.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/09/2056	160.669.212
168.340.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/12/2055	159.603.009
159.300.000	Ginnie Mae, 5.00%, 01/12/2054	158.673.486
165.895.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/10/2056	156.950.001
170.530.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2056	156.925.877
160.625.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/10/2056	156.350.807
169.280.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2056	155.327.860

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield*

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
1.202.212	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	1.086.187
950.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	950.748
800.000	Fortune Star BVI Ltd, 8.50%, 19/05/2028	820.000
800.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, Perpetual	800.000
750.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, Perpetual	750.000
650.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	641.475
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	597.156
563.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	566.995
1.100.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, Perpetual	546.469
600.000	Mongolia Government International Bond, 4.45%, 07/07/2031	532.200
500.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	516.250
460.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4.55%, 08/09/2035	460.000
600.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	447.780
400.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	402.030
400.000	Standard Chartered Plc, 7.63%, Perpetual	401.750
353.000	Hong Kong Government International Bond, 3.13%, 10/06/2033	401.315
650.000	NWD MTN Ltd, 4.13%, 18/07/2029	397.325
400.000	Wynn Macau Ltd, 5.63%, 26/08/2028	389.320
400.000	Axis Bank Ltd, 4.10%, Perpetual	387.500
400.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028	380.750
400.000	VEON Midco BV, 3.38%, 25/11/2027	369.500
400.000	Studio City Finance Ltd, 5.00%, 15/01/2029	367.680
500.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	358.740
400.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	354.800
350.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	330.050
312.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 6.30%, 24/06/2055	312.000
300.000	Sammaan Capital Ltd, 7.50%, 16/10/2030	300.000
300.000	CDBL Funding 1, 4.75%, 27/05/2030	299.049
300.000	MTR Corp Ltd, 5.25%, 01/04/2055	295.368
300.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8.50%, 03/07/2028	294.222
222.000	Airport Authority Hong Kong, 5.13%, 15/01/2035	219.880
230.908	Garuda Indonesia Persero Tbk PT, 6.50%, 28/12/2031	214.167
200.000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	200.000
200.000	MTR Corp CI Ltd, 5.63%, Perpetual	200.000
200.000	Fubon Life Singapore Pte Ltd, 5.45%, 10/12/2035	199.652
200.000	ReNew Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	198.120
200.000	Biocon Biologics Global Plc, 6.67%, 09/10/2029	195.400
200.000	UPL Corp Ltd, 4.63%, 16/06/2030	183.360
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 4.38%, 03/07/2029	181.000

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sustainable Asia High Yield* (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
1.627.966	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	1.533.974
1.100.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028	1.098.390
1.150.000	Standard Chartered Plc, 4.30%, Perpetual	1.087.440
1.131.500	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	1.070.103
1.250.000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	1.039.950
1.000.000	Wynn Macau Ltd, 5.63%, 26/08/2028	996.250
950.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 7.25%, 27/09/2028	964.275
950.000	GLP China Holdings Ltd, 2.95%, 29/03/2026	936.450
900.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.38%, 04/12/2029	883.600
900.000	Franshion Brilliant Ltd, 4.25%, 23/07/2029	837.925
850.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, Perpetual	836.688
800.000	Fortune Star BVI Ltd, 8.50%, 19/05/2028	834.680
888.388	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	816.251
800.000	MTR Corp CI Ltd, 4.88%, Perpetual	805.640
800.000	Axis Bank Ltd, 4.10%, Perpetual	787.800
750.000	Elect Global Investments Ltd, 7.20%, Perpetual	774.510
729.000	Globe Telecom Inc, 4.20%, Perpetual	724.899
700.000	Development Bank of Mongolia LLC, 11.00%, 07/03/2026	713.937
835.110	Sri Lanka Government International Bond, 3.35%, 15/03/2033	690.636
681.000	IRB Infrastructure Developers Ltd, 7.11%, 11/03/2032	683.853
700.000	Veon Midco BV, 3.38%, 25/11/2027	659.960
650.000	Muthoot Finance Ltd, 6.38%, 23/04/2029	658.760
600.000	Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026	600.000
600.000	Studio City Finance Ltd, 6.50%, 15/01/2028	599.600
600.000	Korea Housing Finance Corp, 5.13%, 21/01/2030	598.953
600.000	Fortune Star BVI Ltd, 5.00%, 18/05/2026	594.300
600.000	Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031	590.242
600.000	HDFC Bank Ltd, 3.70%, Perpetual	588.900
1.300.000	NWD Finance BVI Ltd, 5.25%, Perpetual	584.350
563.000	Greentown China Holdings Ltd, 8.45%, 24/02/2028	576.790
600.000	Mongolia Government International Bond, 4.45%, 07/07/2031	550.260
500.000	FWD Group Holdings Ltd, 8.40%, 05/04/2029	510.625
500.000	City of Ulaanbaatar Mongolia, 7.75%, 21/08/2027	509.375
500.000	Shriram Finance Ltd, 6.63%, 22/04/2027	506.048
500.000	Bank of East Asia Ltd, 5.83%, Perpetual	499.800
700.000	GLP Pte Ltd, 4.50%, Perpetual	480.750
497.000	JSW Hydro Energy Ltd, 4.13%, 18/05/2031	471.057
650.000	NWD MTN Ltd, 4.13%, 18/07/2029	468.325
460.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4.55%, 08/09/2035	459.982

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
22.430.000	Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034	19.478.790
12.342.000	Mexico Government International Bond, 6.88%, 13/05/2037	13.276.937
12.853.000	Hungary Government International Bond, 6.00%, 26/09/2035	13.112.926
12.420.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.10%, 19/11/2036	12.474.350
12.240.000	Brazilian Government International Bond, 6.63%, 15/03/2035	12.390.163
12.240.000	Paraguay Government International Bond, 3.85%, 28/06/2033	11.541.350
12.913.000	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2030	11.400.664
9.208.000	Honduras Government International Bond, 8.63%, 27/11/2034	10.081.717
12.180.000	Ecuador Government International Bond, 6.90%, 31/07/2035	9.208.342
8.458.000	Romanian Government International Bond, 7.50%, 10/02/2037	8.679.226
8.218.000	Mexico Government International Bond, 4.63%, 04/05/2033	8.546.715
9.987.000	Hungary Government International Bond, 2.13%, 22/09/2031	8.192.865
8.260.000	Republic of South Africa Government International Bond, 6.25%, 08/03/2041	7.367.723
7.088.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 7.65%, 24/01/2032	7.212.430
6.964.000	Romanian Government International Bond, 6.38%, 30/01/2034	7.154.744
7.110.000	Sri Lanka Government International Bond, 3.60%, 15/02/2038	6.436.844
8.290.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	5.909.423
6.257.481	Zambia Government International Bond, 5.75%, 30/06/2033	5.858.161
5.449.000	Brazilian Government International Bond, 7.25%, 12/01/2056	5.322.615
4.651.000	Colombia Government International Bond, 6.50%, 26/11/2038	5.314.908
5.190.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	5.293.005
5.370.000	Paraguay Government International Bond, 2.74%, 29/01/2033	4.638.954
4.437.000	Antofagasta Plc, 6.25%, 02/05/2034	4.592.771
3.784.000	Romanian Government International Bond, 6.75%, 11/07/2039	4.526.650
3.999.000	Peruvian Government International Bond, 6.55%, 14/03/2037	4.376.774
4.830.000	Paraguay Government International Bond, 5.40%, 30/03/2050	4.245.570
5.500.000	Zambia Government International Bond, 0.50%, 31/12/2053	4.090.625
3.743.000	Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034	3.947.971
3.636.000	Dominican Republic International Bond, 6.95%, 15/03/2037	3.650.766
3.585.000	Kazakhstan Government International Bond, 5.50%, 01/07/2037	3.612.875

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
19.144.000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	18.741.093
17.878.000	Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033	17.197.509
8.218.000	Mexico Government International Bond, 4.63%, 04/05/2033	9.634.769
10.160.000	Republic of Armenia International Bond, 3.95%, 26/09/2029	9.474.200
11.295.604	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2035	9.061.756
7.020.000	Chile Government International Bond, 4.13%, 05/07/2034	8.314.214
8.538.000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	8.170.813
8.477.000	Peruvian Government International Bond, 1.95%, 17/11/2036	7.635.699
6.268.000	Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030	7.089.993
11.700.000	Argentine Republic Government International Bond, 4.13%, 09/07/2035	6.723.662
6.911.466	Ghana Government International Bond, 5.00%, 03/07/2029	6.566.584
7.219.000	Republic of Armenia International Bond, 3.60%, 02/02/2031	6.434.446
6.328.000	Bulgaria Government International Bond, 5.00%, 05/03/2037	6.157.144
6.397.508	Sri Lanka Government International Bond, 3.10%, 15/01/2030	6.028.978
5.880.000	Latvia Government International Bond, 5.13%, 30/07/2034	5.799.150
6.475.000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047	5.385.850
4.880.000	Mexico Government International Bond, 3.38%, 23/02/2031	4.951.874
4.100.000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	4.057.930
4.820.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	3.981.100
6.729.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.50%, 09/07/2041	3.655.262
3.972.000	Serbia International Bond, 2.05%, 23/09/2036	3.534.648
3.976.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	3.426.976
4.165.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041	3.363.648
3.685.000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 07/01/2041	3.362.563
3.040.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.75%, 09/07/2034	3.217.714
2.781.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	3.182.397
3.294.193	Zambia Government International Bond, 5.75%, 30/06/2033	3.149.687
4.550.000	Zambia Government International Bond, 0.50%, 31/12/2053	3.142.767
3.289.000	Philippine Government International Bond, 1.20%, 28/04/2033	3.106.688
3.251.262	Sri Lanka Government International Bond, 4.00%, 15/04/2028	3.098.342
3.676.000	Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032	3.086.903

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Tactical Macro

20 größte Käufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
16.096.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	15.918.288
16.017.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/06/2025	15.917.889
15.664.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	15.531.133
14.098.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2025	13.950.039
8.568.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	8.529.460
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/12/2025	7.940.507
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/10/2025	7.918.993
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026	7.911.643
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/10/2025	7.901.796
7.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/01/2026	7.328.553
7.378.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/10/2025	7.243.753
7.331.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/08/2025	7.243.735
7.344.700	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/09/2025	7.242.670
7.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/02/2026	7.164.927
7.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/03/2026	6.931.498
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026	5.960.945
5.080.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2026	5.002.577
5.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/11/2025	4.910.419
2.036.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2026	2.001.219
1.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/11/2025	986.934

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Tactical Macro (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
15.664.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	15.577.867
14.393.600	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2025	14.352.068
13.607.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/06/2025	13.549.722
11.251.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	11.146.015
9.296.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2025	9.239.106
6.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2025	5.993.561
2.100.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/03/2025	2.094.378
1.435.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025	1.434.796

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025	64.348.294
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/05/2025	64.316.850
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/08/2025	64.311.894
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/09/2025	64.294.775
65.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/06/2025	64.282.070
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	54.468.431
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/07/2025	54.423.119
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/04/2025	54.420.575
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/10/2025	54.417.069
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2025	49.487.400
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/11/2025	49.483.813
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/08/2025	49.463.717
45.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2025	44.497.811
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/09/2025	39.650.761
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2025	39.603.407
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/07/2025	39.579.150
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	24.752.378
17.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/03/2026	16.846.575
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/12/2025	15.877.911
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026	15.871.628
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2026	15.866.512
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026	15.861.410
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2026	15.860.578
16.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2026	15.850.140

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/10/2025	54.874.429
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/11/2025	49.799.931
49.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025	48.767.998
45.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2025	44.811.853
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2025	24.923.769
24.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2025	23.833.513
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/08/2025	19.986.163
15.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/04/2025	14.950.825
2.250.000	United Kingdom Gilt, 0.50%, 22/10/2061	809.318
150	BNP Paribas Issuance BV, 08/08/2025 – Participatory Notes	139.650

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Equity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
32.486	NVIDIA Corp	4.673.620
10.493	Microsoft Corp	4.658.997
18.303	Amazon.com Inc	4.277.672
17.128	Apple Inc	4.052.649
10.477	Visa Inc Class A	3.639.193
5.271	Meta Platforms Inc Class A	3.625.417
16.850	Alphabet Inc Class A	3.360.596
11.298	Broadcom Inc	2.833.844
6.217	Netflix Inc	2.566.802
6.168	Home Depot Inc	2.496.518
2.651	Eli Lilly & Co	2.124.602
3.698	Mastercard Inc Class A	2.066.162
3.816	Synopsys Inc	1.994.588
4.561	Crowdstrike Holdings Inc Class A	1.802.889
19.896	Trade Desk Inc Class A	1.766.575
7.234	General Electric Co	1.757.432
48.173	CenterPoint Energy Inc	1.705.734
12.084	KKR & Co Inc	1.690.812
2.224	Spotify Technology SA	1.564.773
4.161	Caterpillar Inc	1.560.336
41.053	Waystar Holding Corp	1.558.656
2.392	HubSpot Inc	1.527.309
5.639	Workday Inc Class A	1.438.983
1.267	ServiceNow Inc	1.306.186
3.801	Salesforce Inc	1.235.726
8.873	TJX Cos Inc	1.148.451
11.153	Boston Scientific Corp	1.146.679
13.402	NextEra Energy Inc	1.081.891
14.458	nVent Electric Plc	1.032.178
17.063	Brookfield Asset Management Ltd Class A	983.039
1.846	S&P Global Inc	958.112
959	Costco Wholesale Corp	930.980
11.230	Amphenol Corp Class A	892.230
15.276	Williams Cos Inc	871.370

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
47.826	NVIDIA Corp	7.235.471
10.442	Meta Platforms Inc Class A	7.139.607
34.139	Amazon.com Inc	7.119.413
14.680	Microsoft Corp	6.678.994
22.836	Broadcom Inc	6.352.982
23.455	Alphabet Inc Class A	4.766.993
12.921	Visa Inc Class A	4.400.614
19.787	Apple Inc	4.378.112
3.296	Netflix Inc	3.523.391
11.052	Salesforce Inc	2.825.146
4.491	Intuit Inc	2.626.823
16.101	TJX Cos Inc	2.164.740
3.840	Mastercard Inc Class A	2.081.710
18.663	Boston Scientific Corp	1.843.323
3.735	Synopsys Inc	1.794.959
7.488	Workday Inc Class A	1.763.021
8.776	AbbVie Inc	1.738.007
20.620	Uber Technologies Inc	1.710.678
7.674	Analog Devices Inc	1.705.973
3.183	Thermo Fisher Scientific Inc	1.554.277
48.726	Match Group Inc	1.533.881
15.351	Walmart Inc	1.489.095
5.769	General Electric Co	1.482.715
22.197	NIKE Inc Class B	1.351.195
3.688	Home Depot Inc	1.333.221
4.443	McDonald's Corp	1.306.071
6.674	CDW Corp	1.255.557
2.176	ServiceNow Inc	1.253.682
2.558	S&P Global Inc	1.249.806
1.572	Eli Lilly & Co	1.231.794
13.389	Amphenol Corp Class A	1.177.031
9.910	KKR & Co Inc	1.140.165
4.686	Equifax Inc	1.136.217

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Equity Premium

Käufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
63.800.000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/12/2026	64.097.594
50.800.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/03/2027	51.249.523
49.700.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/09/2026	50.154.945
40.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/06/2027	40.656.250

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Verkäufe insgesamt:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
114.200.000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/08/2025	114.249.070
87.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/01/2026	87.254.500
80.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/05/2025	79.992.969
25.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/03/2026	25.083.984
20.000.000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	20.002.344

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Large Cap Value

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
150.409	Boeing Co	28.063.035
41.968	Linde Plc	19.724.392
185.923	Southern Copper Corp	17.640.723
38.561	Deere & Co	17.627.827
242.642	Cisco Systems Inc	15.154.793
118.937	Abbott Laboratories	15.100.454
174.141	Charles Schwab Corp	14.494.391
566.300	Intel Corp	14.241.662
194.710	NIKE Inc Class B	14.046.792
137.881	Gilead Sciences Inc	13.951.527
107.776	Phillips 66	13.678.907
104.238	EOG Resources Inc	13.480.749
547.636	Pfizer Inc	13.440.560
85.693	Procter & Gamble Co	13.437.850
67.952	Alphabet Inc Class C	13.093.258
78.006	Chevron Corp	11.713.210
132.971	Merck & Co Inc	11.108.565
101.292	Walt Disney Co	11.091.613
104.622	Wynn Resorts Ltd	10.845.752
108.299	ConocoPhillips	10.296.276
167.732	Unilever Plc ADR	10.157.691
185.896	BHP Group Ltd ADR	10.044.041
120.982	Public Service Enterprise Group Inc	9.916.669
39.586	CME Group Inc Class A	9.850.693
398.200	Dow Inc	9.626.812
54.612	Quest Diagnostics Inc	9.374.261
162.650	Bristol-Myers Squibb Co	9.039.860
63.248	Paychex Inc	9.000.628
140.759	Rio Tinto Plc ADR	8.921.248
39.705	Amazon.com Inc	8.866.127
11.873	Meta Platforms Inc Class A	8.710.389
130.462	Mondelez International Inc Class A	8.512.763
193.924	Freeport-McMoRan Inc	8.361.400
63.037	Philip Morris International Inc	8.198.760
24.676	Amgen Inc	8.152.766
144.018	EQT Corp	7.999.878
31.151	JPMorgan Chase & Co	7.890.223
63.754	Micron Technology Inc	7.544.197
123.562	Williams Cos Inc	7.460.794
14.089	Berkshire Hathaway Inc Class B	7.177.299

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
248.156	Duke Energy Corp	29.007.013
162.464	Johnson & Johnson	27.347.855
84.090	Accenture Plc Class A	26.651.804
354.268	Kroger Co	24.161.151
77.084	Public Storage	21.702.973
44.366	Berkshire Hathaway Inc Class B	21.496.977
189.605	EOG Resources Inc	21.195.399
216.162	Walmart Inc	20.609.510
183.722	Exxon Mobil Corp	20.549.765
58.233	Caterpillar Inc	20.448.430
217.352	Wheaton Precious Metals Corp	18.872.030
38.561	Deere & Co	18.589.200
45.295	Cummins Inc	17.892.176
108.406	Philip Morris International Inc	17.766.200
191.275	Medtronic Plc	17.673.801
91.809	PNC Financial Services Group Inc	16.906.412
209.262	American International Group Inc	16.660.459
202.153	Public Service Enterprise Group Inc	16.470.540
67.885	Norfolk Southern Corp	15.856.643
79.279	Capital One Financial Corp	15.750.498
57.150	JPMorgan Chase & Co	15.555.404
326.588	Las Vegas Sands Corp	15.439.226
212.165	NextEra Energy Inc	15.167.861
340.702	Bank of America Corp	15.155.090
59.558	International Business Machines Corp	14.997.030
295.500	Bristol-Myers Squibb Co	14.590.906
54.271	CME Group Inc Class A	14.377.171
355.026	Baker Hughes Co Class A	14.119.362
161.596	Colgate-Palmolive Co	14.001.597
90.197	Procter & Gamble Co	13.826.314
45.905	Salesforce Inc	13.456.443
36.523	Aon Plc Class A	13.323.059
126.868	Southern Copper Corp	13.301.213
145.274	Charles Schwab Corp	12.742.621
26.022	Lockheed Martin Corp	12.389.584

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
301.859	Truist Financial Corp	12.273.735
55.119	Take-Two Interactive Software Inc	12.221.033
150.574	Wells Fargo & Co	11.537.562
64.891	Simon Property Group Inc	11.335.525
57.792	Danaher Corp	11.256.762
30.228	Stryker Corp	11.163.208
145.764	Sempra	11.022.759
81.744	DTE Energy Co	11.018.998
21.053	UnitedHealth Group Inc	11.000.261
81.017	Morgan Stanley	10.883.891

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Long Short Equity

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
20.799	Apple Inc	4.901.115
20.973	NVIDIA Corp	2.534.926
6.130	Home Depot Inc	2.313.905
31.499	Trade Desk Inc Class A	2.213.133
53.021	FirstEnergy Corp	2.197.499
2.552	Eli Lilly & Co	2.144.406
5.416	Crowdstrike Holdings Inc Class A	2.084.247
17.607	Walt Disney Co	2.000.918
32.200	Williams Cos Inc	1.855.304
3.762	Synopsys Inc	1.767.649
7.248	Boeing Co	1.595.446
7.697	Amazon.com Inc	1.580.567
13.417	Netflix Inc	1.486.212
6.607	Advanced Micro Devices Inc	1.481.019
2.465	HubSpot Inc	1.402.568
36.900	Hess Midstream LP Class A	1.398.407
3.042	Microsoft Corp	1.321.917
18.500	NextEra Energy Inc	1.319.164
6.960	Alphabet Inc Class A	1.303.406
54.833	Onestream Inc Class A	1.267.161
8.312	PepsiCo Inc	1.260.646
9.602	Abbott Laboratories	1.235.779
33.063	Waystar Holding Corp	1.209.133
5.331	Danaher Corp	1.163.230
37.377	Match Group Inc	1.155.988
30.796	CenterPoint Energy Inc	1.151.343
1.767	Spotify Technology SA	1.142.971
29.178	Chewy Inc Class A	1.051.249
4.173	Burlington Stores Inc	1.037.160
3.662	Marriott International Inc Class A	1.031.699
14.238	Wells Fargo & Co	1.016.658
2.085	UnitedHealth Group Inc	1.010.231
137.992	Sweetgreen Inc Class A	982.735
18.801	Brookfield Asset Management Ltd Class A	979.092
58.997	First Watch Restaurant Group Inc	965.055
3.945	Workday Inc Class A	961.508

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen: (Fortsetzung)

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
23.260	AllianceBernstein Holding LP	923.700
5.857	Philip Morris International Inc	918.781
9.242	O'Reilly Automotive Inc	913.257
1.575	Meta Platforms Inc Class A	895.298
2.716	Cigna Group	883.894

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
135.318	Match Group Inc	4.613.531
4.476	Meta Platforms Inc Class A	3.105.054
10.489	Salesforce Inc	2.745.568
9.839	JPMorgan Chase & Co	2.662.343
79.694	Keurig Dr Pepper Inc	2.473.580
7.314	McDonald's Corp	2.193.379
3.580	Intuit Inc	2.075.627
1.718	Netflix Inc	1.913.918
22.250	Uber Technologies Inc	1.877.629
83.980	Paycor HCM Inc	1.860.257
23.081	NextEra Energy Inc	1.716.286
5.138	Broadcom Inc	1.714.635
7.319	Union Pacific Corp	1.706.151
44.917	CenterPoint Energy Inc	1.607.524
11.568	TJX Cos Inc	1.587.259
36.941	FirstEnergy Corp	1.564.805
9.732	Philip Morris International Inc	1.558.829
9.976	Johnson & Johnson	1.538.038
5.367	Apple Inc	1.437.471
9.127	Chevron Corp	1.400.980
5.179	Burlington Stores Inc	1.370.082
14.622	Okta Inc Class A	1.360.951
8.459	CDW Corp	1.344.484
14.558	Wells Fargo & Co	1.255.438
5.468	Analog Devices Inc	1.236.499
6.217	PNC Financial Services Group Inc	1.229.756
4.785	Equifax Inc	1.228.252
4.649	Alphabet Inc Class A	1.226.346
32.196	Chewy Inc Class A	1.221.923
18.586	Alliant Energy Corp	1.210.301
11.339	Amphenol Corp Class A	1.174.514
2.348	Microsoft Corp	1.167.582
28.031	Waystar Holding Corp	1.165.413
9.623	NVIDIA Corp	1.160.242
27.699	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	1.142.743

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen (Fortsetzung):

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
13.874	Trade Desk Inc Class A	1.124.306
4.431	Norfolk Southern Corp	1.115.869
2.022	Synopsys Inc	1.101.932
10.822	Walmart Inc	1.087.229
10.482	nVent Electric Plc	1.065.672
2.132	Thermo Fisher Scientific Inc	1.040.945
15.618	NIKE Inc Class B	977.754

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
99.500	NVIDIA Corp	18.171.342
208.000	General Motors Co	10.265.332
14.000	Meta Platforms Inc Class A	9.044.872
41.000	Broadcom Inc	8.766.973
18.000	Visa Inc Class A	6.103.172
26.000	Union Pacific Corp	5.963.640
7.500	Eli Lilly & Co	5.954.285
29.000	Danaher Corp	5.728.684
20.000	Progressive Corp	5.400.823
12.000	Linde Plc	4.962.951
51.000	Allison Transmission Holdings Inc	4.515.332
55.000	nVent Electric Plc	3.732.656
17.400	Apollo Global Management Inc	2.395.512
10.000	Apple Inc	2.195.953
26.000	US Foods Holding Corp	1.868.393
26.600	Alliant Energy Corp	1.735.649
46.000	Aramark	1.689.585
17.900	TransUnion	1.591.927
13.200	Morgan Stanley	1.577.391
10.500	Oracle Corp	1.541.768
5.100	Lowe's Cos Inc	1.257.695
5.700	Eagle Materials Inc	1.251.519
6.500	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.204.213

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
85.500	EOG Resources Inc	9.680.454
38.600	Alphabet Inc Class C	8.271.452
258.900	CSX Corp	8.262.189
445.000	Graphic Packaging Holding Co	8.178.760
42.000	Avery Dennison Corp	7.357.251
45.000	QUALCOMM Inc	6.974.815
119.500	Ball Corp	6.489.074
25.300	Verisk Analytics Inc Class A	6.384.014
28.500	Oracle Corp	5.845.199
1.055	Booking Holdings Inc	5.296.243
10.500	Berkshire Hathaway Inc Class B	5.258.763
12.200	HCA Healthcare Inc	4.919.208
64.000	US Foods Holding Corp	4.790.546
120.000	Aramark	4.576.312
27.000	Charles River Laboratories International Inc	4.373.940
20.000	Progressive Corp	4.354.222
7.300	Microsoft Corp	3.622.853
20.700	Becton Dickinson & Co	3.615.406
40.000	Uber Technologies Inc	3.536.199
15.500	T-Mobile US Inc	3.491.843
15.300	Nordson Corp	3.481.557
48.000	General Motors Co	3.478.876
13.000	Apple Inc	3.219.705
50.100	Brookfield Corp	3.078.324
33.500	Nasdaq Inc	2.989.468
9.500	JPMorgan Chase & Co	2.918.289
7.600	Rockwell Automation Inc	2.653.729
9.500	WD-40 Co	2.190.187
5.000	Motorola Solutions Inc	2.161.801
8.800	Amazon.com Inc	1.964.723
10.800	Intercontinental Exchange Inc	1.867.733
6.300	McDonald's Corp	1.843.538
8.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1.660.998
19.400	TransUnion	1.629.923

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Real Estate Securities

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
146.958	Iron Mountain Inc	14.686.012
86.424	Welltower Inc	12.817.378
51.885	American Tower Corp	10.634.101
342.097	InvenTrust Properties Corp	10.220.261
295.702	Cousins Properties Inc	8.511.392
10.356	Equinix Inc	8.439.122
49.829	Digital Realty Trust Inc	8.392.094
106.773	Agree Realty Corp	8.217.169
130.712	Equity LifeStyle Properties Inc	8.045.277
3.311.819	Hudson Pacific Properties Inc	7.466.392
59.707	Prologis Inc	6.629.570
204.379	Invitation Homes Inc	6.583.265
29.478	SBA Communications Corp Class A	6.551.067
71.709	Alexandria Real Estate Equities Inc	5.947.831
27.975	AvalonBay Communities Inc	5.881.922
19.588	Public Storage	5.818.498
332.702	Macerich Co	5.597.110
259.969	Kimco Realty Corp	5.584.981
138.094	UDR Inc	5.541.056
94.368	Realty Income Corp	5.322.333
19.467	Essex Property Trust Inc	5.044.188
27.943	Simon Property Group Inc	4.960.566
17.862	Marriott International Inc Class A	4.906.435
115.862	Omega Healthcare Investors Inc	4.647.393
25.445	EastGroup Properties Inc	4.553.497
39.036	Camden Property Trust	4.430.999
124.604	Kilroy Realty Corp	4.411.941
63.733	Ventas Inc	4.366.021
83.027	Gaming & Leisure Properties Inc	4.025.215
249.591	GO Residential Real Estate Investment Trust	3.740.466
67.051	SL Green Realty Corp	3.457.389
68.474	Rexford Industrial Realty Inc	2.790.031
137.798	FrontView REIT Inc	2.357.079

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
190.924	Prologis Inc	21.412.888
182.250	Iron Mountain Inc	17.618.706
94.679	Welltower Inc	15.879.371
17.998	Equinix Inc	14.862.566
83.926	Simon Property Group Inc	13.724.373
107.089	Sun Communities Inc	13.346.750
50.973	Marriott International Inc Class A	12.445.291
220.098	Realty Income Corp	12.306.299
179.874	Ventas Inc	11.492.862
102.858	Camden Property Trust	11.232.052
53.674	American Tower Corp	10.597.606
303.063	Kilroy Realty Corp	10.378.949
51.264	AvalonBay Communities Inc	10.237.604
31.553	Public Storage	8.997.692
396.380	Kimco Realty Corp	8.703.767
53.003	Digital Realty Trust Inc	8.630.015
489.220	Macerich Co	8.214.785
85.434	Crown Castle Inc	8.160.476
219.380	Rexford Industrial Realty Inc	7.826.521
238.421	Invitation Homes Inc	7.724.075
2.785.703	Hudson Pacific Properties Inc	7.687.412
199.431	Omega Healthcare Investors Inc	7.347.647
111.971	Equity LifeStyle Properties Inc	7.219.602
254.613	Weyerhaeuser Co	6.287.606
131.376	Gaming & Leisure Properties Inc	6.135.938
199.527	InvenTrust Properties Corp	5.538.027
132.115	UDR Inc	5.294.688
144.791	American Homes 4 Rent Class A	5.268.809
78.339	BXP Inc	4.889.120
47.565	Federal Realty Investment Trust	4.673.831
21.892	SBA Communications Corp Class A	4.614.717
170.884	Cousins Properties Inc	4.522.650
137.773	Essential Properties Realty Trust Inc	4.357.483
141.776	VICI Properties Inc Class A	4.150.879
278.927	FrontView REIT Inc	3.676.282

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Small Cap

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
63.792	UMB Financial Corp	7.017.584
78.762	Brady Corp Class A	5.738.884
136.460	John Wiley & Sons Inc Class A	5.737.497
93.506	BlackLine Inc	5.232.867
80.695	Trex Co Inc	5.005.344
138.532	UGI Corp	4.983.224
2.451	White Mountains Insurance Group Ltd	4.458.745
484.544	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	4.177.833
19.913	MarketAxess Holdings Inc	3.590.167
7.377	Murphy USA Inc	3.508.693
175.779	Knowles Corp	3.382.418
61.179	Middlesex Water Co	3.275.386
43.269	Prosperity Bancshares Inc	3.228.169
11.100	Saia Inc	3.193.382
19.464	Jack Henry & Associates Inc	3.049.969
72.507	REV Group Inc	3.018.340
70.737	Enerpac Tool Group Corp Class A	2.955.739
35.644	Knife River Corp	2.858.082
71.568	Valvoline Inc	2.791.995
127.811	Gates Industrial Corp Plc	2.726.981
30.606	Revvity Inc	2.718.209
35.505	American States Water Co	2.612.589
19.247	Colliers International Group Inc	2.592.391
56.989	Glacier Bancorp Inc	2.511.773
11.275	Badger Meter Inc	2.417.497
20.756	SPS Commerce Inc	2.280.057
41.364	Power Integrations Inc	2.227.166
19.076	Bright Horizons Family Solutions Inc	2.209.773
39.885	Bio-Techne Corp	2.198.858
34.896	Community Financial System Inc	2.078.340
32.000	Lakeland Financial Corp	2.028.537
57.864	United Community Banks Inc	1.783.055
16.385	VSE Corp	1.760.003
13.237	Cullen/Frost Bankers Inc	1.719.862
48.836	WillScot Holdings Corp	1.629.061

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Small Cap (Fortsetzung)

Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
35.406	RBC Bearings Inc	12.668.129
30.907	Valmont Industries Inc	10.802.556
169.742	Lattice Semiconductor Corp	10.679.335
6.096	Fair Isaac Corp	10.679.314
31.723	Pool Corp	10.128.641
62.002	Commvault Systems Inc	9.828.519
87.838	Kirby Corp	9.080.619
53.136	SPX Technologies Inc	8.964.661
68.857	Cullen/Frost Bankers Inc	8.899.537
120.511	RLI Corp	8.463.364
23.402	Kadant Inc	7.983.593
44.341	FirstService Corp	7.817.324
41.274	Nexstar Media Group Inc Class A	7.529.286
34.680	Eagle Materials Inc	7.437.728
54.236	SPS Commerce Inc	7.386.950
41.723	Texas Roadhouse Inc Class A	7.324.129
31.485	Asbury Automotive Group Inc	7.320.090
12.973	Chemed Corp	6.868.715
29.283	Littelfuse Inc	6.818.707
210.067	Tetra Tech Inc	6.753.620
36.286	ESCO Technologies Inc	6.673.100
104.576	Haemonetics Corp	6.666.110
107.682	Bio-Techne Corp	6.350.691
38.066	FTI Consulting Inc	6.277.002
32.465	Manhattan Associates Inc	6.098.576
182.042	CNX Resources Corp	6.032.998
65.115	Arcosa Inc	5.712.456
52.794	MKS Inc	5.702.955
12.950	Watsco Inc	5.647.716
10.120	Tyler Technologies Inc	5.590.667
36.867	Advanced Energy Industries Inc	5.545.065
18.768	CSW Industrials Inc	5.515.768
30.701	Houlihan Lokey Inc Class A	5.456.284
43.803	Esab Corp	5.221.894
42.053	Novanta Inc	5.158.805
49.587	CorVel Corp	5.126.376

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value

Gesamtkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Kosten US$
45.153	Lear Corp	4.594.955
83.487	Haemonetics Corp	4.479.722
287.061	Huntington Bancshares Inc	4.127.059
83.987	KBR Inc	3.789.954
93.907	Varonis Systems Inc Class B	3.743.130
72.689	Portland General Electric Co	3.139.596
183.779	Brightstar Lottery Plc	3.105.907
52.325	Northwestern Energy Group Inc	2.975.953
32.888	Coherent Corp	2.895.818
120.721	Viasat Inc	2.748.087
58.694	New Jersey Resources Corp	2.712.779
39.607	IPG Photonics Corp	2.711.838
29.518	Arcosa Inc	2.537.240
89.150	LiveRamp Holdings Inc	2.507.429
25.357	Ormat Technologies Inc	2.445.240
72.915	Sealed Air Corp	2.379.517
55.629	Glacier Bancorp Inc	2.330.130
31.342	Rambus Inc	2.217.731
4.202	Teledyne Technologies Inc	2.199.995
285.911	Enviri Corp	2.188.647
199.259	NCR Voyix Corp	2.186.038
18.328	AerCap Holdings NV	2.173.851
27.983	Rogers Corp	2.130.614
74.363	QuidelOrtho Corp	2.058.849
77.668	Resideo Technologies Inc	2.038.610
82.882	Veeco Instruments Inc	2.030.572
11.386	Atmos Energy Corp	1.878.830
67.128	Kyndryl Holdings Inc	1.865.551
22.659	Whirlpool Corp	1.860.074
33.110	Albany International Corp Class A	1.819.897
136.461	Integra LifeSciences Holdings Corp	1.819.639
65.270	Centuri Holdings Inc	1.719.062
162.148	Cleveland-Cliffs Inc	1.660.788
48.797	Alcoa Corp	1.582.795
11.071	MACOM Technology Solutions Holdings Inc - H Shares	1.529.077
65.189	OPENLANE Inc	1.477.079
322.173	Alight Inc Class A	1.462.264
14.825	Ciena Corp	1.437.776
7.931	Avery Dennison Corp	1.363.946

Anhang I (Fortsetzung)

Aufstellung der wesentlichen Käufe und Verkäufe (ungeprüft) (Fortsetzung)

US Small Cap Intrinsic Value (Fortsetzung)

20 größte Verkäufe:

Anteile	Wertpapierbezeichnung	Erlöse US$
149.174	Ciena Corp	20.352.883
126.001	Bloom Energy Corp Class A	6.866.613
39.748	Coherent Corp	5.943.532
145.425	Kyndryl Holdings Inc	5.618.534
29.976	Vistra Corp	5.349.916
16.520	Molina Healthcare Inc	5.250.143
134.070	TechnipFMC Plc	4.731.987
140.117	Patterson Cos Inc	4.358.004
23.867	MACOM Technology Solutions Holdings Inc - H Shares	3.965.755
60.416	ALLETE Inc	3.923.522
35.009	Rambus Inc	3.341.960
91.304	Box Inc Class A	2.983.208
246.073	Viavi Solutions Inc	2.602.136
112.159	Verint Systems Inc	2.267.917
94.480	Zimvie Inc	1.741.677
6.971	Wix.com Ltd	1.442.064
13.648	Ormat Technologies Inc	1.321.937
104.005	Avanos Medical Inc	1.284.056
50.645	Viasat Inc	1.261.109
9.863	AerCap Holdings NV	1.259.120

Anhang II

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT)

Für das zum 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr basieren die Gesamtkostenquoten („TERs") auf die den angegebenen Daten vorangegangenen zwölf Monate.

31. Dezember 2025

Asia Responsible Transition Bond

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,92 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,93 %	1,35 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,32 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,32 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	1,10 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD I4	1,08 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,52 %	1,95 %
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	1,83 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,81 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,72 %	0,15 %

China A-Share Equity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CNY I	6,66 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	6,67 %	1,20 %
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	6,66 %	1,20 %

China Equity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF I	1,34 %	1,34 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,34 %	1,34 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,23 %	0,23 %
Thesaurierende Klasse SGD A	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,09 %	2,09 %
Ausschüttende Klasse USD A	2,09 %	2,09 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,34 %	1,34 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,12 %	1,12 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,08 %	3,08 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,69 %	1,69 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,24 %	0,24 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Climate Innovation

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD A	6,84 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	5,97 %	1,05 %
Thesaurierende Klasse USD I5	5,56 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD Z	5,13 %	0,20 %

CLO Income

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse EUR X	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,04 %	0,04 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse SEK I	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,56 %	1,56 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,56 %	1,56 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,81 %	0,81 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse USD LA	1,84 %	1,84 %
Thesaurierende Klasse USD LI	1,14 %	1,14 %
Thesaurierende Klasse USD LM	2,43 %	2,43 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,18 %	1,18 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

Commodities

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Commodities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,54 %	1,54 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,14 %	2,14 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,14 %	0,14 %

Corporate Hybrid Bond

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse CHF I3	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse CHF P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,24 %	1,24 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,54 %	0,54 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,36 %	0,36 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,85 %	1,85 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse EUR P	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,05 %	0,05 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)	0,52 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,54 %	0,54 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,53 %	0,53 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Corporate Hybrid Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,25 %	1,25 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,26 %	1,26 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,26 %	1,26 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,25 %	1,25 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,25 %	2,25 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,66 %	0,66 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,54 %	0,54 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,86 %	1,86 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,05 %	0,05 %

Developed Market FMP – 2027

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse USD A	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,45 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,55 %	0,55 %

EMD Corporate – Social and Environmental Transition

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF I	1,10 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,90 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,10 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,78 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,70 %	2,60 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

EMD Corporate – Social and Environmental Transition (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR M	2,70 %	2,60 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,65 %	0,45 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,07 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,90 %	1,80 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,90 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,90 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,89 %	2,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,09 %	1,00 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,10 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,94 %	0,84 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,69 %	2,60 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,70 %	2,60 %

Emerging Market Debt - Hard Currency

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,27 %	2,27 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,27 %	2,27 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,07 %	0,07 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse SEK I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,47 %	1,47 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,47 %	1,47 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,47 %	2,47 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,27 %	2,27 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,27 %	2,27 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,73 %	0,73 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

Emerging Market Debt – Local Currency

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse AUD B	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,92 %	2,92 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,75 %	0,75 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	0,51 %	0,51 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt – Local Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	0,14 %	0,14 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,90 %	0,90 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,65 %	1,65 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,65 %	1,65 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,94 %	2,94 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,94 %	2,94 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,90 %	0,90 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,90 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,75 %	0,75 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,52 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,51 %	0,51 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,95 %	2,95 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,95 %	2,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,94 %	2,94 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,95 %	1,95 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,95 %	1,95 %

Emerging Market Debt Blend

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD I3	0,64 %	0,64 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,72 %	0,72 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,51 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,35 %	2,35 %
Ausschüttende Klasse EUR M	2,36 %	2,36 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,85 %	0,85 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,82 %	0,82 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,86 %	0,86 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,86 %	0,86 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,83 %	0,83 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,83 %	0,83 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,15 %	0,15 %
Thesaurierende Klasse NOK U	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,55 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,55 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,55 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,56 %	2,56 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,85 %	0,85 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,36 %	2,36 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,36 %	2,36 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,15 %	0,15 %

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,84 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse NOK I	0,96 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse NOK I3	0,78 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,95 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,36 %	0,20 %

Emerging Markets Equity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse AUD B	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse AUD E	3,40 %	3,30 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse AUD T	2,41 %	2,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	1,41 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse CAD I2	1,21 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,41 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,42 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,40 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,41 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,41 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,42 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD E	3,40 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,41 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,42 %	2,30 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,41 %	0,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	3,42 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	3,41 %	3,30 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,42 %	2,30 %

Euro Bond

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	0,91 %	0,90 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,56 %	0,55 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,56 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,49 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,50 %	1,50 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,28 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,21 %	0,20 %

Euro Bond Absolute Return

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,61 %	0,61 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,50 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,39 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,62 %	1,62 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Euro Bond Absolute Return (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR X	0,29 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,17 %	0,17 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,17 %	0,17 %

European High Yield Bond

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,27 %	1,27 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,88 %	1,88 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,28 %	0,28 %
Thesaurierende Klasse EUR Y	0,18 %	0,18 %
Ausschüttende Klasse EUR Y	0,18 %	0,18 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,07 %	0,07 %
Ausschüttende Klasse JPY I1	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,27 %	1,27 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,28 %	1,28 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,27 %	0,27 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %

Event Driven

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse GBP P	1,02 %	1,02 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,05 %	2,05 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,07 %	1,07 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,80 %	0,80 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Event Driven (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD I5	0,58 %	0,58 %

Global Bond

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte	0,50 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,47 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	0,58 %	0,39 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,55 %	0,39 %
Thesaurierende Klasse USD A	0,80 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD C1	1,72 %	1,60 %
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	0,57 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,59 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,17 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,37 %	0,20 %

Global Equity Megatrends

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,92 %	0,92 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,52 %	2,52 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,88 %	0,88 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,71 %	1,71 %
Thesaurierende Klasse SGD S	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,72 %	2,72 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,92 %	0,92 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,61 %	0,61 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,52 %	2,52 %
Thesaurierende Klasse USD S	1,72 %	1,72 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Global Flexible Credit Income

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse CAD I5	0,40 %	0,40 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,11 %	2,11 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,41 %	0,35 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	0,40 %	0,40 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse GBP X	0,41 %	0,35 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,10 %	2,10 %
Ausschüttende Klasse USD M	2,12 %	2,12 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %

Global High Yield Engagement

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD I	0,69 %	0,69 %
Thesaurierende Klasse AUD I4	0,48 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse CHF I4	0,48 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse CHF I4	0,48 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse CHF X	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,48 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,48 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse EUR X	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	0,20 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse GBP I4	0,48 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse GBP X	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,31 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,67 %	0,67 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,48 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,91 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,20 %	1,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,11 %	0,10 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Global Investment Grade Credit

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,24 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse GBP X	0,25 %	0,20 %
Ausschüttende Klasse GBP X	0,24 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,44 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,24 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,14 %	0,14 %

Global Opportunistic Bond

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I	0,80 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,79 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,10 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,80 %	0,50 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,81 %	0,50 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,75 %	0,44 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,75 %	0,44 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,49 %	0,20 %

Global Value

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR M	2,42 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,60 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,06 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse USD I3	1,01 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,65 %	0,20 %

High Yield Bond

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse AUD A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	2,90 %	2,90 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse AUD B	2,90 %	2,90 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,90 %	2,90 %
Ausschüttende Klasse AUD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse CAD I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,89 %	1,89 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,10 %	0,10 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse GBP A	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	0,10 %	0,10 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,30 %	1,30 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

High Yield Bond (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	1,30 %	1,30 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,30 %	1,30 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse USD C	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,30 %	2,30 %
Ausschüttende Klasse USD C1	2,30 %	2,30 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,90 %	2,90 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,60 %	0,60 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,67 %	0,67 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,90 %	1,90 %
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,00 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,10 %	0,10 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	2,90 %	2,90 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,90 %	2,90 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,90 %	2,90 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	1,90 %	1,90 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,90 %	1,90 %

Japan Equity Engagement

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse EUR I5	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,98 %	0,98 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Japan Equity Engagement (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse JPY A	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,01 %	1,01 %
Ausschüttende Klasse JPY I	1,02 %	1,02 %
Thesaurierende Klasse JPY I5	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,02 %	1,02 %
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	0,52 %	0,45 %

Next Generation Connectivity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse AUD A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,83 %	2,83 %
Thesaurierende Klasse AUD I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse CNY A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse CNY I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,63 %	2,63 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse HKD A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse HKD I2	0,80 %	0,80 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse SGD I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,84 %	2,84 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,98 %	0,98 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Next Generation Connectivity (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I	0,98 %	0,98 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,72 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,63 %	2,63 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %
Thesaurierende Klasse ZAR A	1,83 %	1,83 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,83 %	2,83 %

Next Generation Mobility

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,76 %	2,76 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,11 %	1,11 %
Ausschüttende Klasse USD I	1,10 %	1,10 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,76 %	2,76 %
Thesaurierende Klasse USD X	1,80 %	1,80 %

Next Generation Space Economy

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,85 %	1,85 %
Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,76 %	1,76 %
Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,91 %	0,91 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	2,66 %	2,66 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,84 %	1,84 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,02 %	1,02 %

Short Duration Emerging Market Debt

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse CHF A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse CHF A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse CHF I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse CHF I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse CHF P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,66 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse EUR P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,81 %	0,81 %
Thesaurierende Klasse GBP A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,46 %	0,46 %
Ausschüttende Klasse GBP I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse GBP P	0,54 %	0,54 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse SEK A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,06 %	1,06 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,06 %	1,06 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,06 %	2,06 %
Ausschüttende Klasse USD C1	2,06 %	2,06 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,56 %	0,56 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,56 %	0,56 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,46 %	0,46 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse USD I2	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,31 %	0,31 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,31 %	0,31 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,66 %	1,66 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,66 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse USD P	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,06 %	0,06 %

Short Duration Euro Bond

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF P	0,23 %	0,23 %
Thesaurierende Klasse CHF U	0,34 %	0,34 %
Thesaurierende Klasse EUR A	0,43 %	0,43 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,24 %	0,24 %
Ausschüttende Klasse EUR I	0,24 %	0,24 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,20 %	0,20 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,18 %	0,18 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,14 %	0,14 %
Thesaurierende Klasse EUR M	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR U	0,34 %	0,34 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,05 %	0,05 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,23 %	0,23 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,25 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,24 %	0,24 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,05 %	0,05 %

Short Duration High Yield Engagement

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse CHF I	0,72 %	0,72 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,32 %	1,32 %
Ausschüttende Klasse EUR A	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,72 %	0,72 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,92 %	1,92 %
Ausschüttende Klasse EUR M	1,92 %	1,92 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,73 %	0,73 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,72 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,72 %	0,72 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,32 %	1,32 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,32 %	1,32 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,32 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,32 %	2,32 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,72 %	0,72 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,42 %	0,42 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,92 %	1,92 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,92 %	1,92 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %

Strategic Income

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR M	1,68 %	1,68 %
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Strategic Income (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,48 %	0,48 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	2,08 %	2,08 %
Thesaurierende Klasse JPY I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse JPY I CG	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse JPY I	0,57 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse JPY Z	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,08 %	1,08 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,08 %	2,08 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,08 %	2,08 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,59 %	0,59 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,58 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,58 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,53 %	0,53 %
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	0,38 %	0,38 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,33 %	0,33 %
Thesaurierende Klasse USD M	1,68 %	1,68 %
Ausschüttende Klasse USD M	1,68 %	1,68 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,08 %	0,08 %
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	1,08 %	1,08 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	2,08 %	2,08 %

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF I2	0,60 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,60 %	0,60 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse EUR I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,55 %	0,55 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,48 %	0,48 %
Thesaurierende Klasse EUR X	0,41 %	0,41 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,53 %	0,53 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,44 %	1,44 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,59 %	0,59 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,41 %	0,41 %

Tactical Macro

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,81 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,24 %	1,00 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,82 %	0,60 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,43 %	0,20 %

Uncorrelated Strategies

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse CHF I	1,78 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR A	2,53 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,76 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	1,61 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,32 %	3,25 %
Thesaurierende Klasse EUR P	1,74 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP I	1,77 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	1,62 %	1,55 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	1,62 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse GBP I5	1,40 %	1,33 %
Thesaurierende Klasse GBP P	1,74 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse GBP Z	1,03 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse JPY I	1,78 %	1,70 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse SGD A	2,49 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,53 %	2,45 %
Thesaurierende Klasse USD C1	3,53 %	3,45 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,76 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I2	1,60 %	1,55 %
Thesaurierende Klasse USD I5	1,39 %	1,32 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,33 %	3,25 %
Thesaurierende Klasse USD P	1,72 %	1,66 %
Thesaurierende Klasse USD Z	1,01 %	0,95 %

US Equity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse EUR I5	0,58 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,57 %
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	0,32 %	0,25 %
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	0,59 %	0,58 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,43 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse JPY I3	0,77 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,74 %	1,70 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,98 %	0,95 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,92 %	0,92 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,60 %	0,58 %
Ausschüttende Klasse USD I5	0,60 %	0,57 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,54 %	2,50 %
Thesaurierende Klasse USD X	0,37 %	0,25 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,23 %	0,20 %

US Equity Premium

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse EUR I3	0,52 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse EUR I4	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse EUR I4	0,46 %	0,46 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,11 %	2,11 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Equity Premium (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,52 %	0,52 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,52 %	0,52 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,51 %	0,51 %
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,47 %	0,47 %
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,68 %	0,68 %
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	0,45 %	0,45 %
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	1,31 %	1,31 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,31 %	1,31 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,71 %	0,71 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,71 %	0,71 %
Ausschüttende Klasse USD I3	0,52 %	0,52 %
Thesaurierende Klasse USD I4	0,47 %	0,47 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,11 %	2,11 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,11 %	0,11 %

US Large Cap Value

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	1,57 %	1,57 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,57 %	1,57 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse GBP I	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,78 %	0,78 %
Ausschüttende Klasse GBP I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,77 %	0,77 %
Thesaurierende Klasse GBP I2	0,62 %	0,62 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP I2	0,63 %	0,63 %
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,62 %	0,62 %
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,74 %	0,74 %
Ausschüttende Klasse GBP P	0,74 %	0,74 %
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,70 %	0,70 %
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	0,70 %	0,70 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD A	1,57 %	1,57 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,77 %	0,77 %
Ausschüttende Klasse USD I4	0,49 %	0,49 %
Thesaurierende Klasse USD I5	0,41 %	0,41 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,37 %	2,37 %
Thesaurierende Klasse USD Y	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,07 %	0,07 %

US Long Short Equity

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR A	2,42 %	2,42 %
Thesaurierende Klasse EUR I	1,52 %	1,52 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	1,09 %	1,09 %
Thesaurierende Klasse EUR M	3,22 %	3,22 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse SGD A1	1,97 %	1,97 %
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	1,87 %	1,87 %
Thesaurierende Klasse USD A	2,42 %	2,42 %
Thesaurierende Klasse USD A1	1,97 %	1,97 %
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	1,17 %	1,17 %
Thesaurierende Klasse USD I	1,52 %	1,52 %
Thesaurierende Klasse USD I3	1,11 %	1,11 %
Thesaurierende Klasse USD M	3,22 %	3,22 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,97 %	1,97 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,17 %	0,17 %

US Multi Cap Opportunities

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse AUD E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,86 %	2,86 %
Thesaurierende Klasse EUR1 A	1,86 %	1,86 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Multi Cap Opportunities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse EUR1 I	1,01 %	1,01 %
Ausschüttende Klasse GBP I3	0,65 %	0,65 %
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	0,65 %	0,65 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,86 %	2,86 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,82 %	0,82 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,66 %	0,66 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,86 %	2,86 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,96 %	1,96 %
Thesaurierende Klasse USD U	1,41 %	1,41 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,16 %	0,16 %
Thesaurierende Klasse USD1 A	1,86 %	1,86 %
Thesaurierende Klasse USD1 I	1,01 %	1,01 %
Ausschüttende Klasse USD1 I	1,01 %	1,01 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,96 %	2,96 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,96 %	1,96 %

US Real Estate Securities

Anteilklasse		
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	1,74 %	1,74 %
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse AUD B	3,04 %	3,04 %
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse AUD E	3,03 %	3,03 %
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse AUD T	2,04 %	2,04 %
Thesaurierende Klasse CHF A	1,74 %	1,74 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,73 %	1,73 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,74 %	2,74 %
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	1,74 %	1,74 %
Thesaurierende Klasse SGD A	1,74 %	1,74 %
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	1,74 %	1,74 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Real Estate Securities (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Thesaurierende Klasse USD A	1,74 %	1,74 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,74 %	1,74 %
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse USD B	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse USD C1	2,74 %	2,74 %
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse USD E	3,04 %	3,04 %
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,99 %	0,99 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,99 %	0,99 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,74 %	2,74 %
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse USD T	2,04 %	2,04 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,24 %	0,24 %
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse ZAR B	3,04 %	3,04 %
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	3,04 %	3,04 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	3,04 %	3,04 %
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	2,03 %	2,03 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	2,04 %	2,04 %

US Small Cap

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse AUD B	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse AUD E	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse AUD T	1,92 %	1,92 %
Thesaurierende Klasse EUR A	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	1,80 %	1,80 %
Thesaurierende Klasse EUR I	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse EUR I2	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,80 %	0,80 %
Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	0,63 %	0,63 %
Thesaurierende Klasse EUR M	2,82 %	2,82 %
Thesaurierende Klasse EUR Z	0,12 %	0,12 %

Anhang II (Fortsetzung)

GESAMTKOSTENQUOTEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

US Small Cap (Fortsetzung)

Anteilklasse	Annualisierte TER in % (Ohne Gebührenverzicht)	Annualisierte TER in % (Mit Gebührenverzicht)
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	0,91 %	0,91 %
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,82 %	1,82 %
Ausschüttende Klasse USD A	1,82 %	1,82 %
Thesaurierende Klasse USD B	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse USD E	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Ausschüttende Klasse USD I	0,97 %	0,97 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,76 %	0,76 %
Ausschüttende Klasse USD I2	0,76 %	0,76 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,72 %	0,72 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,82 %	2,82 %
Thesaurierende Klasse USD T	1,92 %	1,92 %
Thesaurierende Klasse USD Z	0,12 %	0,12 %
Thesaurierende Klasse ZAR E	2,92 %	2,92 %
Thesaurierende Klasse ZAR T	1,92 %	1,92 %

US Small Cap Intrinsic Value

Anteilklasse		
Thesaurierende Klasse EUR I3	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	0,96 %	0,96 %
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	0,79 %	0,79 %
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD A	1,81 %	1,81 %
Thesaurierende Klasse USD I	0,95 %	0,95 %
Thesaurierende Klasse USD I2	0,78 %	0,78 %
Thesaurierende Klasse USD I3	0,70 %	0,70 %
Thesaurierende Klasse USD M	2,80 %	2,80 %

Anhang III

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT)

Die zur Wertentwicklung gemachten Angaben beziehen sich auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit und sind kein Hinweis auf künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Gesamtrendite erfolgen nach Abzug aller Gebühren und Kosten (ohne die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten) und berücksichtigen eine Wiederanlage von etwaigen Dividendenerträgen und sonstigen Ausschüttungen.

Asia Responsible Transition Bond			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	30.06.2015	IE00BYZS6L96	5,83	4,83	7,36
Thesaurierende Klasse USD A	30.06.2015	IE00BYZS6K89	5,83	4,83	7,36
Thesaurierende Klasse USD C1	15.10.2019	IE00BJ023P46	4,78	3,75	-
Thesaurierende Klasse USD I	30.06.2015	IE00BYZS6J74	6,50	5,46	8,05
Ausschüttende Klasse USD I	30.06.2015	IE00BYZS6M04	6,44	5,47	8,05
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	23.09.2022	IE000BMKOID8	6,72	5,70	8,29
Thesaurierende Klasse USD I4	23.09.2022	IE000D2XZZ12	6,75	5,73	8,26
Thesaurierende Klasse USD M	14.08.2019	IE00BF47N027	5,25	4,18	6,74
Ausschüttende Klasse USD X (Monatlich)	23.09.2022	IE000Q9JOUE2	5,94	4,92	7,44
Thesaurierende Klasse USD X	08.06.2021	IE00BN6JC501	5,97	4,93	7,52
Thesaurierende Klasse USD Z	12.12.2022	IE00BYTHKK92	7,12	6,08	8,67
China A-Share Equity					
Thesaurierende Klasse CNY I	28.07.2020	IE00BLPHVV04	(12,31)	3,81	19,49
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28.07.2020	IE00BMD7Z068	(14,82)	0,76	25,68
Ausschüttende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	28.07.2020	IE00BMD7Z175	(14,77)	0,70	25,73
China Bond*					
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	04.11.2020	IE00BF4ZPF56	2,71	3,02	-
Ausschüttende Klasse CNY I	12.12.2022	IE00BYRGQM22	3,39	3,69	-
Thesaurierende Klasse CNY Z	08.09.2015	IE00BYRGQQ69	4,05	4,36	-
Thesaurierende Klasse GBP I2	09.02.2021	IE00BNC26Y00	5,65	-	-
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	12.03.2019	IE00BHXGRN56	(1,85)	3,32	-
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	08.09.2015	IE00BYQX7S71	0,50	0,49	-
Thesaurierende Klasse USD Z	29.03.2019	IE00BYRGQJ92	6,86	7,52	-
Thesaurierende Klasse USD Z (nicht währungsgesichert)	10.04.2018	IE00BYRGQN39	1,08	1,29	-

* Das Portfolio wurde am 28. März 2025 aufgelöst.

China Equity					
Thesaurierende Klasse CHF I	31.07.2015	IE00B63FQV68	(25,49)	13,89	28,64
Thesaurierende Klasse EUR A	14.07.2009	IE00B54BK812	(24,70)	15,74	30,01
Thesaurierende Klasse EUR I	14.07.2009	IE00B54BLX33	(24,17)	16,60	30,93
Thesaurierende Klasse EUR Z	03.06.2014	IE00BKJ9MV22	(23,31)	17,91	32,43
Ausschüttende Klasse GBP A	21.05.2015	IE00BWB9BT54	(23,50)	-	-
Thesaurierende Klasse SGD A	01.12.2014	IE00B5MMRT66	(24,10)	15,66	30,03
Thesaurierende Klasse USD A	14.07.2009	IE00B543WZ88	(22,81)	17,88	33,49
Ausschüttende Klasse USD A	27.08.2014	IE00BPRC5H50	(22,83)	17,88	33,48
Thesaurierende Klasse USD I	14.07.2009	IE00B547N797	(22,22)	18,77	34,47
Thesaurierende Klasse USD I2	11.08.2014	IE00B8BY0V78	(22,07)	19,02	34,76
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYVF7440	(23,55)	16,72	32,17
Thesaurierende Klasse USD U	27.06.2014	IE00BLSP6051	(22,48)	18,35	33,98
Thesaurierende Klasse USD Z	01.08.2014	IE00BKJ9MZ69	(21,36)	20,08	35,93

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Climate Innovation			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse USD A	01.08.2023	IE0006EGSTJ7	(3,37)	3,32	28,11
Thesaurierende Klasse USD I	01.08.2023	IE000UGESYW1	(3,03)	4,20	29,25
Thesaurierende Klasse USD I5	01.08.2023	IE000YMVHC49	(2,86)	4,65	29,74
Thesaurierende Klasse USD Z	01.08.2023	IE0009Q8TA55	(2,69)	5,09	30,35
CLO Income					
Thesaurierende Klasse EUR A	09.06.2022	IE000BKR2PI0	18,34	14,63	5,88
Thesaurierende Klasse EUR I	12.07.2018	IE00BG7PQ018	19,28	15,50	6,65
Ausschüttende Klasse EUR I2	15.11.2018	IE00BD102V45	19,33	15,60	6,87
Thesaurierende Klasse EUR X	28.03.2024	IE000IRGE9T8	-	10,08	7,02
Ausschüttende Klasse EUR X	12.09.2024	IE000DI4QG31	-	3,72	7,07
Ausschüttende Klasse GBP I	14.08.2025	IE00BG7PQ232	-	-	3,11
Thesaurierende Klasse GBP Z	12.12.2019	IE00BHR46W74	20,77	16,84	9,90
Ausschüttende Klasse JPY I	01.08.2024	IE000N5JVY37	-	2,94	4,53
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	01.08.2024	IE000MPMZK49	-	10,11	8,55
Thesaurierende Klasse SEK I	12.07.2018	IE00BG7P3L15	19,41	15,35	6,54
Thesaurierende Klasse USD A	09.06.2022	IE000I861U99	20,79	16,54	8,04
Ausschüttende Klasse USD A	05.06.2025	IE000HSF1TG8	-	-	5,18
Thesaurierende Klasse USD I	12.07.2018	IE00BF4NG566	21,78	17,40	8,89
Ausschüttende Klasse USD I	17.08.2023	IE00BF4NG673	5,96	17,32	8,81
Ausschüttende Klasse USD I2	21.03.2019	IE00BHXGRM40	21,79	17,50	9,05
Thesaurierende Klasse USD I4	25.04.2024	IE000VVY08O6	-	10,08	9,20
Ausschüttende Klasse USD I5	12.07.2018	IE00BG7P3H78	22,08	17,76	9,29
Thesaurierende Klasse USD LA	25.09.2025	IE00064JPZZ9	-	-	1,70
Thesaurierende Klasse USD LI	25.09.2025	IE0002Z2XCG9	-	-	1,90
Thesaurierende Klasse USD LM	25.09.2025	IE0004K3Y8F1	-	-	1,50
Thesaurierende Klasse USD U	24.10.2024	IE000SXD7C73	-	2,40	8,50
Thesaurierende Klasse USD Z	18.04.2019	IE00BG7PPZ91	22,72	18,32	9,73
Commodities					
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	10.01.2025	IE000956YEJ6	-	-	(0,70)
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	14.12.2022	IE000GZB3BM6	(11,74)	8,20	9,23
Thesaurierende Klasse GBP I2	04.12.2024	IE000ZY4ZH13	-	0,84	17,01
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	09.08.2024	IE000ZGAP0Y2	-	7,45	9,45
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	10.01.2025	IE000S91HIT9	-	-	3,42
Thesaurierende Klasse GBP I5	29.03.2022	IE00079M4LO1	(7,12)	6,22	17,29
Thesaurierende Klasse GBP P	05.08.2024	IE000YTBMG37	-	6,95	16,87
Thesaurierende Klasse HKD A (nicht währungsgesichert)	09.07.2025	IE000QVI0W99	-	-	7,80
Thesaurierende Klasse USD A	15.03.2022	IE0004O7KK00	(7,24)	5,56	16,43
Thesaurierende Klasse USD I	09.02.2022	IE000MVZ49F4	(6,48)	6,31	17,38
Thesaurierende Klasse USD I3	27.11.2024	IE000OXCG2H4	-	1,17	17,52
Thesaurierende Klasse USD I5	04.03.2022	IE0000TMDNF9	(6,22)	6,66	17,66
Thesaurierende Klasse USD M	14.04.2022	IE000D1UZ4M5	(7,74)	4,86	15,79
Thesaurierende Klasse USD Z	15.02.2022	IE000K7ZYIB8	(5,89)	6,99	18,09

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Corporate Hybrid Bond			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	23.09.2016	IE00BD5YX427	8,13	9,10	7,09
Ausschüttende Klasse CHF A	15.02.2024	IE0002I6PTU2	-	4,77	2,99
Thesaurierende Klasse CHF I	14.03.2025	IE00BDB16261	-	-	3,70
Thesaurierende Klasse CHF I3	26.06.2024	IE000GVHJEK8	-	3,73	3,73
Thesaurierende Klasse CHF P	27.04.2017	IE00BD4H0K73	6,22	6,34	3,60
Ausschüttende Klasse CHF P	17.06.2016	IE00BDHBH834	6,16	6,32	3,65
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	21.10.2025	IE0002LX29M9	-	-	0,35
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	18.07.2016	IE00BDHBH727	7,60	8,41	5,37
Thesaurierende Klasse EUR A	03.06.2016	IE00BYV1RN13	7,54	8,40	5,32
Thesaurierende Klasse EUR I	19.11.2015	IE00BZ090894	8,15	9,06	5,93
Ausschüttende Klasse EUR I	19.11.2015	IE00BZ090902	8,21	9,06	5,95
Ausschüttende Klasse EUR I2 (Monatlich)	29.08.2025	IE0004QQXLP9	-	-	1,79
Thesaurierende Klasse EUR I2	03.02.2017	IE00BYVF7770	8,30	9,20	6,11
Ausschüttende Klasse EUR I2	24.12.2020	IE00BD37NF41	8,23	9,19	6,14
Thesaurierende Klasse EUR I3	13.09.2016	IE00BD3H7K78	8,41	9,25	6,16
Thesaurierende Klasse EUR I5	19.11.2015	IE00BZ090787	8,51	9,38	6,25
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BD9WHQ23	6,86	7,76	4,72
Ausschüttende Klasse EUR M	13.02.2017	IE00BZ0BMF67	6,86	7,76	4,68
Thesaurierende Klasse EUR P	27.04.2017	IE00BYVF7663	8,27	9,09	6,00
Ausschüttende Klasse EUR P	24.06.2016	IE00BD37ND27	8,14	9,08	5,94
Thesaurierende Klasse EUR Z	16.05.2025	IE000J2KFJS5	-	-	4,80
Thesaurierende Klasse GBP I	09.03.2017	IE00BYMJ8V99	9,93	10,60	8,08
Ausschüttende Klasse GBP I2 (Monatlich)	29.08.2025	IE0004UK6JD0	-	-	2,50
Thesaurierende Klasse GBP I2	15.05.2017	IE00BDRKGS35	10,08	10,75	8,19
Ausschüttende Klasse GBP I2	24.08.2016	IE00BZCPRS46	10,02	10,78	8,22
Thesaurierende Klasse GBP P	16.08.2019	IE00BH3W6W54	9,92	10,65	8,15
Ausschüttende Klasse GBP P	19.05.2017	IE00BD4H0M97	9,99	10,63	8,11
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	09.05.2025	IE000HI3PNG3	-	-	3,48
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	02.08.2019	IE00BJR5T361	8,32	8,28	5,22
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	18.07.2016	IE00BDHBH610	9,74	10,19	7,57
Thesaurierende Klasse USD A	10.08.2016	IE00BD0PCH68	9,73	10,19	7,49
Ausschüttende Klasse USD A	23.04.2021	IE00BMT63Q97	9,75	10,19	7,47
Thesaurierende Klasse USD C1	13.12.2017	IE00BDFBJ677	8,69	9,09	6,43
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19.09.2024	IE0009UKJRP9	-	2,27	8,20
Thesaurierende Klasse USD I	14.06.2016	IE00BDHBH503	10,42	10,86	8,15
Ausschüttende Klasse USD I	23.04.2021	IE00BMCFKY00	10,43	10,89	8,15
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	29.08.2025	IE000LUKXDG5	-	-	2,57
Thesaurierende Klasse USD I2	03.02.2017	IE00BDRKGR28	10,59	10,99	8,28
Ausschüttende Klasse USD I2	03.02.2017	IE00BD37NK93	10,53	11,00	8,30
Thesaurierende Klasse USD M	15.12.2017	IE00BDFBLB65	9,16	9,53	6,88
Ausschüttende Klasse USD M	15.12.2017	IE00BDFBJ784	9,06	9,53	6,85
Thesaurierende Klasse USD P	05.05.2017	IE00BD4H0L80	10,43	10,88	8,17
Thesaurierende Klasse USD Z	20.01.2017	IE00BZ56PT19	11,10	11,52	8,79

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Developed Market FMP – 2027			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR A	31.07.2023	IE0006ZF3UO1	3,05	3,01	2,96
Ausschüttende Klasse EUR I	15.09.2023	IE000C576DF9	3,79	3,38	3,37
Thesaurierende Klasse USD A	31.07.2023	IE000VQRCTO1	3,81	4,81	5,14
Ausschüttende Klasse USD A	31.07.2023	IE000OH8VV97	3,81	4,81	5,08
Thesaurierende Klasse USD I	31.07.2023	IE000UVYX3U2	3,96	5,18	5,44
Ausschüttende Klasse USD I	21.08.2023	IE000ZFOERE3	4,78	5,18	5,54
Thesaurierende Klasse USD X	31.07.2023	IE000JGNBMI5	3,89	5,07	5,34
Ausschüttende Klasse USD X	31.07.2023	IE000BKPP4O0	3,92	-	-
EMD Corporate – Social and Environmental Transition					
Thesaurierende Klasse CHF I	28.06.2013	IE00B97C6C50	3,73	4,01	3,25
Thesaurierende Klasse EUR A	17.12.2015	IE00B984JD20	4,72	5,81	4,69
Thesaurierende Klasse EUR I	28.06.2013	IE00B984JG50	5,68	6,61	5,55
Thesaurierende Klasse EUR I3	29.07.2016	IE00BD3H7L85	5,98	7,01	5,90
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB97F31	3,94	4,97	3,89
Ausschüttende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB97G48	3,89	4,98	3,84
Thesaurierende Klasse EUR X	20.07.2015	IE00BXDZNR08	6,08	7,23	6,16
Thesaurierende Klasse GBP I	28.06.2013	IE00B984KJ54	7,28	8,21	7,70
Thesaurierende Klasse SEK A	01.02.2018	IE00BYMJ8H55	4,97	5,56	4,57
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B984MC26	6,99	7,68	6,96
Thesaurierende Klasse USD A	28.06.2013	IE00B984MH70	7,05	7,67	6,90
Thesaurierende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BDFBJC35	6,03	6,60	5,84
Thesaurierende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B984QG44	7,88	8,54	7,73
Ausschüttende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B984QK89	7,97	8,53	7,78
Thesaurierende Klasse USD I2	25.03.2015	IE00B984N180	8,08	8,71	7,94
Thesaurierende Klasse USD M	03.10.2017	IE00BDFBJD42	6,12	6,81	6,10
Ausschüttende Klasse USD M	03.11.2017	IE00BDFBJF65	6,19	6,80	6,06
Emerging Market Debt - Hard Currency					
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	26.02.2019	IE00BF0K7B44	11,20	10,89	14,61
Ausschüttende Klasse AUD I	26.05.2020	IE00B986FB81	12,08	11,80	15,55
Thesaurierende Klasse CAD I2	28.05.2025	IE000AXQY7V2	-	-	12,10
Thesaurierende Klasse CAD I3 (nicht währungsgesichert)	31.10.2022	IE000ESKKWI7	11,02	23,68	10,96
Thesaurierende Klasse CHF I2	13.01.2020	IE00BKKL6823	9,36	8,50	11,43
Thesaurierende Klasse CHF P	24.01.2018	IE00BFNPGF37	9,22	8,40	11,36
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	16.04.2018	IE00B986FR42	10,40	10,34	13,09
Thesaurierende Klasse EUR A	31.05.2013	IE00B986FT65	10,49	10,35	13,00
Thesaurierende Klasse EUR I	31.05.2013	IE00B986G486	11,20	11,12	13,82
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	17.09.2019	IE00BK5V1269	10,03	20,83	2,42
Ausschüttende Klasse EUR I	07.10.2016	IE00B986GB56	11,32	11,12	13,83
Thesaurierende Klasse EUR I2	18.12.2019	IE00B986GC63	11,40	11,28	13,99
Ausschüttende Klasse EUR I2	06.11.2019	IE00BK6H5655	11,50	11,28	13,97
Thesaurierende Klasse EUR I3	29.07.2016	IE00BD0PCJ82	11,47	11,37	14,03
Thesaurierende Klasse EUR I4	10.12.2015	IE00BXQ9CQ11	11,61	11,46	14,17

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	05.07.2022	IE000EFKI0A5	10,43	21,13	2,79
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BSNLZN33	9,57	9,47	12,15
Ausschüttende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BSNLZP56	9,65	9,47	12,15
Thesaurierende Klasse EUR P	23.01.2018	IE00BFNPGG44	11,33	11,16	13,91
Thesaurierende Klasse EUR Z	29.12.2017	IE00BKJB1B19	12,06	11,90	14,55
Thesaurierende Klasse GBP I	16.12.2016	IE00BDDNB708	12,91	12,71	16,02
Ausschüttende Klasse GBP I	21.02.2018	IE00BZ1D2402	13,00	12,73	16,06
Thesaurierende Klasse GBP I2	26.01.2018	IE00B986H344	13,05	12,83	16,15
Ausschüttende Klasse GBP I2	06.07.2015	IE00B986H450	13,24	12,88	16,10
Thesaurierende Klasse GBP P	14.03.2018	IE00BF0V1041	12,97	12,77	16,00
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	09.01.2019	IE00BF0K7C50	11,89	11,25	13,92
Thesaurierende Klasse JPY I	11.12.2017	IE00BD4H0D07	7,41	6,64	11,43
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BYSW3F11	10,56	10,03	12,73
Thesaurierende Klasse SEK I2	19.05.2021	IE00BN92ZN54	11,51	10,96	13,68
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	17.02.2015	IE00B99K3R14	11,37	10,19	12,69
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B986J720	13,10	12,36	15,31
Thesaurierende Klasse USD A	31.05.2013	IE00B986J944	13,01	12,37	15,39
Ausschüttende Klasse USD A	30.10.2020	IE00B986JM76	13,00	12,36	15,36
Thesaurierende Klasse USD C1	24.08.2017	IE00BDFBJ891	11,90	11,25	14,27
Thesaurierende Klasse USD I	31.05.2013	IE00B99K4563	13,84	13,15	16,19
Ausschüttende Klasse USD I	31.05.2013	IE00B99K4670	13,86	13,15	16,23
Thesaurierende Klasse USD I2	15.11.2016	IE00B99K6R29	13,95	13,32	16,35
Ausschüttende Klasse USD I2	20.04.2018	IE00B99K6W71	13,93	13,31	16,29
Ausschüttende Klasse USD I3	20.03.2019	IE00BCFFTG28	14,16	13,39	16,38
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBJ909	12,15	11,47	14,44
Ausschüttende Klasse USD M	15.09.2017	IE00BDFBJB28	12,26	11,46	14,39
Thesaurierende Klasse USD P	11.01.2018	IE00BTKH9G20	13,82	13,19	16,21
Thesaurierende Klasse USD X	16.12.2021	IE000BX4CH70	14,14	13,51	16,59
Thesaurierende Klasse USD Z	26.04.2017	IE00BD4H0C99	14,63	13,94	16,98
Emerging Market Debt - Local Currency					
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWS819	9,45	(6,70)	17,28
Thesaurierende Klasse AUD B	04.06.2015	IE00BTLWS702	9,48	(6,70)	17,17
Thesaurierende Klasse AUD C2	04.06.2015	IE00BTLWS926	9,64	-	-
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSD65	9,65	(6,77)	17,21
Thesaurierende Klasse AUD E	04.06.2015	IE00BTLWSC58	9,52	(6,69)	17,39
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSG96	10,77	(5,76)	18,28
Thesaurierende Klasse AUD T	04.06.2015	IE00BTLWSF89	10,54	(5,75)	18,44
Thesaurierende Klasse EUR A	28.06.2013	IE00B975F382	10,23	(5,90)	16,81
Thesaurierende Klasse EUR I	28.06.2013	IE00B975F507	11,07	(5,26)	17,74
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	27.06.2017	IE00BD5BKF38	10,09	3,04	6,23
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	29.12.2015	IE00BZ1J8T56	10,26	3,23	6,38
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	14.03.2017	IE00BYX7M324	10,39	3,37	6,61
Thesaurierende Klasse EUR Y (nicht währungsgesichert)	25.01.2021	IE00BMY4BL92	10,48	3,45	6,67
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	17.09.2025	IE000X9DUU82	-	-	4,30
Thesaurierende Klasse GBP I	22.09.2017	IE00BDZRNT61	12,82	(3,87)	20,17
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	02.11.2016	IE00BYX4Q207	7,82	(1,37)	-

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	02.11.2016	IE00BYSW3D96	7,89	(1,27)	12,63
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	25.01.2021	IE00BMY4BM00	7,92	(1,29)	-
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BYSW3401	10,23	(6,28)	16,87
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	04.03.2015	IE00B99K6K59	11,27	(6,06)	16,59
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B99K7G88	13,09	(4,13)	19,55
Thesaurierende Klasse USD A	28.06.2013	IE00B99K7H95	13,04	(4,14)	19,69
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSH04	11,60	(5,36)	18,16
Thesaurierende Klasse USD B	04.06.2015	IE00B99K7M49	11,55	(5,40)	18,12
Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSJ28	11,62	-	-
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	04.06.2015	IE00BTLWSL40	11,60	(5,43)	18,18
Thesaurierende Klasse USD E	04.06.2015	IE00BTLWSK33	11,60	(5,32)	18,09
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	02.09.2021	IE00080NF9F1	13,92	(3,45)	20,41
Thesaurierende Klasse USD I	28.06.2013	IE00B9Z1CL57	13,90	(3,41)	20,57
Ausschüttende Klasse USD I	14.10.2016	IE00BYT43784	13,90	(3,40)	20,48
Thesaurierende Klasse USD I2	13.08.2014	IE00B9Z1CN71	14,04	(3,26)	20,68
Thesaurierende Klasse USD I5	26.09.2018	IE00BYNVFZ74	12,30	(3,03)	20,96
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31.03.2016	IE00BTLWSM56	12,77	(4,43)	19,21
Thesaurierende Klasse USD T	04.06.2015	IE00B9Z1CQ03	12,75	(4,42)	19,31
Thesaurierende Klasse USD X	23.10.2013	IE00B9Z1CS27	14,44	(3,00)	21,01
Thesaurierende Klasse USD Y	14.01.2021	IE00BMY4BK85	14,38	(3,03)	21,04
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSP87	14,23	(3,01)	20,95
Thesaurierende Klasse ZAR B	05.06.2015	IE00BTLWSN63	14,19	(3,00)	21,03
Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSR02	14,30	-	-
Thesaurierende Klasse ZAR C2	06.01.2023	IE00BTLWSQ94	12,75	-	-
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSS19	14,24	(3,00)	20,94
Thesaurierende Klasse ZAR E	05.06.2015	IE00BTLWST26	14,14	(2,96)	21,10
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	05.06.2015	IE00BTLWSW54	15,38	(2,03)	22,18
Thesaurierende Klasse ZAR T	05.06.2015	IE00BTLWSV48	15,34	(2,02)	22,24
Emerging Market Debt Blend					
Ausschüttende Klasse AUD I3	06.11.2019	IE00BKPHTZ39	11,31	7,69	12,44
Thesaurierende Klasse EUR A	04.12.2015	IE00BK4YZ020	8,24	4,72	7,67
Thesaurierende Klasse EUR I	08.07.2014	IE00BK4YYZ03	8,96	5,45	8,44
Ausschüttende Klasse EUR I	19.06.2015	IE00BY7S2G49	9,05	5,39	8,41
Thesaurierende Klasse EUR I2	27.05.2014	IE00BMMV6Y07	9,18	5,54	8,58
Ausschüttende Klasse EUR I2	24.02.2015	IE00BMMV6Z14	9,33	5,54	8,64
Ausschüttende Klasse EUR I3	05.11.2019	IE00BLDYHM63	9,39	5,61	8,86
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	23.03.2017	IE00BD3WDH16	8,75	10,12	3,17
Thesaurierende Klasse EUR I5	23.04.2014	IE00BLDYHL56	9,41	5,76	8,91
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZD35	7,51	3,82	6,89
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZF58	7,38	3,80	6,77
Thesaurierende Klasse EUR Z	02.06.2014	IE00BKKN1384	9,82	6,18	9,19
Thesaurierende Klasse GBP I	31.03.2016	IE00BK4YYR29	8,64	3,70	12,52
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	12.04.2017	IE00BD3WDG09	6,03	4,84	8,71
Ausschüttende Klasse GBP I	22.05.2018	IE00BK4YYW71	8,66	3,71	12,60
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.05.2018	IE00BF0V1488	5,88	4,77	8,70

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt Blend (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse GBP P	13.05.2019	IE00BGPZW838	8,63	3,77	12,58
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	13.05.2019	IE00BGPZW721	5,95	4,79	8,63
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKKN1509	9,40	4,42	13,33
Thesaurierende Klasse NOK U	13.03.2017	IE00BZCPRQ22	12,68	7,94	9,67
Thesaurierende Klasse SEK A	05.11.2015	IE00BMN92P65	8,58	5,97	4,70
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BMN93084	9,74	2,95	11,17
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJTF125	11,51	2,22	15,91
Thesaurierende Klasse USD A	04.02.2016	IE00BK4YYX88	11,34	2,27	15,86
Thesaurierende Klasse USD C1	24.08.2017	IE00BDFBKG46	10,33	1,20	14,70
Thesaurierende Klasse USD I	23.04.2014	IE00BK4YYS36	12,29	2,94	16,73
Ausschüttende Klasse USD I	01.06.2016	IE00BK4YYT43	12,26	2,92	16,72
Ausschüttende Klasse USD I2	24.02.2015	IE00BMN93530	12,34	3,17	16,92
Thesaurierende Klasse USD I5	24.07.2023	IE00BYSW4H00	3,90	3,37	17,14
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BF46ZC54	10,49	1,48	15,00
Ausschüttende Klasse USD M	26.09.2017	IE00BDFBKH52	10,58	1,38	14,97
Thesaurierende Klasse USD Z	28.09.2015	IE00BKKN1616	12,99	3,71	17,50
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend					
Thesaurierende Klasse AUD I2	16.02.2021	IE00BM909D01	7,22	2,25	9,10
Thesaurierende Klasse NOK I	09.05.2018	IE00BYT26W83	8,36	2,74	7,66
Thesaurierende Klasse NOK I3	05.09.2023	IE00BYT26Z15	3,14	2,93	7,85
Thesaurierende Klasse USD I	10.07.2017	IE00BD3DV032	8,34	(0,38)	11,92
Thesaurierende Klasse USD I2	16.03.2021	IE00BMXC7C74	8,47	-	-
Thesaurierende Klasse USD Z	02.11.2017	IE00BD3DV362	9,01	0,22	12,62
Emerging Markets Equity					
Thesaurierende Klasse AUD B	30.11.2016	IE00BYN4NY18	3,18	16,02	29,20
Thesaurierende Klasse AUD C2	30.11.2016	IE00BYN4NZ25	3,24	-	-
Thesaurierende Klasse AUD E	30.11.2016	IE00BYN4P011	3,19	16,08	29,34
Thesaurierende Klasse AUD T	30.11.2016	IE00BYN4P128	4,30	17,18	30,62
Ausschüttende Klasse CAD I (nicht währungsgesichert)	24.01.2018	IE00BF8P8L84	4,86	31,21	27,78
Ausschüttende Klasse CAD I2	17.12.2021	IE000TTJ7N81	6,96	19,37	31,65
Thesaurierende Klasse EUR I	04.10.2010	IE00B3SRML86	5,17	18,08	31,00
Thesaurierende Klasse EUR M	18.02.2016	IE00BWB99R92	3,07	15,79	28,28
Thesaurierende Klasse EUR Z	05.02.2018	IE00BKJ9SM50	6,18	19,31	32,24
Thesaurierende Klasse GBP I	15.01.2014	IE00B3SC5588	6,78	19,60	33,28
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKJ9SX65	7,93	20,79	34,56
Thesaurierende Klasse USD A	04.10.2010	IE00B3M56506	6,74	19,13	32,79
Thesaurierende Klasse USD B	30.11.2016	IE00BYN4P235	5,60	17,93	31,49
Thesaurierende Klasse USD C2	30.11.2016	IE00BYN4P342	5,52	-	-
Thesaurierende Klasse USD E	30.11.2016	IE00BYN4P458	5,67	18,62	30,51
Thesaurierende Klasse USD I	04.10.2010	IE00B3NBSZ12	7,71	20,30	34,08
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYQQ4J61	5,64	17,94	31,44
Thesaurierende Klasse USD T	30.11.2016	IE00BYN4P565	6,85	19,15	32,80

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Emerging Markets Equity (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2014	IE00BKJ9TD35	8,89	21,52	35,46
Thesaurierende Klasse ZAR B	30.11.2016	IE00BYN4P672	7,84	20,47	33,92
Thesaurierende Klasse ZAR C2	30.11.2016	IE00BYN4P789	7,82	-	-
Thesaurierende Klasse ZAR E	30.11.2016	IE00BYN4P896	7,83	20,47	33,92
Thesaurierende Klasse ZAR T	30.11.2016	IE00BYN4P904	8,92	21,69	35,26
Euro Bond					
Thesaurierende Klasse EUR A	19.09.2024	IE0006FHXI29	-	0,88	1,41
Thesaurierende Klasse EUR I	13.11.2018	IE00BD9GYJ62	9,91	5,75	1,75
Ausschüttende Klasse EUR I	14.11.2018	IE00BFZMGH42	10,00	5,82	1,71
Thesaurierende Klasse EUR I2	18.08.2025	IE000RKIELE5	-	-	0,60
Thesaurierende Klasse EUR M	24.12.2024	IE00BL3STZ56	-	(0,12)	0,82
Thesaurierende Klasse EUR X	01.04.2025	IE000QQXBIE5	-	-	2,30
Thesaurierende Klasse EUR Z	12.04.2024	IE0004C5BIP1	-	5,05	2,05
Euro Bond Absolute Return					
Thesaurierende Klasse EUR A	23.12.2024	IE000FWTH1G0	-	(0,01)	3,11
Thesaurierende Klasse EUR I	29.11.2018	IE00BFZMG962	8,06	8,25	3,44
Ausschüttende Klasse EUR I	29.11.2018	IE00BFZMGB89	8,01	8,23	3,47
Thesaurierende Klasse EUR I2	20.12.2024	IE0002AJCKR4	-	(0,03)	3,54
Thesaurierende Klasse EUR I5	28.03.2019	IE00BGL9FP72	8,25	8,47	3,73
Thesaurierende Klasse EUR M	26.06.2025	IE00BL3STY40	-	-	0,70
Thesaurierende Klasse EUR X	01.04.2025	IE000EW2W7H7	-	-	3,10
Thesaurierende Klasse EUR Z	04.04.2024	IE0000RGR7Q4	-	5,81	3,96
Thesaurierende Klasse USD Z	22.11.2019	IE00BHXMF734	10,74	10,51	6,09
European High Yield Bond					
Thesaurierende Klasse CHF I	14.03.2023	IE00BNH72864	7,51	6,65	2,64
Thesaurierende Klasse EUR A	21.05.2025	IE000R5OL0M3	-	-	2,90
Thesaurierende Klasse EUR I	27.06.2014	IE00BNH72V92	13,51	9,39	4,94
Thesaurierende Klasse EUR I2	08.11.2023	IE00BNH72Y24	5,42	9,55	5,12
Thesaurierende Klasse EUR I5	22.11.2023	IE000U0XGY04	4,38	-	-
Ausschüttende Klasse EUR I5	15.07.2024	IE000KNZ9XN5	-	5,04	5,27
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSNLZ880	12,15	8,07	3,74
Thesaurierende Klasse EUR X	20.02.2018	IE00BD2B9W69	13,97	9,81	5,38
Thesaurierende Klasse EUR Y	04.01.2023	IE000TAL07E4	12,96	9,92	5,50
Ausschüttende Klasse EUR Y	27.06.2023	IE000MDTVTW7	8,75	9,91	5,50
Thesaurierende Klasse EUR Z	29.05.2025	IE00BPRC6F02	-	-	3,30
Ausschüttende Klasse JPY I1	12.05.2025	IE000Q78CZW9	-	-	2,41
Thesaurierende Klasse SEK A	08.04.2025	IE0009WZQKC1	-	-	5,96
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BNH73J48	15,15	10,48	6,56
Thesaurierende Klasse USD I	27.06.2014	IE00BNH73L69	15,87	11,15	7,17
Thesaurierende Klasse USD X	12.01.2018	IE00BD2B9Y83	16,34	11,60	7,63
Thesaurierende Klasse USD Z	26.04.2019	IE00BPT29L50	16,53	11,83	7,84

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

European Sustainable Equity*			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse EUR A	12.01.2022	IE000YS2J411	17,82	4,37	-
Thesaurierende Klasse EUR I	24.02.2021	IE00BMQC7246	18,96	5,31	-
Ausschüttende Klasse EUR I	24.02.2021	IE00BMQC7B38	18,97	5,34	-
Ausschüttende Klasse EUR I3	07.10.2021	IE000S1PE6L2	19,21	5,51	-
Thesaurierende Klasse EUR I5	20.07.2021	IE00BM9TKM36	19,26	5,62	-
Thesaurierende Klasse EUR M	24.02.2021	IE00BMG4Q673	16,94	3,51	-
Thesaurierende Klasse EUR Z	29.03.2021	IE00BKP80429	19,72	5,93	-
Thesaurierende Klasse USD A (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BKPKM643	22,00	(2,13)	-
Thesaurierende Klasse USD I (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BNC01617	23,19	(1,25)	-
Thesaurierende Klasse USD M (nicht währungsgesichert)	15.03.2021	IE00BKPKM536	21,12	(2,92)	-

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Event Driven					
Thesaurierende Klasse EUR I	17.01.2023	IE000GM3WKE5	3,10	4,84	7,59
Thesaurierende Klasse EUR I2	02.12.2025	IE000QQVNOD4	-	-	1,50
Thesaurierende Klasse EUR I5	29.01.2025	IE000H1WIYA5	-	-	7,10
Ausschüttende Klasse EUR I5	20.05.2024	IE000T1QUSA0	-	5,19	8,37
Thesaurierende Klasse GBP I2	02.12.2025	IE000RZ4D3J8	-	-	1,60
Thesaurierende Klasse GBP I5	26.10.2022	IE0004B8PGL9	4,25	8,34	11,22
Ausschüttende Klasse GBP I5	26.10.2022	IE000TEWJNL5	4,38	6,98	11,61
Thesaurierende Klasse GBP P	26.10.2022	IE000TQXBRW2	3,95	6,84	7,51
Thesaurierende Klasse JPY I	25.10.2024	IE0002WRJM06	-	(0,34)	6,97
Thesaurierende Klasse USD A	28.04.2025	IE000L1F8TY3	-	-	6,30
Thesaurierende Klasse USD I	26.10.2022	IE000F96D003	4,27	8,12	8,85
Thesaurierende Klasse USD I2	02.12.2025	IE000H00KBC8	-	-	1,70
Thesaurierende Klasse USD I5	26.10.2022	IE00033HFZ64	4,81	8,07	11,47

Global Bond					
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55D96	4,05	-	-
Thesaurierende Klasse EUR I Benchmark Währungsgesicherte	31.08.2023	IE000F6CEDO2	4,00	1,84	3,20
Thesaurierende Klasse EUR X Benchmark Währungsgesicherte Klasse	27.02.2025	IE00020NMQT2	-	-	1,80
Thesaurierende Klasse GBP P Benchmark Währungsgesicherte Klasse	16.05.2025	IE000WS4IWX1	-	-	3,60
Ausschüttende Klasse GBP P	15.08.2024	IE000LBGW5W1	-	(2,95)	8,18
Thesaurierende Klasse USD A	20.06.2025	IE00014LP263	-	-	2,20
Thesaurierende Klasse USD C1	03.01.2018	IE00B8H49690	5,29	(2,52)	7,09
Thesaurierende Klasse USD I Benchmark Währungsgesicherte	26.09.2022	IE000028YR76	7,86	3,11	5,11
Thesaurierende Klasse USD I	16.07.2012	IE00B8GFHY73	6,54	(1,34)	8,28
Thesaurierende Klasse USD M	02.07.2018	IE00BDFBKC08	5,89	(1,83)	7,75
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55G28	6,03	-	-
Thesaurierende Klasse USD Z	20.01.2017	IE00BKJ9T774	6,73	(1,08)	8,59
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	03.02.2021	IE00BMH55J58	8,80	-	-

Global Diversified Income FMP – 2024*					
Thesaurierende Klasse EUR A	07.07.2020	IE00BL1NN727	3,32	-	-
Ausschüttende Klasse EUR A	10.07.2020	IE00BL1NN834	3,28	-	-
Ausschüttende Klasse EUR I	29.07.2020	IE00BL1NNB65	3,71	-	-

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Global Diversified Income FMP – 2024* (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse GBP I	22.06.2020	IE00BK5C7S77	5,43	-	-
Ausschüttende Klasse HKD A	28.07.2020	IE00BL1NN271	4,50	-	-
Ausschüttende Klasse SGD A	22.06.2020	IE00BL1NNG11	4,12	-	-
Thesaurierende Klasse USD A	22.06.2020	IE00BL1NMV96	5,48	-	-
Ausschüttende Klasse USD A	22.06.2020	IE00BL1NMW04	5,40	-	-
Thesaurierende Klasse USD I	22.06.2020	IE00BL1NMX11	5,90	-	-
Ausschüttende Klasse USD I	22.06.2020	IE00BL1NMY28	5,91	-	-
Thesaurierende Klasse USD X	22.06.2020	IE00BL1NMZ35	5,85	-	-
Ausschüttende Klasse USD X	22.06.2020	IE00BL1NN057	5,78	-	-

* Das Portfolio wurde am 28. Juni 2024 aufgelöst.

Global Equity Megatrends					
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	13.08.2024	IE0004UG0UZ9	-	13,65	1,63
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	22.12.2023	IE00BKPHW986	(0,53)	31,72	2,50
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	19.10.2018	IE00BFZ89Z14	16,87	29,62	0,85
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	29.01.2025	IE000KLTPU06	-	-	5,70
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	29.01.2025	IE0000027L31	-	-	5,79
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	17.05.2024	IE000GQN6QF8	-	8,99	8,54
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	20.06.2024	IE000I9Q4L26	-	11,35	8,59
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	05.07.2023	IE000MDM6XI6	6,27	25,79	8,25
Thesaurierende Klasse HKD A	20.12.2024	IE0005N2WZO7	-	0,36	13,99
Thesaurierende Klasse SGD A	08.12.2023	IE000HM1TOC0	4,24	20,41	12,45
Thesaurierende Klasse SGD S	10.02.2025	IE000VOSRBE1	-	-	5,55
Thesaurierende Klasse USD A	27.04.2018	IE00BFMHRM44	21,90	22,48	15,31
Thesaurierende Klasse USD C1	27.04.2018	IE00BFMHRS06	20,69	21,26	14,15
Thesaurierende Klasse USD I	27.04.2018	IE00BFMHRK20	22,95	23,46	16,21
Thesaurierende Klasse USD I4	27.03.2024	IE00099KUC84	-	14,89	16,55
Thesaurierende Klasse USD M	27.04.2018	IE00BFMHRT13	20,97	21,51	14,40
Thesaurierende Klasse USD S	10.02.2025	IE000WHXCPY3	-	-	8,00
Thesaurierende Klasse USD U	11.10.2024	IE000DGWXD65	-	(1,57)	15,72
Thesaurierende Klasse USD Z	25.02.2022	IE00BFMHRN50	23,99	24,47	17,17

Global Flexible Credit Income					
Thesaurierende Klasse CAD I5	18.03.2021	IE00BMDQ4176	12,15	7,86	7,45
Thesaurierende Klasse EUR I	29.09.2020	IE00BKPV7063	10,04	6,60	6,72
Thesaurierende Klasse EUR M	13.08.2020	IE00BKPV6Z45	8,63	5,10	5,29
Thesaurierende Klasse EUR X	26.08.2025	IE0000RBJII7	-	-	1,70
Thesaurierende Klasse GBP I5	01.06.2020	IE00BMD7Z951	12,13	8,44	9,21
Ausschüttende Klasse GBP P	15.08.2024	IE000TGW0FC7	-	2,04	9,00
Thesaurierende Klasse GBP X	08.07.2025	IE0000BTZMY8	-	-	4,30
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	05.02.2024	IE00BLB2GL40	-	7,54	8,31
Thesaurierende Klasse USD A	16.09.2020	IE00BKPV6V07	11,80	7,79	8,37
Thesaurierende Klasse USD I	01.06.2020	IE00BMD7Z621	12,50	8,44	8,95
Ausschüttende Klasse USD I	01.06.2020	IE00BMD7Z738	12,48	8,46	8,96
Thesaurierende Klasse USD M	16.09.2020	IE00BKPV6Y38	10,95	6,93	7,48
Ausschüttende Klasse USD M	19.09.2025	IE000D89SOW4	-	-	1,08

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Global Flexible Credit Income (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse USD U	09.10.2024	IE000H552715	-	0,63	8,61
Thesaurierende Klasse USD Z	01.06.2020	IE00BMD7Z845	13,21	9,09	9,65
Global High Yield Engagement					
Ausschüttende Klasse AUD I	03.05.2022	IE00BLRPMZ33	8,52	7,38	7,16
Thesaurierende Klasse AUD I4	12.02.2024	IE000RAQS8J1	-	7,06	7,41
Thesaurierende Klasse CHF I4	03.05.2022	IE000NWK9054	6,12	4,39	3,44
Ausschüttende Klasse CHF I4	03.05.2022	IE000FKA7HA8	6,11	4,39	3,49
Thesaurierende Klasse CHF X	03.05.2022	IE000UJH5394	5,34	3,64	2,70
Thesaurierende Klasse EUR I4	03.05.2022	IE000FQ3GMZ6	8,16	7,00	5,76
Ausschüttende Klasse EUR I4	03.05.2022	IE000R3WKJZ3	8,12	7,00	5,76
Thesaurierende Klasse EUR X	03.05.2022	IE000BDJ74G5	7,40	6,22	4,99
Thesaurierende Klasse EUR Z (PF)	04.08.2016	IE00BD0PCC14	8,47	7,29	6,04
Thesaurierende Klasse GBP I4	03.05.2022	IE000HVII8Q5	9,95	8,52	7,92
Thesaurierende Klasse GBP X	03.05.2022	IE000OOR7613	9,10	7,74	7,07
Thesaurierende Klasse USD A	16.08.2016	IE00BZ090126	9,62	7,94	7,12
Thesaurierende Klasse USD I	04.08.2016	IE00BYMW5M88	10,32	8,53	7,82
Thesaurierende Klasse USD I4	03.05.2022	IE0003AEEC94	10,59	8,82	8,02
Ausschüttende Klasse USD M	29.01.2018	IE00BDFBKM06	9,00	7,28	6,54
Thesaurierende Klasse USD X	10.11.2020	IE00BNC27034	9,74	8,05	7,26
Thesaurierende Klasse USD Z	04.08.2016	IE00BD0PC768	11,01	9,22	8,38
Global Investment Grade Credit					
Thesaurierende Klasse EUR I	27.07.2023	IE000CEVL7G2	5,08	2,81	4,97
Thesaurierende Klasse EUR X	19.03.2025	IE000QSZNRU8	-	-	3,70
Ausschüttende Klasse GBP P	25.07.2024	IE000ILVIE21	-	2,42	7,16
Thesaurierende Klasse GBP X	05.09.2025	IE000Q9OWTU3	-	-	1,40
Ausschüttende Klasse GBP X	06.09.2024	IE000NE6RP84	-	(0,83)	7,43
Thesaurierende Klasse USD I	01.09.2021	IE00BN6JC279	9,60	4,60	7,18
Thesaurierende Klasse USD X	01.09.2021	IE00BN6JC386	9,84	4,81	7,50
Thesaurierende Klasse USD Z	01.09.2021	IE00BN6JC493	9,97	4,89	7,58
Global Opportunistic Bond					
Thesaurierende Klasse EUR I	27.11.2020	IE00BNDQ3Y07	10,99	0,91	3,62
Thesaurierende Klasse GBP P	16.01.2020	IE00BJXCZR70	5,61	2,41	5,76
Thesaurierende Klasse USD A	22.09.2017	IE00BD3WF316	5,99	2,35	5,44
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2016	IE00BD3WD824	6,21	2,65	5,76
Ausschüttende Klasse USD I	20.12.2016	IE00BD3WD931	6,30	2,66	5,80
Thesaurierende Klasse USD I2	23.04.2018	IE00BF0V1595	6,30	2,66	5,85
Ausschüttende Klasse USD I2	24.10.2024	IE000OZB6C31	-	0,09	5,82
Thesaurierende Klasse USD Z	16.05.2019	IE00BD3WDB53	6,62	2,96	6,15
Global Real Estate Securities*					
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BYNBZJ17	3,07	-	-
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	04.11.2020	IE00BLP47350	4,82	-	-

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BSPPW214	7,39	-	-
Thesaurierende Klasse USD A	09.05.2019	IE00BSPPW651	6,91	-	-
Thesaurierende Klasse USD CI	08.01.2020	IE00BF47NP78	5,79	-	-
Thesaurierende Klasse USD I	30.12.2014	IE00BSPPW875	7,71	-	-
Ausschüttende Klasse USD I5	20.12.2019	IE00BL4KJW74	8,16	-	-
Thesaurierende Klasse USD M	02.10.2019	IE00BF47NQ85	5,83	-	-
Thesaurierende Klasse USD Z	13.02.2015	IE00BSPPWG54	8,49	-	-

* Das Portfolio wurde am 31. Dezember 2024 aufgelöst.

Global Sustainable Equity*					
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	24.02.2021	IE00BL5BFR67	19,86	15,12	-
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	24.02.2021	IE00BMG4Q566	17,52	12,85	-
Thesaurierende Klasse EUR Z (nicht währungsgesichert)	31.03.2021	IE00BKP80536	20,21	15,44	-
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	06.04.2021	IE00BMG4Q459	16,68	9,52	-
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	06.04.2021	IE00BN6JBK81	17,07	9,84	-
Thesaurierende Klasse USD A	02.12.2021	IE00BKPKM429	22,48	6,55	-
Thesaurierende Klasse USD I	24.02.2021	IE00BMQC6Y99	23,74	7,69	-
Ausschüttende Klasse USD I	24.02.2021	IE00BMQC7139	23,73	7,60	-
Thesaurierende Klasse USD M	15.03.2021	IE00BKPKM312	21,59	5,76	-
Thesaurierende Klasse USD Z	25.02.2022	IE000BASSUZ5	24,45	8,24	-

* Das Portfolio wurde am 17. Dezember 2025 aufgelöst.

Global Value					
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BYNBZH92	12,45	6,66	22,22
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	27.09.2022	IE0007DELM88	10,35	12,18	18,37
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	20.10.2023	IE00BDB16154	7,02	12,00	18,13
Thesaurierende Klasse USD A	14.08.2017	IE00BSNM7G36	16,18	9,47	26,26
Thesaurierende Klasse USD I	18.12.2014	IE00BSNM7J66	16,69	9,96	26,86
Thesaurierende Klasse USD I3	11.02.2025	IE0006B0IPZ0	16,79	-	22,08
Thesaurierende Klasse USD Z	24.05.2016	IE00BSNM7Q34	17,23	10,45	27,40

High Yield Bond					
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	05.09.2012	IE00B7VR8263	8,87	6,16	7,15
Thesaurierende Klasse AUD A	28.08.2012	IE00B5NTQ667	8,84	6,14	7,17
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	22.07.2013	IE00B9276P83	7,24	4,47	5,51
Thesaurierende Klasse AUD B	10.12.2020	IE00B8HXFL36	7,19	4,45	5,42
Ausschüttende Klasse AUD C2 (Monatlich)	19.07.2013	IE00B9276Q90	7,38	-	-
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BNJZT320	7,19	4,47	5,53
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNJZT213	7,19	4,44	5,52
Ausschüttende Klasse AUD I	29.12.2011	IE00B52MT459	9,59	6,81	7,83
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	27.06.2013	IE00B9276R08	8,31	5,53	6,59
Ausschüttende Klasse AUD T (Wöchentlich)	11.06.2013	IE00B95QHL52	8,22	5,52	6,43
Thesaurierende Klasse AUD T	02.08.2013	IE00B8HXFR97	8,18	5,53	6,55
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	23.07.2013	IE00B8HXG658	9,89	6,46	5,91
Thesaurierende Klasse CAD I2	29.05.2025	IE000NMQ5IR4	-	-	4,50

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse CHF A	05.07.2011	IE00B5YDJD53	6,20	2,93	3,21
Thesaurierende Klasse CHF I	27.05.2011	IE00B53JGK04	6,88	3,54	3,82
Thesaurierende Klasse CHF I2	22.10.2013	IE00BCDYX925	6,96	3,66	3,90
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	01.08.2012	IE00B7YPR088	7,15	4,54	6,16
Ausschüttende Klasse CNY I (Monatlich)	09.11.2012	IE00B841H259	7,80	5,18	6,81
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	19.06.2012	IE00B4024J04	8,26	5,56	5,56
Thesaurierende Klasse EUR A	03.05.2006	IE00B12VWB25	8,25	5,57	5,51
Ausschüttende Klasse EUR A	24.02.2012	IE00B718SL89	8,28	5,58	5,46
Thesaurierende Klasse EUR I	09.11.2009	IE00B12VW904	8,94	6,20	6,15
Ausschüttende Klasse EUR I	18.10.2012	IE00B8FFFY43	8,99	6,21	6,14
Thesaurierende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B86LQM64	9,03	6,31	6,25
Ausschüttende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B6TSGL97	9,09	6,31	6,30
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BSS7G446	7,62	4,94	4,87
Thesaurierende Klasse EUR Z	05.11.2014	IE00BKJ95L31	9,53	6,85	6,75
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	07.07.2014	IE00BCDYX818	10,05	7,06	7,59
Thesaurierende Klasse GBP A	27.04.2011	IE00B1G9WD45	10,01	7,07	7,59
Ausschüttende Klasse GBP A	24.02.2012	IE00B1G9WG75	10,05	7,07	7,60
Thesaurierende Klasse GBP I	27.07.2010	IE00B1G9WC38	10,69	7,71	8,25
Ausschüttende Klasse GBP I	08.11.2006	IE00B1G9WJ07	10,64	7,72	8,30
Thesaurierende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B76HSR65	10,81	7,81	8,36
Ausschüttende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B8KDTL88	10,74	7,84	8,33
Thesaurierende Klasse GBP Z	17.03.2016	IE00BKJ95N54	11,30	8,28	8,91
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	14.09.2012	IE00B87ZP976	9,58	6,42	6,51
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20.08.2024	IE000OPIT9E5	-	10,05	7,50
Thesaurierende Klasse SEK A	16.06.2011	IE00B5N0GF80	8,33	5,35	5,30
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	30.03.2012	IE00B513D147	9,15	5,50	5,42
Thesaurierende Klasse SGD A	09.03.2012	IE00B3VJ3Q31	9,18	5,48	5,42
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	02.05.2012	IE00B4KRFX62	10,76	7,38	7,80
Ausschüttende Klasse USD A (Wöchentlich)	22.01.2013	IE00B88XV589	10,73	7,37	7,71
Thesaurierende Klasse USD A	11.01.2010	IE00B12VW672	10,74	7,38	7,75
Ausschüttende Klasse USD A	24.02.2012	IE00B1G9WM36	10,69	7,44	7,71
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276S15	8,98	5,68	5,94
Thesaurierende Klasse USD B	31.10.2012	IE00B9276M52	8,93	5,68	6,04
Thesaurierende Klasse USD C	21.11.2012	IE00B8JXNK68	10,07	6,74	7,11
Thesaurierende Klasse USD C1	25.10.2017	IE00B8521692	9,62	6,31	6,63
Ausschüttende Klasse USD C1	07.09.2017	IE00BF2DC164	9,60	6,31	6,72
Ausschüttende Klasse USD C2 (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276T22	8,87	-	-
Thesaurierende Klasse USD C2	31.10.2012	IE00B9276N69	8,89	-	-
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BLDYHX78	8,96	5,67	5,92
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNJZWJ94	8,94	5,69	6,07
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	13.09.2012	IE00B6VF0729	11,42	8,02	8,25
Thesaurierende Klasse USD I	03.05.2006	IE00B12VW565	11,36	8,02	8,37
Ausschüttende Klasse USD I	16.11.2006	IE00B1G9WK12	11,38	8,02	8,36
Ausschüttende Klasse USD I2 (Monatlich)	24.09.2015	IE00BH2RDM00	11,50	8,13	8,43
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8QBJF01	11,44	8,13	8,50
Ausschüttende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8BBXZ30	11,54	8,13	8,52
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	01.06.2016	IE00BYX24752	11,67	8,28	8,62

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHR30	10,07	6,75	7,09
Ausschüttende Klasse USD M	01.03.2018	IE00BDFBKN13	10,01	6,73	7,04
Thesaurierende Klasse USD P	09.01.2018	IE00BTKH9V70	11,45	8,14	8,40
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	31.10.2012	IE00B9276V44	10,02	6,74	7,07
Ausschüttende Klasse USD T (Wöchentlich)	11.06.2013	IE00B8B5Y742	9,96	6,74	7,02
Thesaurierende Klasse USD T	31.10.2012	IE00B9276L46	10,06	6,74	7,07
Ausschüttende Klasse USD U (Monatlich)	02.05.2013	IE00B7Y5Q239	11,06	7,70	8,00
Thesaurierende Klasse USD U	09.10.2012	IE00B84LT637	11,06	7,70	8,08
Thesaurierende Klasse USD Z	02.05.2014	IE00BKJ9LT35	12,02	8,67	9,03
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0S16	11,91	8,69	8,98
Ausschüttende Klasse ZAR C2 (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0T23	11,92	-	-
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	02.07.2014	IE00BLDYHZ92	11,92	8,69	8,98
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNJZT544	11,92	8,69	8,99
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0V45	13,04	9,78	10,07
Thesaurierende Klasse ZAR T	19.12.2016	IE00BCDYXM56	13,05	9,79	10,08
InnovAsia*					
Thesaurierende Klasse CHF I4	14.07.2021	IE000R62XXS0	26,72	6,18	-
Thesaurierende Klasse EUR A	14.07.2021	IE00051SPWY7	27,65	7,28	-
Thesaurierende Klasse EUR I4	14.07.2021	IE0001S98TH9	29,32	8,56	-
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	18.10.2021	IE0005LXGGN3	25,39	15,54	-
Thesaurierende Klasse EUR X	14.07.2021	IE000GVZECQ2	28,11	7,55	-
Thesaurierende Klasse SGD A	14.07.2021	IE0004VBKI06	28,62	7,16	-
Thesaurierende Klasse SGD I4	14.07.2021	IE000FO9NFS0	30,19	8,41	-
Thesaurierende Klasse SGD X	14.07.2021	IE0004JUGJ61	28,92	7,40	-
Thesaurierende Klasse USD A	14.07.2021	IE00049QBO88	30,80	9,18	-
Thesaurierende Klasse USD I	14.07.2021	IE000J2D2XC9	31,88	10,02	-
Thesaurierende Klasse USD I4	14.07.2021	IE0002MSVLE6	32,36	10,50	-
Thesaurierende Klasse USD M	05.11.2021	IE0005QTSW89	29,88	8,37	-
Thesaurierende Klasse USD X	14.07.2021	IE0007HVSKH0	31,15	9,46	-

* Das Portfolio wurde am 30. September 2025 aufgelöst.

Japan Equity Engagement					
Ausschüttende Klasse EUR I5	10.02.2022	IE0000I94UW8	28,31	19,14	31,35
Thesaurierende Klasse GBP I5	22.09.2021	IE000OR9P9C5	26,95	-	-
Thesaurierende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	06.07.2023	IE000GH63MB3	7,83	5,44	22,08
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	11.11.2021	IE0002CL69U2	6,31	5,03	21,57
Thesaurierende Klasse JPY A	21.05.2024	IE00064ZAHD2	-	7,49	29,02
Thesaurierende Klasse JPY I	12.05.2020	IE00BLLXGR37	20,17	14,93	30,12
Ausschüttende Klasse JPY I	12.05.2020	IE00BLLXGS44	20,17	14,85	29,16
Thesaurierende Klasse JPY I5	16.02.2021	IE00BL5B4J15	20,68	15,42	30,68
Thesaurierende Klasse JPY Z	28.04.2021	IE00BMD0C484	21,19	15,91	31,24
Thesaurierende Klasse USD A	21.05.2024	IE000JRHSGW1	-	10,30	34,18
Thesaurierende Klasse USD I	08.02.2024	IE000VOOKJG3	-	14,00	35,35
Thesaurierende Klasse USD I5 (nicht währungsgesichert)	12.09.2024	IE000UHCWRZ2	-	(2,80)	31,38
Thesaurierende Klasse USD X (nicht währungsgesichert)	03.12.2024	IE000860XCQ1	-	(5,10)	31,51

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Macro Opportunities FX*			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR I	04.12.2019	IE00BK70Z635	3,20	-	-
Thesaurierende Klasse GBP Z	04.12.2019	IE00BG0WMX45	5,49	-	-
Thesaurierende Klasse SEK I	11.12.2019	IE00BK70Z742	3,46	-	-
Ausschüttende Klasse SEK I	20.10.2021	IE00BL1GVW28	3,49	-	-
Thesaurierende Klasse USD I	04.12.2019	IE00BK70Z528	5,62	-	-
Thesaurierende Klasse USD Z	04.12.2019	IE00BK70Z411	6,30	-	-

* Das Portfolio wurde am 8. Februar 2024 aufgelöst.

Next Generation Connectivity					
Thesaurierende Klasse AUD A	20.05.2020	IE00BMPRXT94	34,95	31,45	33,94
Thesaurierende Klasse AUD E	16.02.2024	IE0008GW0LH0	-	16,52	32,59
Thesaurierende Klasse AUD I2	13.09.2023	IE0002QWGCO8	13,22	32,79	35,35
Thesaurierende Klasse CHF A	01.08.2023	IE00BMY47772	6,18	28,68	30,64
Thesaurierende Klasse CHF I	01.08.2023	IE00BMY47665	6,55	29,78	31,76
Thesaurierende Klasse CHF I2	13.09.2023	IE0003BXK5E5	13,76	30,01	31,99
Thesaurierende Klasse CNY A	01.02.2021	IE00BN13NY36	33,70	30,34	34,63
Thesaurierende Klasse CNY I2	13.09.2023	IE000VZM9Z74	12,99	31,68	36,01
Thesaurierende Klasse EUR A	13.05.2020	IE00BMPRXP56	34,85	31,37	33,52
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	22.04.2020	IE00BMD7ZB71	33,60	42,61	20,71
Thesaurierende Klasse EUR I	30.06.2020	IE00BMPRXW24	35,88	32,48	34,67
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12.06.2020	IE00BLLXGX96	34,78	43,82	21,73
Thesaurierende Klasse EUR I2	13.09.2023	IE00049FOE96	13,25	32,71	34,94
Thesaurierende Klasse EUR I5	01.09.2020	IE00BMPRXV17	36,52	33,05	35,23
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	22.04.2020	IE00BLLXH031	32,47	41,48	19,73
Thesaurierende Klasse GBP A	15.05.2020	IE00BMPRXS87	36,94	32,85	35,89
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	02.11.2020	IE00BKS9L945	31,63	37,24	28,57
Thesaurierende Klasse GBP I2	13.09.2023	IE000MHA92L4	13,74	34,21	37,31
Thesaurierende Klasse HKD A	13.05.2020	IE00BMPRXQ63	36,87	32,48	35,43
Thesaurierende Klasse HKD I2	13.09.2023	IE000ZWJU5Z2	13,88	33,85	36,79
Thesaurierende Klasse SGD A	14.05.2020	IE00BMPRXR70	35,94	31,22	33,42
Thesaurierende Klasse SGD I2	13.09.2023	IE000V6EVRT1	13,35	32,56	34,77
Thesaurierende Klasse USD A	04.05.2020	IE00BMPRXN33	38,22	33,69	36,89
Thesaurierende Klasse USD E	01.02.2023	IE000ZUB0R86	19,25	32,26	35,62
Thesaurierende Klasse USD I	08.04.2020	IE00BLLXGV72	39,46	34,82	38,10
Ausschüttende Klasse USD I	08.04.2020	IE00BLLXGW89	39,40	34,82	38,09
Thesaurierende Klasse USD I2	10.03.2021	IE00BLR75G15	39,58	35,09	38,35
Thesaurierende Klasse USD I3	06.11.2020	IE00BNC26Z17	39,83	35,17	38,44
Thesaurierende Klasse USD I5	07.05.2020	IE00BLLXGY04	40,09	35,40	38,63
Thesaurierende Klasse USD M	02.06.2020	IE00BMCTKC00	37,15	32,62	35,81
Thesaurierende Klasse USD Z	19.03.2021	IE00BMG4Q780	40,70	36,05	39,14
Thesaurierende Klasse ZAR A	14.02.2023	IE0009UHWAU4	25,66	36,79	39,45
Thesaurierende Klasse ZAR E	10.02.2023	IE000CS9U7B7	26,27	35,30	38,32

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Next Generation Mobility			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR A	07.09.2018	IE00BD6J9V56	25,14	(4,24)	21,09
Thesaurierende Klasse EUR I	13.01.2021	IE00BN6HJT78	26,23	(3,42)	22,08
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	24.06.2020	IE00BKPHW879	25,13	4,92	10,48
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	26.10.2018	IE00BD6JB422	23,08	3,20	8,68
Thesaurierende Klasse USD A	11.09.2018	IE00BD6J9T35	28,44	(2,48)	24,21
Thesaurierende Klasse USD C1	21.05.2019	IE00BHR06368	27,11	(3,45)	22,98
Thesaurierende Klasse USD I	21.08.2018	IE00BFY81J05	29,49	(1,65)	25,28
Ausschüttende Klasse USD I	21.08.2018	IE00BFLTYG40	29,51	(1,65)	25,30
Thesaurierende Klasse USD M	21.05.2019	IE00BHR06475	27,44	(3,26)	23,23
Thesaurierende Klasse USD X	23.01.2019	IE00BGQVSN72	28,60	(2,34)	24,42
Next Generation Space Economy					
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	30.10.2024	IE00018YKVN0	-	9,45	34,13
Ausschüttende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	01.12.2025	IE000MFDOZB2	-	-	10,20
Ausschüttende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	01.12.2025	IE000P6FPY33	-	-	10,30
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	10.05.2022	IE000KBH8HE5	23,27	34,52	35,52
Thesaurierende Klasse EUR M (nicht währungsgesichert)	10.05.2022	IE000RHGM613	21,00	31,99	32,96
Thesaurierende Klasse USD A	30.10.2024	IE0000XYD857	-	4,32	52,03
Thesaurierende Klasse USD I	10.05.2022	IE000PK18K22	27,27	25,76	53,24
Short Duration Emerging Market Debt					
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	31.08.2016	IE00BMN93860	6,06	7,27	8,03
Ausschüttende Klasse CAD A (Monatlich)	06.11.2015	IE00BMN93G40	6,83	7,46	6,78
Thesaurierende Klasse CHF A	06.06.2014	IE00BDZRWQ63	3,36	3,93	4,08
Ausschüttende Klasse CHF A	06.06.2014	IE00BDZRWR70	3,32	3,92	4,01
Thesaurierende Klasse CHF I	06.06.2014	IE00BDZRWS87	3,86	4,44	4,63
Ausschüttende Klasse CHF I	13.06.2014	IE00BDZRWT94	3,89	4,45	-
Thesaurierende Klasse CHF I2	20.02.2015	IE00BDZRWV17	3,94	4,54	4,75
Ausschüttende Klasse CHF I2	18.04.2017	IE00BNJZW449	3,88	4,55	4,79
Thesaurierende Klasse CHF I5	31.03.2014	IE00BDZRWX31	4,14	4,72	4,87
Thesaurierende Klasse CHF P	25.04.2017	IE00BVJF0P79	3,84	4,48	4,64
Thesaurierende Klasse EUR A	13.06.2014	IE00BDZRWZ54	5,32	6,59	6,34
Ausschüttende Klasse EUR A	06.06.2014	IE00BDZRX078	5,28	6,59	6,39
Thesaurierende Klasse EUR I	06.06.2014	IE00BDZRX185	5,80	7,13	6,88
Ausschüttende Klasse EUR I	06.06.2014	IE00BDZRX292	5,73	7,13	6,96
Thesaurierende Klasse EUR I2	23.06.2014	IE00BDZRX300	5,91	7,23	6,96
Ausschüttende Klasse EUR I2	30.03.2017	IE00BDZRX417	5,84	7,24	7,05
Thesaurierende Klasse EUR I3	27.03.2025	IE000E2YNHT7	-	-	5,40
Thesaurierende Klasse EUR I5	14.03.2014	IE00BDZRX524	6,09	7,39	7,21
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB95M67	4,61	5,95	5,79
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93N35	4,58	5,96	5,73
Thesaurierende Klasse EUR P	23.02.2017	IE00BYXJQV46	5,89	7,14	6,96
Thesaurierende Klasse EUR U	06.06.2018	IE00BNJZW555	5,52	6,86	6,72
Ausschüttende Klasse EUR X	16.03.2020	IE00BL6THB70	5,93	-	-
Thesaurierende Klasse GBP A	22.11.2016	IE00BDZRX748	6,92	8,15	8,54
Thesaurierende Klasse GBP I	16.12.2016	IE00BDZRX961	7,42	8,67	9,03
Ausschüttende Klasse GBP I	20.02.2018	IE00BDZRXB85	7,41	8,70	9,00

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse GBP I2	30.09.2016	IE00BDZRXC92	7,51	8,79	9,18
Ausschüttende Klasse GBP I2	19.10.2017	IE00BDZRXD00	7,52	8,79	9,11
Ausschüttende Klasse GBP I5	11.04.2014	IE00BDZRXG31	7,65	8,95	9,31
Thesaurierende Klasse GBP P	13.08.2019	IE00BGV7J266	7,41	8,71	9,11
Thesaurierende Klasse JPY I	23.02.2015	IE00BDZRXK76	2,10	2,87	4,70
Ausschüttende Klasse JPY I	22.09.2014	IE00BDZRXL83	2,10	2,87	4,70
Thesaurierende Klasse SEK A	02.02.2018	IE00BF18PM41	5,45	6,30	6,22
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BMN94165	5,99	6,42	6,10
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BMN94611	7,51	8,43	8,60
Thesaurierende Klasse USD A	06.12.2013	IE00BDZRXR46	7,53	8,44	8,63
Ausschüttende Klasse USD A	06.06.2014	IE00BDZRXS52	7,55	8,43	8,60
Thesaurierende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BFH58D19	6,45	7,34	7,50
Ausschüttende Klasse USD C1	29.08.2017	IE00BF2DC271	6,43	7,36	7,56
Thesaurierende Klasse USD I	31.10.2013	IE00BDZRXT69	8,02	8,98	9,16
Ausschüttende Klasse USD I	02.06.2016	IE00BDZRXW98	8,07	8,98	9,15
Thesaurierende Klasse USD I2	12.09.2014	IE00BDZRXY13	8,11	9,08	9,25
Ausschüttende Klasse USD I2	30.10.2015	IE00BDZRY043	8,19	9,08	9,27
Thesaurierende Klasse USD I5	19.03.2014	IE00BDZRY266	8,31	9,25	9,41
Ausschüttende Klasse USD I5	09.10.2014	IE00BDZRY597	8,30	9,25	9,46
Thesaurierende Klasse USD M	24.08.2017	IE00BDFBKQ44	6,86	7,79	7,95
Ausschüttende Klasse USD M	29.08.2017	IE00BDFBKR50	6,84	7,79	7,95
Thesaurierende Klasse USD P	10.08.2015	IE00BTKH9Z19	8,05	9,03	9,19
Thesaurierende Klasse USD Z	01.04.2014	IE00BKKMWB06	8,57	9,53	9,71
Short Duration Euro Bond					
Thesaurierende Klasse CHF P	30.05.2022	IE000BN78WH6	4,69	4,70	1,54
Thesaurierende Klasse CHF U	17.12.2019	IE00BL1GVV11	4,58	4,58	1,42
Thesaurierende Klasse EUR A	10.06.2021	IE00BNG2T811	6,52	7,17	3,65
Thesaurierende Klasse EUR I	31.10.2018	IE00BFZMJT78	6,73	7,37	3,85
Ausschüttende Klasse EUR I	31.10.2018	IE00BFZMJS61	6,72	7,37	3,85
Thesaurierende Klasse EUR I2	27.02.2020	IE00BKLC3S38	6,77	7,41	3,89
Thesaurierende Klasse EUR I3	01.08.2025	IE00017K8TN4	-	-	1,04
Thesaurierende Klasse EUR I5	06.02.2019	IE00BHR3GK28	6,84	7,48	3,95
Thesaurierende Klasse EUR M	29.07.2021	IE000XRSHD49	6,18	6,95	3,45
Thesaurierende Klasse EUR U	17.12.2019	IE00BL1GVT98	6,62	7,26	3,75
Thesaurierende Klasse EUR Z	20.12.2018	IE00BH453S87	6,94	7,58	4,05
Ausschüttende Klasse GBP I	28.11.2025	IE000EALYTA7	-	-	0,44
Thesaurierende Klasse JPY I	19.12.2025	IE000NA1N3X2	-	-	0,07
Thesaurierende Klasse USD I	15.09.2021	IE000WMR7CB5	8,94	9,15	5,97
Thesaurierende Klasse USD Z	24.01.2019	IE00BH453T94	9,14	9,37	6,16
Short Duration High Yield Engagement					
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	11.06.2013	IE00B8DK4D30	7,59	4,81	6,89
Thesaurierende Klasse CHF A	09.03.2012	IE00B7FN4Q69	4,87	1,69	2,84
Thesaurierende Klasse CHF I	20.12.2011	IE00B7FN4P52	5,56	2,31	3,50
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	01.08.2012	IE00B8474M21	5,81	3,23	5,89
Thesaurierende Klasse EUR A	20.12.2011	IE00B7FN4G61	6,93	4,25	5,28

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse EUR A	14.02.2014	IE00B51MHK83	6,98	4,23	5,33
Thesaurierende Klasse EUR I	20.12.2011	IE00B7FN4F54	7,60	4,90	5,90
Thesaurierende Klasse EUR I2	05.12.2012	IE00B83NML60	7,69	4,98	5,99
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93P58	6,31	3,63	4,65
Ausschüttende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB93Q65	6,36	3,63	4,64
Thesaurierende Klasse GBP I	17.01.2012	IE00B7FN4H78	9,24	6,35	8,08
Ausschüttende Klasse GBP I	20.12.2011	IE00B7FN4M22	9,33	6,37	8,00
Thesaurierende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B87CZ321	9,36	6,47	8,20
Ausschüttende Klasse GBP I2	05.12.2012	IE00B7NK7601	9,40	6,48	8,18
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	21.09.2022	IE0000C39ZN4	8,27	5,09	6,32
Thesaurierende Klasse JPY I	28.03.2012	IE00B7FN4K08	3,78	0,83	3,77
Ausschüttende Klasse JPY I	19.10.2022	IE00BF0BZ353	3,80	-	-
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	17.01.2014	IE00B6RMDS91	7,76	4,18	5,18
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	22.01.2014	IE00B7FN5305	9,24	6,04	7,40
Thesaurierende Klasse USD A	20.12.2011	IE00B7FN4D31	9,33	6,03	7,45
Ausschüttende Klasse USD A	30.11.2012	IE00B7FN5073	9,33	6,03	7,38
Thesaurierende Klasse USD C1	02.10.2017	IE00BDFBKS67	8,22	4,98	6,39
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2011	IE00B7FN4C24	9,93	6,67	8,06
Ausschüttende Klasse USD I	09.01.2012	IE00B7FN4Z50	9,96	6,72	8,08
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8110967	10,14	6,77	8,19
Ausschüttende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8K3ZX25	10,04	6,78	8,32
Thesaurierende Klasse USD I4	10.05.2023	IE00094GH437	6,65	6,94	8,36
Thesaurierende Klasse USD I5	08.09.2022	IE000QHA8X05	10,32	6,98	8,36
Thesaurierende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBKT74	8,64	5,40	6,78
Ausschüttende Klasse USD M	20.12.2017	IE00BDFBKV96	8,75	5,40	6,79
Thesaurierende Klasse USD Z	01.04.2014	IE00BKJ9TG65	10,60	7,30	8,72
Strategic Income					
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZ213	6,40	3,42	8,24
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	02.04.2024	IE0007IEZWO0	-	(1,50)	7,18
Ausschüttende Klasse AUD Z (Monatlich)	01.07.2019	IE00BH3W6Z85	7,54	4,44	9,30
Ausschüttende Klasse CNY A (Monatlich)	31.05.2023	IE00BRJFZS74	4,01	2,11	6,33
Ausschüttende Klasse EUR A (Monatlich)	07.08.2017	IE00BQR9PJ58	5,92	2,80	6,40
Thesaurierende Klasse EUR A	14.11.2022	IE0004VYIY29	5,87	2,81	6,41
Thesaurierende Klasse EUR I	22.01.2016	IE00B9154717	6,44	3,32	6,94
Thesaurierende Klasse EUR I2	03.09.2025	IE00BNK02X74	-	-	1,50
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB97642	5,25	2,18	5,82
Ausschüttende Klasse GBP A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZD22	7,59	4,28	8,56
Ausschüttende Klasse GBP I (Monatlich)	06.12.2023	IE00BRJFZF46	2,31	4,79	9,10
Thesaurierende Klasse GBP I2	03.09.2025	IE000OX2SK15	-	-	2,20
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	15.09.2017	IE00BRJFZH69	7,32	3,67	7,45
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich)	16.02.2024	IE000YBCW370	-	0,69	4,19
Ausschüttende Klasse JPY A (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	03.09.2024	IE000V0C16V2	-	7,79	8,38
Ausschüttende Klasse JPY E (Monatlich) (nicht währungsgesichert)	20.08.2024	IE0005A1BSB0	-	7,74	7,30
Thesaurierende Klasse JPY I	26.04.2013	IE00B9F63958	2,50	(0,82)	4,71
Thesaurierende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	26.04.2013	IE00B9C7XK23	16,32	17,22	8,90
Ausschüttende Klasse JPY I CG	10.08.2015	IE00BYZFYQ11	2,50	(0,82)	4,71

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse JPY I	25.06.2014	IE00BNCBRC28	2,58	(0,81)	4,71
Thesaurierende Klasse JPY Z	01.04.2022	IE000U3RQHX4	3,01	(0,32)	5,24
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00BRJFZM13	6,77	2,74	6,35
Thesaurierende Klasse SGD A	15.09.2017	IE00BQSBQV90	6,73	2,74	6,33
Ausschüttende Klasse SGD I (Monatlich)	04.06.2018	IE00BDFDPD26	7,26	3,25	6,85
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	31.10.2014	IE00B7BTH691	8,36	4,61	8,59
Thesaurierende Klasse USD A	11.02.2015	IE00B87L2R26	8,31	4,62	8,66
Ausschüttende Klasse USD A	10.08.2016	IE00BD0PCD21	8,30	4,63	8,63
Thesaurierende Klasse USD C1	25.08.2017	IE00BDFBLQ19	7,25	3,58	7,59
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	02.04.2024	IE0009HU5YD1	-	4,32	7,58
Thesaurierende Klasse USD E	02.10.2025	IE000M4J41Y2	-	-	0,60
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	24.09.2025	IE000562TAH4	-	-	1,20
Thesaurierende Klasse USD I	26.04.2013	IE00B8HX1V50	8,90	5,15	9,18
Ausschüttende Klasse USD I	10.12.2014	IE00B9DN9Q73	8,84	5,15	9,23
Thesaurierende Klasse USD I2	03.09.2025	IE00BNK03673	-	-	2,30
Ausschüttende Klasse USD I4 (Monatlich)	24.07.2024	IE00BXQ9BJ78	-	3,05	9,35
Thesaurierende Klasse USD I5	15.08.2025	IE000WSPDR16	-	-	3,10
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHS47	7,64	4,00	7,96
Ausschüttende Klasse USD M	25.08.2017	IE00BDFBLR26	7,71	4,00	8,04
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2014	IE00BKKMVY67	9,38	5,68	9,77
Ausschüttende Klasse ZAR A (Monatlich)	11.04.2024	IE000MOWL5P2	-	8,30	11,77
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	02.04.2024	IE0000VDBUR8	-	(0,93)	10,66
Sustainable Asia High Yield*					
Thesaurierende Klasse EUR X	28.01.2022	IE0009LNQCG8	0,17	-	-
Thesaurierende Klasse GBP X	08.04.2022	IE0002USV3J1	1,76	-	-
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	13.12.2021	IE0003AW7W04	1,44	13,31	-
Thesaurierende Klasse USD A	13.12.2021	IE000I98A7B6	1,47	13,36	-
Thesaurierende Klasse USD I	13.12.2021	IE000RBQOOF7	2,00	14,04	-
Thesaurierende Klasse USD Z	21.01.2022	IE000I87JBO0	2,63	14,72	-
Ausschüttende Klasse USD Z	22.03.2022	IE000HTH7XL4	2,60	14,70	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency					
Thesaurierende Klasse CHF I2	12.11.2025	IE0004SBCSL5	-	-	0,70
Thesaurierende Klasse EUR I2	14.05.2025	IE000K08H223	-	-	9,00
Ausschüttende Klasse EUR I2	21.10.2025	IE000UNH9GI0	-	-	1,70
Thesaurierende Klasse EUR I3	26.09.2022	IE000I1CMUN9	10,77	8,55	10,53
Thesaurierende Klasse EUR I4	13.04.2023	IE000LAZMZO5	8,32	8,61	10,59
Thesaurierende Klasse EUR X	19.01.2022	IE000ROI8ND2	10,89	8,69	10,65
Ausschüttende Klasse GBP I2	21.10.2025	IE000Q6W25V5	-	-	2,10
Ausschüttende Klasse GBP I3	18.11.2025	IE000U46NW32	-	-	1,70
Thesaurierende Klasse USD A	05.11.2025	IE000OKG2TF6	-	-	1,80
Thesaurierende Klasse USD I	19.01.2022	IE000FZALWJ6	13,14	10,33	12,67
Thesaurierende Klasse USD I2	31.10.2025	IE000RVRZLG3	-	-	1,40
Ausschüttende Klasse USD I2	21.10.2025	IE0001Q4WR60	-	-	2,10
Thesaurierende Klasse USD I4	16.09.2025	IE000FIYEJY3	-	-	3,10
Thesaurierende Klasse USD I5	27.01.2022	IE0007IY0WW3	13,53	10,67	13,01

* Das Portfolio wurde am 1. Dezember 2025 aufgelöst.

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Tactical Macro			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR I5	22.01.2024	IE000UMPIRM1	-	3,13	5,40
Thesaurierende Klasse USD I	30.06.2023	IE000PD59QT4	2,60	3,97	7,90
Thesaurierende Klasse USD I5	30.06.2023	IE000Y16CQ19	2,80	4,37	7,93
Thesaurierende Klasse USD Z	30.06.2023	IE000VOK74I4	3,00	4,79	8,13
Uncorrelated Strategies					
Thesaurierende Klasse CHF I	13.03.2018	IE00BF2F4M73	(12,13)	2,40	(7,56)
Thesaurierende Klasse EUR A	20.08.2018	IE00BDC3ND11	(11,12)	4,15	(6,14)
Thesaurierende Klasse EUR I	06.03.2018	IE00BF2F4L66	(10,42)	4,87	(5,41)
Thesaurierende Klasse EUR I2	06.07.2017	IE00BD5BKL97	(10,32)	5,08	(5,23)
Thesaurierende Klasse EUR M	15.09.2017	IE00BDC3NF35	(11,80)	3,31	(6,89)
Thesaurierende Klasse EUR P	05.07.2022	IE00093NGSP5	(10,21)	4,89	(5,36)
Thesaurierende Klasse GBP I	30.06.2017	IE00BF47M490	(8,96)	6,41	(3,41)
Thesaurierende Klasse GBP I2	06.07.2017	IE00BD5BKG45	(8,87)	6,62	(3,31)
Ausschüttende Klasse GBP I2	30.08.2022	IE000R82ESQ2	(8,72)	6,58	(3,20)
Thesaurierende Klasse GBP I5	31.05.2017	IE00BF076186	(8,61)	6,92	(3,07)
Thesaurierende Klasse GBP P	02.10.2018	IE00BFXBF434	(8,93)	6,48	(3,35)
Thesaurierende Klasse GBP Z	29.06.2017	IE00BYQDD455	(8,24)	7,21	(2,66)
Thesaurierende Klasse JPY I	01.04.2022	IE00BYQDD349	(13,68)	0,92	(7,37)
Thesaurierende Klasse SGD A	13.04.2023	IE00BGR6TZ09	(3,05)	5,47	(6,21)
Thesaurierende Klasse USD A	26.01.2018	IE00BF076L85	(9,34)	5,75	(4,30)
Thesaurierende Klasse USD C1	06.03.2018	IE00BYW7V144	(10,31)	4,68	(5,28)
Thesaurierende Klasse USD I	31.05.2017	IE00BF075X33	(8,73)	6,63	(3,52)
Thesaurierende Klasse USD I2	06.07.2017	IE00BD5BKM05	(8,49)	6,69	(3,54)
Thesaurierende Klasse USD I5	31.05.2017	IE00BF07FG69	(8,37)	7,03	(3,20)
Thesaurierende Klasse USD M	09.08.2017	IE00BZ3CG328	(10,10)	4,92	(5,08)
Thesaurierende Klasse USD P	12.12.2018	IE00BFZPTC98	(8,77)	6,67	(3,50)
Thesaurierende Klasse USD Z	08.09.2017	IE00BF23SS52	(8,04)	7,41	(2,87)
US Equity					
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	15.07.2024	IE000GN0YDF8	-	12,03	0,78
Thesaurierende Klasse EUR I5	17.06.2024	IE0002A3CW52	-	7,31	11,83
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE00BMH55L70	-	12,08	1,18
Ausschüttende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE00081PHKH7	-	12,08	1,18
Thesaurierende Klasse EUR X (nicht währungsgesichert)	05.03.2024	IE0009U9OWP0	-	21,85	1,44
Ausschüttende Klasse GBP I5 (nicht währungsgesichert)	17.06.2024	IE000310MRW6	-	9,65	6,79
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	05.03.2024	IE000H8VAVB3	-	17,98	7,13
Thesaurierende Klasse JPY I3	01.03.2022	IE000XSV3WB9	29,68	16,62	10,08
Thesaurierende Klasse USD A	27.03.2020	IE00BHR06814	35,85	22,73	13,41
Thesaurierende Klasse USD I	18.12.2015	IE00BD34ZN73	36,87	23,69	14,28
Ausschüttende Klasse USD I	18.12.2015	IE00BD350682	36,90	23,67	14,24
Thesaurierende Klasse USD I5	26.02.2024	IE00BMH55K63	-	14,88	14,73
Ausschüttende Klasse USD I5	17.06.2024	IE0000HXOCX4	-	8,29	14,69
Thesaurierende Klasse USD M	09.02.2022	IE00BHR06B44	34,79	21,73	12,52
Thesaurierende Klasse USD X	05.03.2024	IE000LYT3XR3	-	16,06	15,12
Thesaurierende Klasse USD Z	25.09.2024	IE000ZAYN7D1	-	4,03	15,16

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

US Equity Premium			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR I	13.02.2017	IE00BYX7LW42	12,88	11,30	8,87
Ausschüttende Klasse EUR I3	03.12.2021	IE000NHZGVS8	13,11	11,51	9,07
Thesaurierende Klasse EUR I4	28.04.2017	IE00BD4H0968	13,17	11,57	9,17
Ausschüttende Klasse EUR I4	15.12.2023	IE000HG9AHM4	0,76	11,59	9,23
Thesaurierende Klasse EUR M	13.02.2017	IE00BYX7LX58	11,34	9,74	7,40
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	02.03.2017	IE00BYWPKN37	8,93	15,20	3,75
Thesaurierende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	11.05.2021	IE00BMWPYK46	9,12	15,43	4,00
Ausschüttende Klasse GBP I3	03.12.2021	IE00BMD7ZC88	14,89	13,02	11,19
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	21.06.2023	IE0007M7EB22	5,01	15,45	3,97
Thesaurierende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	25.10.2017	IE00BYXH8345	9,16	15,48	4,00
Ausschüttende Klasse GBP I4	29.11.2023	IE00BD3DV701	2,45	13,06	-
Ausschüttende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	25.08.2021	IE000EORQCL4	8,94	15,25	3,81
Thesaurierende Klasse GBP X (nicht währungsgesichert)	26.02.2024	IE000457NMH5	-	12,20	4,01
Ausschüttende Klasse SGD A (Monatlich)	15.08.2017	IE00BDRKGH20	13,14	10,54	8,21
Thesaurierende Klasse USD A	23.01.2017	IE00BDDWGC76	14,75	12,50	10,73
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	18.05.2017	IE00BD461232	15,48	13,20	11,42
Thesaurierende Klasse USD I	30.12.2016	IE00BDDWG831	15,40	13,19	11,41
Ausschüttende Klasse USD I3	03.12.2021	IE000VHERIO9	15,59	13,39	11,70
Thesaurierende Klasse USD I4	28.04.2017	IE00BD4H0B82	15,68	13,46	11,68
Thesaurierende Klasse USD M	13.02.2017	IE00BYX7LY65	13,80	11,59	9,87
Thesaurierende Klasse USD Z	10.02.2017	IE00BDDWGF08	16,10	13,86	12,08
US Large Cap Value					
Thesaurierende Klasse EUR A	19.10.2022	IE000F8FR4R1	(5,65)	7,61	16,52
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	21.06.2022	IE000JHJ5WY3	(6,71)	16,80	5,35
Thesaurierende Klasse EUR I	30.03.2022	IE000NZY26Q1	(4,90)	8,47	17,49
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	19.04.2022	IE000OCOXIH6	(5,90)	17,74	6,17
Ausschüttende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	22.03.2022	IE000ALURE78	(5,62)	18,05	6,38
Thesaurierende Klasse EUR I5 (nicht währungsgesichert)	27.01.2022	IE000SK5XXE9	(5,59)	18,15	-
Thesaurierende Klasse GBP I	22.11.2022	IE000I4SVYD3	(3,39)	9,91	19,84
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.11.2022	IE000O1H49K2	(8,09)	12,34	12,08
Ausschüttende Klasse GBP I	22.11.2022	IE000YZ914N6	(3,37)	9,89	19,81
Ausschüttende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	22.11.2022	IE000EA4KHA8	(8,15)	12,38	12,18
Thesaurierende Klasse GBP I2	06.06.2025	IE000AYODJE6	-	-	15,50
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	20.06.2025	IE0003V9PST2	-	-	15,70
Ausschüttende Klasse GBP I2	06.06.2025	IE000FHWYOY7	-	-	15,50
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	20.06.2025	IE000J3SEMV7	-	-	15,80
Ausschüttende Klasse GBP I4 (nicht währungsgesichert)	14.03.2022	IE0005DYIEB4	(7,84)	12,61	12,47
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	08.06.2022	IE0004QFE496	(8,11)	12,38	12,19
Ausschüttende Klasse GBP P	21.10.2022	IE000VWPWUH3	(3,35)	9,92	19,93
Thesaurierende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	24.05.2022	IE000YILQ9A8	(8,08)	12,43	12,18
Ausschüttende Klasse GBP Y (nicht währungsgesichert)	30.08.2022	IE000NVI0WF0	(8,02)	12,44	12,23
Thesaurierende Klasse USD A	24.03.2022	IE000M9KFDE8	(3,35)	9,49	19,47
Thesaurierende Klasse USD I	20.12.2021	IE0003JM1523	(2,63)	10,37	20,38
Ausschüttende Klasse USD I4	21.03.2022	IE000CGMU1E8	(2,31)	10,66	20,77
Thesaurierende Klasse USD I5	11.02.2022	IE000429UFI1	(2,24)	10,76	20,87
Thesaurierende Klasse USD M	25.03.2022	IE000E4YYWX1	(4,22)	8,65	18,50
Thesaurierende Klasse USD Y	08.08.2023	IE000D0QTQS8	(1,06)	10,45	20,52
Thesaurierende Klasse USD Z	23.05.2022	IE0008OYN7T5	(1,93)	11,14	21,27

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR A	06.07.2015	IE00BPRC5K89	9,94	3,89	3,56
Thesaurierende Klasse EUR I	01.12.2014	IE00BJTD3X67	11,02	4,80	4,49
Thesaurierende Klasse EUR I3	13.05.2020	IE00BMYMJT70	11,48	5,19	4,85
Thesaurierende Klasse EUR I3 (nicht währungsgesichert)	20.06.2024	IE000T8TM4L4	-	7,83	(5,50)
Thesaurierende Klasse EUR M	04.12.2015	IE00BWB95R13	9,06	3,04	2,68
Ausschüttende Klasse GBP I3	08.09.2020	IE00BMXNP376	13,18	6,67	7,00
Thesaurierende Klasse SGD A1	31.10.2014	IE00BJTD4N35	11,25	4,23	3,90
Thesaurierende Klasse USD A (PF)	10.06.2015	IE00BWB95Q06	12,29	5,22	4,86
Thesaurierende Klasse USD A	24.02.2015	IE00BVYJ5W68	12,31	5,64	5,74
Thesaurierende Klasse USD A1	03.04.2014	IE00BJTD4V19	12,75	6,07	6,26
Ausschüttende Klasse USD I (PF)	13.03.2015	IE00BV9FSD10	12,83	5,75	5,85
Thesaurierende Klasse USD I	28.02.2014	IE00BJTCX997	13,27	6,60	6,70
Thesaurierende Klasse USD I3	13.05.2020	IE00BMYMKR20	13,83	6,99	7,14
Thesaurierende Klasse USD M	09.08.2017	IE00BZ3CG435	11,48	4,73	4,93
Thesaurierende Klasse USD U	06.03.2015	IE00BNJZX306	12,91	6,07	6,21
Thesaurierende Klasse USD Z	15.05.2014	IE00BKKN1160	14,90	8,01	8,16
US Multi Cap Opportunities					
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02N76	13,27	16,68	10,27
Thesaurierende Klasse AUD T	19.12.2016	IE00BCDZ0167	14,41	17,85	11,37
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	12.02.2025	IE000AXQBM11	-	-	(2,50)
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	12.12.2024	IE000RPUKCO4	-	(3,02)	0,54
Thesaurierende Klasse EUR I3	21.03.2013	IE00B80TLB03	15,68	19,04	11,76
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB95S20	13,14	16,45	9,30
Thesaurierende Klasse EUR1 A	28.06.2012	IE00B7F25G09	14,31	17,61	10,42
Thesaurierende Klasse EUR1 I	28.06.2012	IE00B84HCB79	15,25	18,62	11,36
Ausschüttende Klasse GBP I3	20.06.2024	IE000V8Q5H75	-	8,41	13,86
Ausschüttende Klasse GBP I3 (nicht währungsgesichert)	06.11.2017	IE00B7WF5P11	11,78	23,29	6,57
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	30.08.2024	IE000IBZ9WY2	-	6,82	6,25
Thesaurierende Klasse SGD A	16.07.2013	IE00B3S45H60	15,26	17,50	10,33
Thesaurierende Klasse USD B	22.11.2013	IE00BCDZ0381	15,81	18,35	11,82
Thesaurierende Klasse USD C1	13.10.2017	IE00BDFBKF39	15,95	18,47	11,93
Thesaurierende Klasse USD C2	22.11.2013	IE00BCDZ0506	15,82	-	-
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02L52	15,80	18,36	11,81
Thesaurierende Klasse USD I2	24.05.2023	IE000ZA1BZG7	12,01	20,89	14,25
Thesaurierende Klasse USD I3	29.04.2013	IE00B87F0588	18,47	21,10	14,42
Ausschüttende Klasse USD I3	30.07.2013	IE00B6W3XJ81	18,51	-	-
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHM84	15,94	18,47	11,92
Thesaurierende Klasse USD T	22.11.2013	IE00BCDZ0720	16,93	19,54	12,94
Thesaurierende Klasse USD U	22.01.2013	IE00B819XJ19	17,61	20,20	13,57
Thesaurierende Klasse USD Z	02.05.2014	IE00BKJ9MD40	19,07	21,71	14,98
Thesaurierende Klasse USD1 A	29.06.2012	IE00B775SV38	17,06	19,66	13,07
Thesaurierende Klasse USD1 I	28.06.2012	IE00B7XCGB41	18,09	20,68	14,02
Ausschüttende Klasse USD1 I	29.06.2012	IE00B3RSF130	18,06	20,68	14,03
Thesaurierende Klasse ZAR B	13.01.2014	IE00BH2RDW08	18,65	21,52	14,47
Thesaurierende Klasse ZAR C2	13.01.2014	IE00BH2RDX15	18,70	-	-
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNK02M69	18,65	21,52	14,47
Thesaurierende Klasse ZAR T	13.01.2014	IE00BH2RDY22	19,84	22,74	15,62

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

US Real Estate Securities			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Ausschüttende Klasse AUD A (Monatlich)	08.08.2016	IE00BD0PCG51	7,11	1,78	(4,84)
Ausschüttende Klasse AUD B (Monatlich)	16.08.2016	IE00B95Z2Z11	5,72	0,47	(5,98)
Thesaurierende Klasse AUD B	19.08.2015	IE00B8HXG989	5,69	0,45	(6,06)
Ausschüttende Klasse AUD E (Monatlich)	16.08.2016	IE00BYN4NT64	5,72	0,44	(6,11)
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02P90	5,69	0,47	(6,06)
Ausschüttende Klasse AUD T (Monatlich)	13.10.2015	IE00B961PR15	6,78	1,48	(5,10)
Thesaurierende Klasse AUD T	16.07.2013	IE00B8HXGG57	6,71	1,45	(5,06)
Thesaurierende Klasse CHF A	11.10.2012	IE00B68CYF25	5,05	(1,28)	(7,99)
Thesaurierende Klasse EUR A	01.02.2006	IE00B0T0GT17	7,03	1,27	(6,00)
Thesaurierende Klasse EUR I	01.02.2006	IE00B0T0GS00	7,83	1,98	(5,24)
Thesaurierende Klasse EUR M	29.01.2016	IE00BWB97865	5,93	0,24	(6,86)
Ausschüttende Klasse HKD A (Monatlich)	28.07.2016	IE00BD0PCF45	8,61	2,35	(4,80)
Thesaurierende Klasse SGD A	28.05.2013	IE00B45NX917	7,93	1,23	(6,08)
Ausschüttende Klasse USD A (Monatlich)	18.11.2015	IE00B95QR487	9,71	3,28	(3,83)
Thesaurierende Klasse USD A	01.02.2006	IE00B0T0GQ85	9,73	3,26	(3,78)
Ausschüttende Klasse USD A	21.03.2012	IE00B1G9WX41	9,73	3,27	(3,79)
Ausschüttende Klasse USD B (Monatlich)	15.08.2016	IE00B95SNQ81	8,33	1,95	(5,06)
Thesaurierende Klasse USD B	16.07.2013	IE00B8HXHJ53	8,32	1,93	(5,06)
Thesaurierende Klasse USD C1	31.08.2017	IE00BDFBLK56	8,62	2,23	(4,75)
Ausschüttende Klasse USD E (Monatlich)	15.08.2016	IE00BYN4NV86	8,34	1,94	(5,06)
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02Q08	8,28	1,94	(5,02)
Ausschüttende Klasse USD I (Monatlich)	19.11.2019	IE00B95SJP96	10,54	4,06	(3,01)
Thesaurierende Klasse USD I	01.02.2006	IE00B0T0GP78	10,55	4,04	(3,05)
Ausschüttende Klasse USD I	14.02.2013	IE00B90CY062	10,60	4,06	(3,07)
Thesaurierende Klasse USD I2	05.12.2012	IE00B8B20D34	10,78	4,26	(2,85)
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHN91	8,64	2,24	(4,75)
Ausschüttende Klasse USD T (Monatlich)	01.01.2016	IE00BDD1NC38	9,41	2,97	(4,04)
Thesaurierende Klasse USD T	16.07.2013	IE00B8HXHL75	9,39	2,95	(4,06)
Thesaurierende Klasse USD Z	10.02.2015	IE00BKJ9MS92	11,40	4,82	(2,31)
Ausschüttende Klasse ZAR B (Monatlich)	16.08.2016	IE00BD89KB03	10,54	4,68	(2,74)
Thesaurierende Klasse ZAR B	13.03.2015	IE00BCDYZB81	10,56	4,65	(2,75)
Thesaurierende Klasse ZAR C2	11.04.2019	IE00BCDYZD06	10,56	-	-
Ausschüttende Klasse ZAR E (Monatlich)	16.08.2016	IE00BYN4NX01	10,53	4,69	(2,74)
Thesaurierende Klasse ZAR E	02.07.2014	IE00BNK02R15	10,56	4,65	(2,75)
Ausschüttende Klasse ZAR T (Monatlich)	11.06.2013	IE00BBGB0Y75	11,64	5,74	(1,77)
Thesaurierende Klasse ZAR T	26.07.2013	IE00BCDYZG37	11,68	5,70	(1,78)
US Small Cap					
Thesaurierende Klasse AUD B	25.10.2019	IE00B8HXHQ21	10,41	4,92	(7,95)
Thesaurierende Klasse AUD C2	04.09.2018	IE00B8HXHT51	10,53	-	-
Thesaurierende Klasse AUD E	02.07.2014	IE00BNK02S22	10,40	4,92	(7,93)
Thesaurierende Klasse AUD T	19.12.2016	IE00B8HXJ447	11,53	5,98	(7,02)
Thesaurierende Klasse EUR A	28.06.2016	IE00B44F1J46	11,48	5,99	(7,78)
Thesaurierende Klasse EUR A (nicht währungsgesichert)	18.09.2020	IE00B42MJZ94	10,46	15,06	(16,77)
Thesaurierende Klasse EUR I	06.08.2013	IE00B3PY8J28	12,44	6,91	(6,97)
Thesaurierende Klasse EUR I (nicht währungsgesichert)	16.10.2017	IE00B4NQT611	11,42	16,04	(16,04)
Thesaurierende Klasse EUR I2	17.11.2025	IE00B8C0ZM02	-	-	3,00

Anhang III (Fortsetzung)

PERFORMANCE-DATEN (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

US Small Cap (Fortsetzung)			**Geschäftsjahr zum 31. Dezember**		
			2023	**2024**	**2025**
Anteilklasse	**Auflegungsdatum**	**ISIN**	**%**	**%**	**%**
Thesaurierende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	24.01.2019	IE00BGSF1T43	11,55	16,24	(15,91)
Ausschüttende Klasse EUR I2 (nicht währungsgesichert)	17.11.2025	IE000MFBMTJ6	-	-	2,10
Thesaurierende Klasse EUR I4 (nicht währungsgesichert)	05.05.2022	IE000NDPFUI3	11,76	16,42	(15,73)
Thesaurierende Klasse EUR M	04.02.2016	IE00BWB97H54	10,38	4,92	(8,70)
Thesaurierende Klasse EUR Z	31.03.2016	IE00BKJB1D33	13,42	7,79	(6,20)
Ausschüttende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	17.11.2025	IE000G3HCTU4	-	-	1,20
Thesaurierende Klasse GBP P (nicht währungsgesichert)	16.10.2024	IE000HKZYSP9	-	(0,91)	(11,30)
Ausschüttende Klasse JPY I (nicht währungsgesichert)	29.07.2011	IE00B4TSG157	23,23	21,26	(4,99)
Thesaurierende Klasse USD A	05.07.2011	IE00B64QTZ34	14,36	7,86	(5,57)
Ausschüttende Klasse USD A	28.11.2016	IE00BLDYK493	14,38	7,86	(5,56)
Thesaurierende Klasse USD B	16.07.2013	IE00B8HXJT91	13,12	6,68	(6,60)
Thesaurierende Klasse USD C2	16.07.2013	IE00B8HXK635	13,17	-	-
Thesaurierende Klasse USD E	02.07.2014	IE00BNK02T39	13,12	6,70	(6,61)
Thesaurierende Klasse USD I	01.07.2011	IE00B66ZT477	15,35	8,78	(4,79)
Ausschüttende Klasse USD I	10.12.2013	IE00BH2RF025	15,34	8,78	(4,77)
Thesaurierende Klasse USD I2	17.11.2025	IE000CON9G46	-	-	3,40
Ausschüttende Klasse USD I2	17.11.2025	IE00B7778Y22	-	-	3,40
Thesaurierende Klasse USD I3	30.07.2018	IE00B8GCB135	15,62	9,05	(4,54)
Thesaurierende Klasse USD M	18.02.2016	IE00BD9WHP16	13,20	6,79	(6,52)
Thesaurierende Klasse USD T	16.07.2013	IE00B8HXK965	14,27	7,75	(5,67)
Thesaurierende Klasse USD Z	30.08.2016	IE00BKJ9TJ96	16,29	9,71	(3,99)
Thesaurierende Klasse ZAR E	08.08.2017	IE00BNK02V50	15,47	9,28	(4,41)
Thesaurierende Klasse ZAR T	19.12.2016	IE00BH2RF918	16,63	10,38	(3,45)
US Small Cap Intrinsic Value					
Thesaurierende Klasse EUR I3	05.02.2024	IE000QXNM1Z5	-	9,71	16,67
Thesaurierende Klasse GBP I (nicht währungsgesichert)	09.03.2021	IE00BLR75F08	7,76	9,62	11,05
Thesaurierende Klasse GBP I2 (nicht währungsgesichert)	22.10.2021	IE000HFERTZ5	7,97	9,80	11,17
Thesaurierende Klasse JPY I3 (nicht währungsgesichert)	29.08.2023	IE000YD8EH37	1,28	20,36	19,20
Thesaurierende Klasse USD A	04.02.2016	IE00BY7S3S36	13,21	6,78	18,23
Thesaurierende Klasse USD I	30.04.2015	IE00BX1D4S49	14,20	7,69	19,21
Thesaurierende Klasse USD I2	16.03.2022	IE000E90KKM6	14,45	7,86	19,40
Thesaurierende Klasse USD I3	11.11.2024	IE000KBZWLT3	-	(3,51)	19,49
Thesaurierende Klasse USD M	27.05.2016	IE00BYQQ4L83	12,08	5,70	17,05

Anhang IV

INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT)

Messung des Marktrisikos und des Leverage unter Verwendung des Commitment- und VaR-Ansatzes

Die Portfolios streben eine Begrenzung des durch den Einsatz von Derivaten entstehenden Marktrisikos und Leverage (Hebelung) an, indem sie entweder den Commitment-Ansatz oder eine als Value-at-Risk („VaR") bekannte komplexe Methode der Risikomessung anwenden. Der China A-Share Equity, China Equity, Climate Innovation, CLO Income, Corporate Hybrid Bond, Developed Market FMP – 2027, Emerging Markets Equity, European High Yield Bond, Global Equity Megatrends, Global High Yield Engagement, Global Investment Grade Credit, Global Value, High Yield Bond, Japan Equity Engagement, Next Generation Connectivity, Next Generation Mobility, Next Generation Space Economy, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield Engagement, US Equity, US Equity Premium, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Real Estate Securities, US Small Cap und US Small Cap Intrinsic Value enden den Commitment-Ansatz an. Der Commitment-Ansatz berechnet die Hebelung, indem der Marktwert des zugrunde liegenden Derivateengagements im Verhältnis zum NIW des jeweiligen Portfolios gemessen wird. Diese Hebelung wird jedoch zu keinem Zeitpunkt den NIW des Portfolios übersteigen.

Ein Portfolio kann ein „absolutes" VaR-Modell anwenden, bei dem die Messung des VaR relativ zum Nettoinventarwert des Portfolios erfolgt, oder ein relatives VaR-Modell, bei dem die Messung des VaR im Verhältnis zu einer derivatefreien vergleichbaren Benchmark oder einem äquivalenten Portfolio erfolgt. Das von bestimmten Portfolios verwendete Modell ist in der Spalte „Marktrisiko" in nachstehender Tabelle angegeben. Die angewandte VaR-Methode unterliegt mehreren Einschränkungen. Erstens basiert der VaR auf einem Modell für Aktienkursrenditen, das Risikofaktoren verwendet. Insoweit es dabei fehlende Risikofaktoren, fehlspezifizierte Risikofaktoren oder Risikofaktoren gibt, die nicht vorhersehbar sind, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Ferner sind die auf verschiedene Risikofaktoren zurückzuführenden Renditen nicht direkt am Markt beobachtbar und müssen anhand statistischer Techniken geschätzt werden. Insofern diese Schätzungen nicht genau sein können, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Darüber hinaus wird die Kovarianz zwischen den Risikofaktoren über einen bestimmten historischen Zeitraum geschätzt. Insofern sich der künftige Zeitraum vom historischen Zeitraum unterscheidet, ist der VaR möglicherweise kein Indikator für das künftige Risiko. Aus diesen Gründen kann der VaR eher als relativer Risikomaßstab unter Portfolios und nicht als absoluter Risikomaßstab nützlich sein.

Für die Portfolios, die das VaR-Modell anwenden, werden mehrere Berechnungsstandards angewandt. Auf diese Berechnungsstandards wird jedoch im Risikomanagementprozess des Portfolios näher eingegangen, und sie können sich von Zeit zu Zeit im Ermessen des Managers und gemäß den Anforderungen der Zentralbank ändern.

In der nachfolgenden Tabelle ist die maximale, minimale und mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze für die jeweiligen Portfolios, die den VaR-Ansatz anwenden, für das am 31. Dezember 2025 beendete Geschäftsjahr aufgeführt (die Kalibrierung für alle VaR-Kennzahlen ist ein 99%iges Konfidenzintervall, basierend auf einer Haltedauer von einem Monat.):

Portfolio	Marktrisiko	Am 31. Dezember 2025 beobachteter VaR	Maximale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Minimale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**
Asia Responsible Transition Bond	Relativer VaR	109,94 %	61,51 %	46,86 %	56,46 %
Commodities	Relativer VaR	118,90 %	59,44 %	43,05 %	50,64 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	Relativer VaR	108,07 %	59,00 %	50,29 %	54,50 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	Relativer VaR	113,67 %	61,28 %	51,58 %	57,18 %
Emerging Market Debt - Local Currency	Relativer VaR	118,70 %	64,25 %	50,11 %	59,00 %
Emerging Market Debt Blend	Relativer VaR	124,73 %	67,45 %	49,15 %	61,15 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Relativer VaR	107,35 %	54,87 %	48,29 %	52,79 %
Euro Bond	Relativer VaR	94,84 %	52,80 %	45,39 %	50,43 %
Euro Bond Absolute Return	Absoluter VaR	1,17 %	7,85 %	5,85 %	6,80 %
Event Driven	Absoluter VaR	8,14 %	42,90 %	20,15 %	28,85 %
Global Bond	Relativer VaR	103,46 %	54,79 %	46,60 %	51,71 %
Global Flexible Credit Income	Absoluter VaR	1,80 %	16,60 %	9,00 %	10,30 %
Global Opportunistic Bond	Absoluter VaR	2,02 %	14,95 %	10,10 %	13,25 %
Short Duration Euro Bond	Absoluter VaR	0,57 %	5,05 %	2,85 %	3,45 %
Strategic Income	Absoluter VaR	2,12 %	15,95 %	10,60 %	13,60 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Relativer VaR	98,52 %	55,17 %	49,26 %	52,49 %
Tactical Macro	Absoluter VaR	0,08 %	12,25 %	0,15 %	4,95 %

Anhang IV (Fortsetzung)

INFORMATIONEN ÜBER DAS GESAMTRISIKO (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Portfolio (Fortsetzung)	Marktrisiko	Am 31. Dezember 2025 beobachteter VaR	Maximale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Minimale Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**	Mittlere Ausnutzung der regulatorischen VaR-Grenze**
Uncorrelated Strategies	Absoluter VaR	4,71 %	35,07 %	5,21 %	13,47 %
US Equity Premium	Absoluter VaR	8,18 %	58,00 %	12,60 %	24,35 %
US Long Short Equity	Absoluter VaR	4,46 %	27,85 %	20,20 %	23,40 %

*Repräsentiert das Verhältnis des Portfolio-VaR zu seiner Benchmark.
**Regulatorische VaR-Grenze für 1M 99% VAR ist 20 %. Für den relativen VaR ist 2* der Benchmark-VaR.

Die Portfolios können in Abhängigkeit von den Marktbedingungen von Zeit zu Zeit Leverage einsetzen. Das „Leverage" wird gemäß den Anforderungen der Zentralbank als Summe der Nennwerte der eingesetzten Derivate berechnet. Das offen gelegte Leverage-Niveau ist nicht als zusätzliches Risiko-Limit für die Portfolios vorgesehen. Auch soll das Leverage-Niveau an sich keinen Hinweis auf das Risikoprofil der Portfolios darstellen. In der nachfolgenden Tabelle ist das während des Geschäftsjahres vorhandene Leverage-Niveau für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 aufgeführt, berechnet als die Summe des absoluten Wertes der Nennwerte der eingesetzten Derivate und angegeben als Prozentsatz vom Nettoinventarwert:

Portfolio	31. Dezember 2025
Asia Responsible Transition Bond	31 %
Commodities	102 %
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	7 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	48 %
Emerging Market Debt - Local Currency	140 %
Emerging Market Debt Blend	114 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	101 %
Euro Bond	39 %
Euro Bond Absolute Return	69 %
Event Driven	80 %
Global Bond	232 %
Global Flexible Credit Income	78 %
Global Opportunistic Bond	323 %
Short Duration Euro Bond	18 %
Strategic Income	47 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	72 %
Tactical Macro	6 %
Uncorrelated Strategies	683 %
US Equity Premium	57 %
US Long Short Equity	47 %

Anhang V

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (UNGEPRÜFT)

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR") führt Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs") und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) wird gemäß Artikel 3(11) der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- Wertpapier- oder Rohstoffentleih- oder ausleihgeschäfte
- eine Kauf- und Rückkauftransaktion oder Verkaufs- und Rückkauftransaktion oder
- ein Lombardgeschäft

Zum 31. Dezember 2025 hielten die folgenden Portfolios Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte als unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Instrumententypen:

CLO Income
Commodities
Emerging Market Debt - Hard Currency
Emerging Market Debt - Local Currency
Event Driven
High Yield Bond
Short Duration Emerging Market Debt
Short Duration High Yield Engagement
Strategic Income
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency
Uncorrelated Strategies
US Equity Premium
US Large Cap Value
US Long Short Equity

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	81.454	0,01

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
Goldman Sachs International	81.454

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Zum 31. Dezember 2025 gab es keine Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die in Bezug auf alle Total Return Swaps gestellt oder erhalten wurden.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

CLO Income (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und als die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Total Return Swaps während der Berichtsperiode identifiziert.

Commodities

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	1	0,00
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	3.321	0,00

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
Goldman Sachs International	3.321
Macquarie Bank Limited	1

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 gestellt oder erhalten wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
Goldman Sachs International	Barsicherheiten	(18.990.000)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Commodities (Fortsetzung)

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und als die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Total Return Swaps während der Berichtsperiode identifiziert.

Emerging Market Debt - Hard Currency

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeshäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	89.000.000	2,48
Umgekehrte Pensionsgeschäfte - Verbindlichkeiten	1.865.583	0,05

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	89.000.000
BofA Securities	1.865.583

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	90.780.122	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(853.844)	BB	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(1.638.700)	NR	3 Monate bis zu 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 waren offen.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Emerging Market Debt - Local Currency

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	52.500.000	5,17

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

KONZENTRIERTE DATEN (FORTSETZUNG)

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	52.500.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	53.550.026	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Emerging Market Debt - Local Currency (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Event Driven

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	451.216	0,07

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Event Driven (Fortsetzung)

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
Morgan Stanley	451.216

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Zum 31. Dezember 2025 gab es keine Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die in Bezug auf alle Total Return Swaps gestellt oder erhalten wurden.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 3 Monaten und 1 Jahr.

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeshäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	28.500.000	1,39
Umgekehrte Pensionsgeschäfte - Verbindlichkeiten	2.961.500	0,14

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Pensionsgeschäfte/umgekehrten Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	28.500.000
BofA Securities	2.961.500

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	29.070.139	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
Umgekehrte Pensionsgeschäfte							
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(1.629.010)	B	> 1 Jahr	USD	USA	OTC
BofA Securities	Unternehmensanleihen	(2.039.903)	B-	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Die Laufzeiten der Positionen der umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 waren offen.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

High Yield Bond (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften/umgekehrten Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Short Duration Emerging Market Debt

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	10.000.000	0,20

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	10.000.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	10.200.160	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration Emerging Market Debt (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Short Duration High Yield Engagement

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	6.000.000	1,34

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	6.000.000

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	6.120.180	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Short Duration High Yield Engagement (Fortsetzung)

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Strategic Income

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	466.687	0,00

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
Goldman Sachs International	369.543
JPMorgan Chase Bank	97.144

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 gestellt oder erhalten wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
JPMorgan Chase Bank	Barsicherheiten	(50.000)	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Monat und 3 Monaten.

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0,00 %
Gepoolte Konten	0,00 %
Sonstiges	100,00 %
	100,00 %

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Strategic Income (Fortsetzung)

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und als die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Total Return Swaps während der Berichtsperiode identifiziert.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	3.500.000	0,50

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	3.500.000

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	3.500.139	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Uncorrelated Strategies

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Total Return Swaps - Vermögenswerte	662.383	0,18
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	709.851	0,19

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
Goldman Sachs International	110.833
JPMorgan Chase Bank	1.069.431
Morgan Stanley	191.970

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 gestellt oder erhalten wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
Goldman Sachs International	Barsicherheiten	2.747.168	k.A.	k.A.	USD	Großbritannien	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten von Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 stellten sich wie folgt dar:

	Betrag US$						
Fälligkeit	**< 1 Tag**	**1 Tag bis zu 1 Woche**	**1 Woche bis zu 1 Monat**	**1 Monat bis zu 3 Monaten**	**3 Monate bis zu 1 Jahr**	**> 1 Jahr**	**offene Laufzeit**
Total Return Swaps - Vermögenswerte	-	-	-	469.101	19.227	174.055	-
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	-	-	-	603.307	59.554	46.990	-

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

Uncorrelated Strategies (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Swap-Kontrakten während der Berichtsperiode identifiziert.

US Equity Premium

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	17.500.000	4,09

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	17.500.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	17.850.081	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Equity Premium (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

US Large Cap Value

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte in Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	30.500.000	3,67

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
State Street Bank	30.500.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 wurden keine Sicherheiten von der Verwahrstelle entgegengenommen oder gehalten.

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Pensionsgeschäfte							
JP Morgan Chase Bank	Staatsanleihen	31.110.128	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Large Cap Value (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus den Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

US Long Short Equity

ALLGEMEINE DATEN:

Vermögenswerte von Total Return Swaps und Pensionsgeschäften beliefen sich zum 31. Dezember 2025 auf:

Art von Vermögenswert	Betrag US$	Anteil am NIW (in %)
Pensionsgeschäfte - Vermögenswerte	8.500.000	3,58
Total Return Swaps - Verbindlichkeiten	74.594	0,03

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

DATEN ZUR WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Die Barsicherheiten gehen auf dem Verwahrkonto für das Portfolio ein und werden deshalb nicht speziell nachverfolgt, um eine Wiederverwendung zu ermitteln. Deshalb können wiederverwendete Barsicherheiten nicht angemessen geprüft werden.

KONZENTRIERTE DATEN:

Zum 31. Dezember 2025 hat das Portfolio keine Wertpapiere als Sicherheiten für die Total Return Swaps oder die Pensionsgeschäfte erhalten.

Die Gegenparteien von allen Total Return Swaps und Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 waren wie folgt:

Gegenpartei	Betrag US$
JPMorgan Chase Bank	74.594
State Street Bank	8.500.000

VERWAHRUNG ERHALTENER SICHERHEITEN:

Zum 31. Dezember 2025 werden alle erhaltenen Sicherheiten bei der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, verwahrt.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

KONSOLIDIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Die konsolidierten Transaktionsdaten für Sicherheitenpositionen (Barmittel inbegriffen), die für alle Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte zum 31. Dezember 2025 gestellt/(erhalten) wurden, stellten sich wie folgt dar:

	Art der Sicherheit	Betrag US$*	Qualität**	Laufzeit (Sicherheiten)***	Währung von Sicherheiten	Gründungsland der Gegenpartei****	Abwicklung und Clearing
Total Return Swaps							
JPMorgan Chase Bank	Barsicherheiten	1.500.000	k.A.	k.A.	USD	USA	OTC
Pensionsgeschäfte							
State Street Bank	Staatsanleihen	8.670.019	AA+	> 1 Jahr	USD	USA	OTC

* Barsicherheiten können eine Kombination aus Swap-Instrumenten umfassen, da ein Teil der Sicherheiten sich auf nicht unter den Geltungsbereich der SFTR fallende Swap-Vereinbarungen bezieht.
** Für Baranlagen oder Verbindlichkeiten gibt es kein Kreditrating. Aufgrund ihrer höchst liquiden Natur gelten auf US-Dollar lautende Barmittel als von höchster Qualität.
*** Aufgeteilt in 7 Fälligkeitssegmente (< 1 Tag, 1 Tag bis zu 1 Woche, 1 Woche bis zu 1 Monat, 1 Monat bis zu 3 Monaten, 3 Monate bis zu 1 Jahr, > 1 Jahr, offene Laufzeit). Barsicherheiten haben keine Laufzeit.
**** Das Land entspricht der Adresse der aktuellen Gegenpartei.

Die Laufzeiten der Positionen in Total Return Swaps zum 31. Dezember 2025 lag über 1 Jahr.

Die Laufzeiten der Positionen in Pensionsgeschäften zum 31. Dezember 2025 lagen zwischen 1 Tag und 1 Woche.

Anhang V (Fortsetzung)

VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (FORTSETZUNG)

US Long Short Equity (Fortsetzung)

VERWAHRUNG GESTELLTER SICHERHEITEN:

Der Anteil der Sicherheiten, die zum 31. Dezember 2025 auf getrennten, gepoolten oder sonstigen Konten gehalten wurden, war wie folgt:

	%
Getrennte Konten	0 %
Gepoolte Konten	0 %
Sonstiges	100 %
	100 %

ERTRAG/KOSTEN:

Bei Total Return Swaps und Pensionsgeschäften sind Transaktionskosten, falls zutreffend, nicht separat identifizierbar. Bei diesen Anlagen sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und sind Teil der Bruttoanlageperformance der einzelnen Portfolios. Renditen werden als realisierte Gewinne/Verluste und die Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Swap-Verträgen und Pensionsgeschäften während der Berichtsperiode identifiziert.

Zum 31. Dezember 2025 und zum 31. Dezember 2024 war keines der Portfolios an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

Anhang VI

ANGABEN ZUR VERGÜTUNG (UNGEPRÜFT)

Die Richtlinie der Europäischen Union 2014/91/EU (die „OGAW-V Richtlinie") trat am 18. März 2016 in Kraft. Der Fonds hat eine Vergütungspolitik eingeführt, um den Anforderungen der OGAW-V-Richtlinie und der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der OGAW-V-Richtlinie in einer Form und in dem Umfang zu entsprechen, wie es der Größe des Fonds, seiner internen Organisation und der Art, dem Gegenstand und der Komplexität seiner Aktivitäten angemessen ist.

Die Vergütungspolitik des Fonds gilt für identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben.

Zum 31. Dezember 2025 hatte der Fonds keine Mitarbeiter, und die Vergütungspolitik des Fonds gilt nur für Mitglieder des Direktoriums des Fonds, die den Fonds verwalten und kontrollieren. Nähere Angaben zu den Honoraren der Direktoren finden sich in Anmerkung 7.

Die Direktoren ernannten NBAMIL zum Manager, um die laufenden Geschäfte des Fonds zu führen. NBAMIL hat eine Vergütungspolitik im Einklang mti der OGAW-V-Richtlinie angenommen. Nähere Angaben zu den in den zum 31. Dezember 2025 und 31. Dezember 2024 von NBAMIL vereinnahmten Gebühren finden sich in Anmerkung 10.

Anhang VII

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT)

Nähere Angaben zu den Managern, Sub-Investment-Managern und Unterberatern sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
Asia Responsible Transition Bond	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL")	Neuberger Berman Investment Advisers LLC („NBIA")		
		Neuberger Berman Singapore Pte. Limited („NBS")		
		Neuberger Berman Europe Limited ("NBEL")		
China A-Share Equity	NBAMIL	NBIA	Neuberger Berman Fund Management (China) Limited („NB China")	
		Neuberger Berman Asia Limited („NBAL")		
		NBEL		
China Equity	NBAMIL	Green Court Capital Management Limited („Green Court")		
		NBEL		
Climate Innovation	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
CLO Income	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Commodities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Corporate Hybrid Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Developed Market FMP – 2027	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
EMD Corporate – Social and Environmental Transition	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Local Currency	NBAMIL	NBIA	NB China	
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Blend	NBAMIL	NBIA	NB China	
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Euro Bond	NBAMIL	NBEL		
Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	NBEL		

Anhang VII (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
European High Yield Bond	NBAMIL	NBIA NBEL		
Event Driven	NBAMIL	NBEL NBIA		
Global Bond	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Equity Megatrends	NBAMIL	NBIA NBEL		
Global Flexible Credit Income	NBAMIL	NBIA NBS NBEL Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC ("NBAA")		
Global High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Investment Grade Credit	NBAMIL	NBEL NBIA		
Global Opportunistic Bond	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Global Value	NBAMIL	NBIA Neuberger Berman Canada ULC („NB Canada") NBEL		
High Yield Bond	NBAMIL	NBIA NBEL		
Japan Equity Engagement	NBAMIL	Neuberger Berman East Asia Limited („NBEAL") NBEL		
Next Generation Connectivity	NBAMIL	NBIA NBAL NBEL		
Next Generation Mobility	NBAMIL	NBIA NBAL NBEL		
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBEL NBIA		
Short Duration Emerging Market Debt	NBAMIL	NBIA NBS NBEL		
Short Duration Euro Bond	NBAMIL	NBEL		
Short Duration High Yield Engagement	NBAMIL	NBIA NBEL		

Anhang VII (Fortsetzung)

MANAGER, SUB-INVESTMENT-MANAGER UND UNTERBERATER (UNGEPRÜFT) (FORTSETZUNG)

Fondsname	Manager	Sub-Investment-Manager	Unterberater (verbunden)	Unterberater (nicht verbunden)
Strategic Income	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
		NBAA		
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Tactical Macro	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Uncorrelated Strategies	NBAMIL	NBIA	NBAA	Altiq LLP
				BH-DG Systematic Trading LLP
				P/E Global LLC
				True Partner Advisor Hong Kong Limited
				G10 Capital Limited
		NBEL		Crabel Capital Management, LLC
				AllianceBernstein L.P.
				Portman Square Capital LLP
				Manteio Capital LLC
US Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Equity Premium	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Large Cap Value	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
US Long Short Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Multi Cap Opportunities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap Intrinsic Value	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		

Anhang VIII

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG (UNGEPRÜFT)

Die folgenden Portfolios wurden als Artikel-6-Portfolio für die Zwecke der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR") kategorisiert: Neuberger Berman US Equity Premium Fund (Liquid Alternatives Portfolio), Neuberger Berman Tactical Macro Fund (Tactical Macro Portfolio), Neuberger Berman Event Driven Fund (Event Driven Portfolio), Neuberger Berman China Equity Fund (China Portfolio), Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (Multi Strategy Portfolio) and Neuberger Berman Commodities Fund (Commodities Portfolio).

Für die Zwecke der Taxonomie-Verordnung wird darauf hingewiesen, dass die Anlagen in zugrunde liegenden Artikel-6-Portfolios den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht Rechnung tragen.

Die folgenden Portfolios wurden als Artikel-8-Portfolios für die Zwecke der SFDR klassifiziert: Neuberger Berman CLO Income Fund (CLO Income Portfolio), Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund (High Yield Portfolios), Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund (Emerging Market Debt Portfolios), Neuberger Berman Global Bond Fund, Neuberger Berman Strategic Income Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (Fixed Income Portfolios), Neuberger Berman Developed Market FMP - 2027 (Developed Market FMP - 2027 Portfolio), Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Fund (Euro Fixed Income Portfolios), Neuberger Berman Global Value Fund (Quantitative and Multi Asset Portfolio), Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (Liquid Alternatives Portfolio), Neuberger Berman US Equity Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Large Cap Value Fund, Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (US Equity Portfolios), Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund, Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (Global Equity Portfolios), Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (Real Estate Securities Portfolio), Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (China Portfolio), Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund, Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund, Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund, Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (Thematic Equity Portfolios) und Neuberger Berman Climate Innovation Fund (Climate Innovation Portfolio) (die „Artikel-8-Portfolios"). Informationen zu den ökologischen und sozialen Merkmalen der Artikel-8-Fonds, mit Ausnahme der nicht aufgelegten Fonds, sind im Anhang unten verfügbar.

Der Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (Emerging Market Debt Portfolios) wurde zum Zwecke der SFDR als Artikel-9-Portfolio (das „Artikel-9-Portfolio") kategorisiert.

Im Einklang mit den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR wurden keine Informationen in Bezug auf jedes Artikel-8-Portfolio und das Artikel-9-Portfolio in diesen Anhang aufgenommen.

Der Neuberger Berman China Bond Fund, der Neuberger Berman InnovAsia Fund, der Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund, der Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund und der Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund wurden im Kalenderjahr 2025 (der „Bezugszeitraum") aufgelöst und werden nicht mehr als Finanzprodukte gemäß Artikel 8 Absatz 1 der SFDR zur Verfügung gestellt. Dementsprechend sind die in Artikel 11 der SDFR genannten Informationen hier nicht enthalten.

Sofern nicht anderweitig in diesem Anhang VIII definiert, haben Begriffe in Großbuchstaben die ihnen in diesem Prospekt verliehene Bedeutung.

Soweit Unstimmigkeiten zwischen dem Prospekt, dem Nachtrag und der vorgeschriebenen Vorlage für den regelmäßigen Bericht (gemäß den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR) (der „regelmäßige SFDR-Bericht") in Bezug auf das Portfolio bestehen, hat der Nachtrag zum Portfolio Vorrang. Jeder regelmäßige SFDR-Bericht ist in Zusammenhang mit dem Prospekt und dem Nachtrag zum Portfolio zu lesen.

Sofern in einem regelmäßigen SFDR-Bericht nicht anders angegeben, bezieht sich jeder regelmäßige SFDR-Bericht auf den Bezugszeitraum.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 54930058PUF4SZOVOD17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 50,4 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmen beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen (**„THG"**) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale***: Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

  Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

  Das Portfolio erreichte eine CO2-Emissionsintensität, die mindestens 30 % unter der des breiteren Anlageuniversums asiatischer Schuldtitel lag, das durch den JP Morgan Asian Credit Index (Total Return, USD) (der „Referenzwert") repräsentiert wird. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und beabsichtigt nicht, den Referenzwert nachzubilden (zu tracken). Er wird hier lediglich zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung herangezogen.

  Für den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio eine höhere ESG-Bewertung als das breitere Universum asiatischer Schuldtitel, das durch den Referenzwert repräsentiert wird, basierend auf den ESG-Bewertungen eines etablierten externen Anbieters.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die

begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	60	1-100	98 %
Daten von Dritten	5,9	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	59	5,6	97 %
Bezugszeitraum 2023	59	5,5	100 %
Bezugszeitraum 2024	60	5,7	99 %
Bezugszeitraum 2025	60	5,9	98 %

2. Vermeidungskriterien

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält. Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

Nachhaltige Investitionen wiesen zu einer höheren Wahrscheinlichkeit eine Ausrichtung der aus Produkten/Dienstleistungen erzielten Umsätze auf die SDGs auf.

Sowohl die nachhaltigen als auch die nicht nachhaltigen Investitionen im Portfolio zielten bis 2050 auf eine Netto-Null-Ausrichtung ab.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen kein ökologisches oder soziales nachhaltiges Anlageziel erheblich beeinträchtigten, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt (zusammen die „**PAIs**“)**:**

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhaus-gas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäfti-gung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

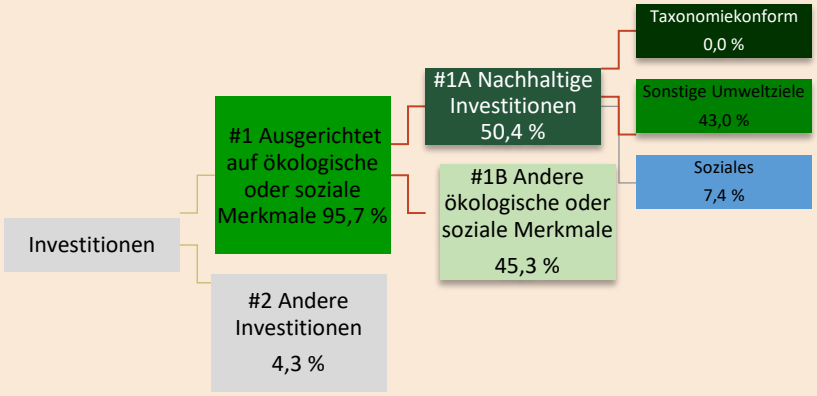
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF PHILIPPINES REGD	Staatlich	3,1	PHILIPPINEN
REPUBLIC OF INDONESIA REGD	Staatlich	2,2	INDONESIEN
STANDARD CHARTERED PLC REGD V/R	Finanzwerten	2,2	GROSSBRITANNIEN
DUA CAPITAL LTD REGD REG S	Finanzwerten	1,6	MALAYSIA
MTR CORP CI LTD REGD V/R /PERP/ REG S EMTN	Industrie	1,6	HONGKONG
WOORI BANK REGD V/R /PERP/ REG S EMTN	Finanzwerten	1,4	KOREA
KOREA GAS CORP REGD REG S	Versorgung	1,4	KOREA
DEVT BANK OF MONGOLIA REGD P/P	Staatlich	1,4	Mongolei
KOREAREHABNRESOURCE REGD REG S	Werkstoffe	1,4	KOREA
UNITED OVERSEAS BANK LTD REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	1,4	SINGAPUR
CK HUTCHISON INTL 2 REGD REG S	Basiskonsumgüter	1,4	HONGKONG
AXIS BANK GANDHINAGAR REGD V/R /PERP/ REG S EMTN	Finanzwerten	1,4	INDIEN
HDFC BANK LTD REGD V/R /PERP/ REG S	Finanzwerten	1,4	INDIEN
ELECT GLOBAL INV LTD REGD V/R /PERP/ REG S	Immobilien	1,3	HONGKONG
BANK OF EAST ASIA LTD REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	1,3	HONGKONG

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	42,1
Staatlich	17,7
Immobilien	8,2
Nicht-Basiskonsumgütern	5,2
Kommunikation	4,4
Industrie	4,4
Versorgung	4,3
Technologie	4,1
Werkstoffe	4,0
Energie	3,4
Basiskonsumgüter	2,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

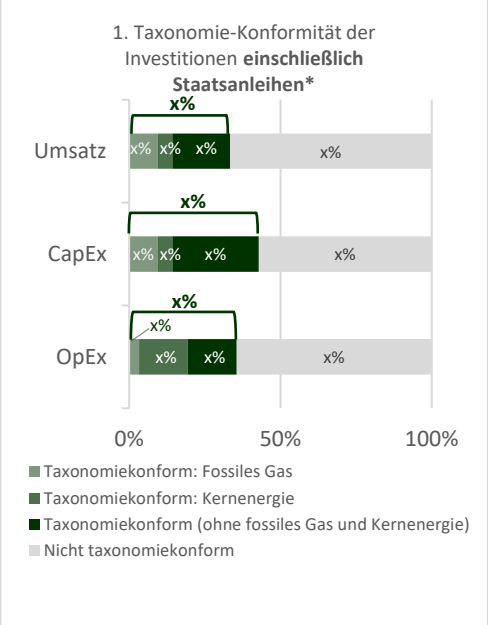
☒ Nein

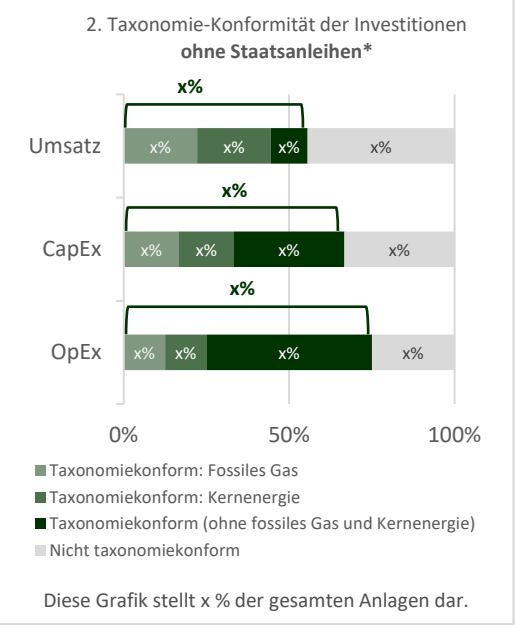
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 54930037QMZTCH4D7291

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Energiemanagement, Umweltmanagement, Luftverschmutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), grüne Produkte und Dienstleistungen, klimapolitischer Ehrgeiz und Dekarbonisierungsziel, Wasserbewirtschaftung.

- ***Soziale Merkmale***: Mitarbeitervergütung, Entwicklung des Humankapitals, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz, Produktqualität, Lieferkettenmanagement, Unternehmensinnovation, Armutsbekämpfung.

Die Performance bezüglich dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem hausinternen ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman gemessen, das sich spezifisch auf den chinesischen Markt fokussiert (der „**NB-China-ESG-Quotient**") und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-China-ESG-Quotient:

   Der NB-China-ESG-Quotient basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und ergab ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem er diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-China-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**") für China, die sich auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die am ehesten als wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor in China angesehen werden. Der Sub-Investment-Manager griff auf die NB-Wesentlichkeitsmatrix für China und lokale Erkenntnisse zum chinesischen Markt zurück, um die wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für chinesische A-Aktien anzupassen. Im Hinblick auf chinesische A-Aktien bewertete der Sub-Investment-Manager die langfristigen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale und Werttreiber der Branchen Chinas und der darin tätigen Unternehmen.

   Der NB-China-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-China-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-China-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB China ESG Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus hat der Sub-Investment-Manager Unternehmen ausgeschlossen, die in den unteren 20 % des China-ESG-Quotient rangieren.

   Der aktualisierte NB-China-ESG-Quotient verwendet ein Rating zwischen CCC und AAA, wobei CCC das niedrigste und AAA das höchste Rating darstellt.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-China-ESG-Quotient	AA	**CCC-AAA**	100 %
Daten von Dritten	5,2	0-10	

Das durchschnittliche Rating des NB-China-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die ESG-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB China ESG Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-China-ESG-Quotient

Wie in nachstehender Tabelle angegeben, wurde das Spektrum für den NB-China-ESG-Quotienten ab dem Bezugszeitraum 2023 aktualisiert.

2022	**NB-China-ESG-Quotient**	**Daten von Dritten**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	**CCC-AA**	**0-10**	**0-100 %**
Bezugszeitraum 2022	BBB	4,0	92 %

Ab 2023	**NB-China-ESG-Quotient**	**Daten von Dritten**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	**CCC-AAA**	**0-10**	**0-100 %**
Bezugszeitraum 2023	AAA	4,2	96 %
Bezugszeitraum 2024	AA	4,4	100 %
Bezugszeitraum 2025	AA	5,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene

Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte unter Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik:

- Dies schloss Emittenten aus, bei denen Verstöße gegen die UNGP oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden (PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen).
- Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, bei denen eine unternehmerische Beteiligung an der Endfertigung oder der Herstellung von Komponenten für den vorgesehenen Verwendungszweck umstrittener Waffen (einschließlich Antipersonenminen, Streumunition, chemischer Waffen und biologischer Waffen) festgestellt wurde. (PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

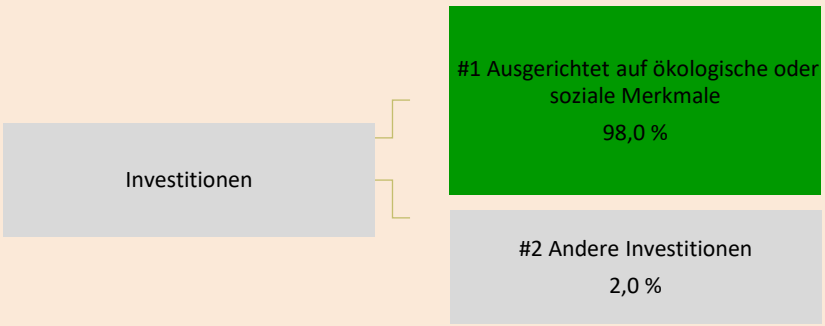
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A /CNY/	Basiskonsumgüter	3,2	CHINA
CONTEMPORARY AMPEREX TEC /CNH/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,1	CHINA
TENCENT HOLDINGS LTD /HKD/	Kommunikation	2,8	CHINA
ZHEJIANG SANHUA INTELLIG /CNH/	Industrie	2,7	CHINA
CAMBRICON TEHNOLOGIES A /CNH/	Technologie	2,3	CHINA
HUA HONG SEMICONDUCTOR L /CNH/	Technologie	2,3	CHINA
MONTAGE TECHNOLOGY CO LT /CNH/	Technologie	2,1	CHINA
PING AN INSURANCE GROUP /CNH/	Finanzwerten	2,1	CHINA
CHINA MERCHANTS BANK-A /CNY/	Finanzwerten	1,9	CHINA
BANK OF JIANGSU CO LTD-A /CNH/	Finanzwerten	1,9	CHINA
JCHX MINING MANAGEMENT C /CNH/	Werkstoffe	1,9	CHINA
JIANGSU HENGLI HIGHPRESS /CNY/	Industrie	1,9	CHINA
LUXSHARE PRECISION INDUS /CNH/	Technologie	1,8	CHINA
CHINA YANGTZE POWER CO L /CNH/	Versorgung	1,7	CHINA
MIDEA GROUP CO LTD-A /CNH/	Nicht-Basiskonsumgütern	1,5	CHINA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte

Finanzwerten	20,3
Technologie	19,8
Nicht-Basiskonsumgütern	13,0
Industrie	11,2
Basiskonsumgüter	9,5
Werkstoffe	8,9
Gesundheitswesen	6,8
Kommunikation	4,8
Energie	3,5
Versorgung	1,7
Immobilien	0,5

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

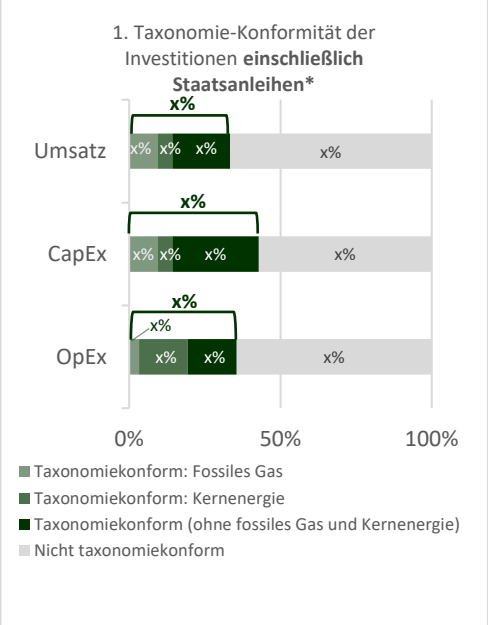
☒ Nein

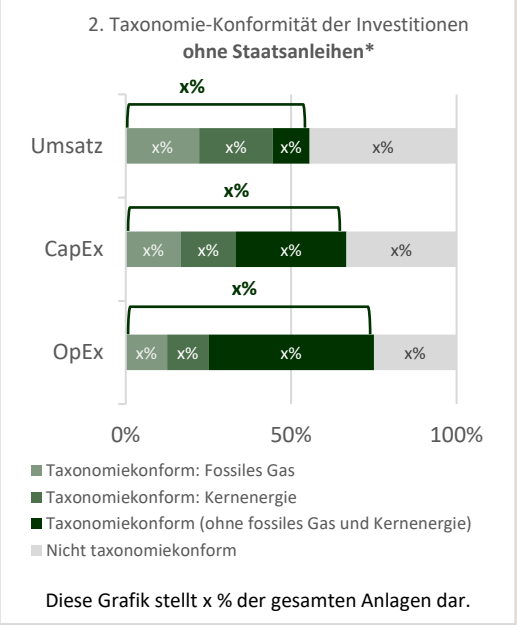
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik stellt x % der gesamten Anlagen dar.

* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Ausrichtung der Investitionen auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-China-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Außerdem hat der Sub-Investment-Manager Unternehmen ausgeschlossen, die in den unteren 20 % des NB-China-ESG-Quotient rangieren. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-China-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen lokalen Erkenntnisse zum chinesischen Markt und der ESG-Analyse des Investmentteams (der NB China ESG-Quotient) in die Gesamtbeurteilung des Unternehmens bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Da der Sub-Investment-Manager Unternehmen ausschloss, die im unteren 20 %-Bereich des NB-China-ESG-Quotient rangierten, beschränkte sich das Engagement auf Unternehmen, bei denen der Sub-Investment-Manager Verbesserungsbedarf in Bezug auf die der Unternehmensführung festgestellt hatte.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Climate Innovation Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493000I8IKJFVXLQ109

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,1 %* an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

Ökologische Merkmale: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

Soziale Merkmale: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,8	ES: A-D	100 %
Rating aufgrund Daten von Drittanbietern	6,9	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**”) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-16,5 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	96 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („**EU-PAB**"), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,7	6,8	96 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,7	6,9	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: C G: 2,8	6,9	100 %

2. CvaR

	CVaR	**Abdeckung**
Bezugszeitraum 2023	-9,5 %	96 %

Bezugszeitraum 2024	-9,3 %	96 %
Bezugszeitraum 2025	-16,5 %	96 %

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

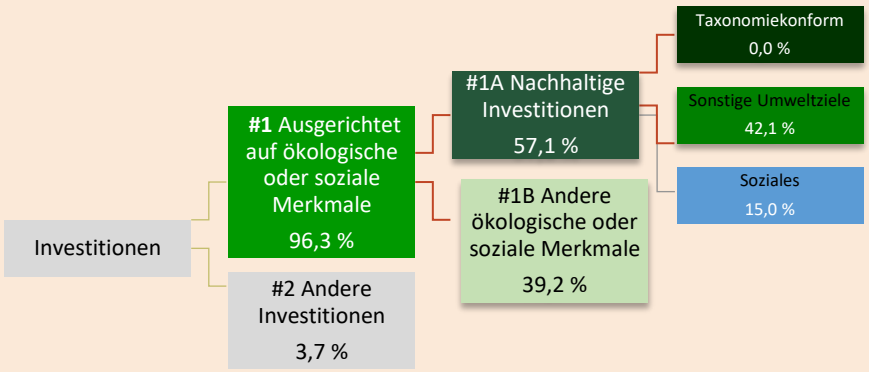
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	Industrie	6,3	KANADA
HEIDELBERG MATERIALS AG /EUR/	Werkstoffe	6,0	DEUTSCHLAND
INFINEON TECHNOLOGIES AG /EUR/	Technologie	4,4	DEUTSCHLAND
DSM-FIRMENICH AG /EUR/	Werkstoffe	4,2	SCHWEIZ
HITACHI LTD /JPY/	Industrie	4,2	JAPAN
KIA CORP /KRW/	Nicht-Basiskonsumgütern	4,0	KOREA
HOWMET AEROSPACE INC	Industrie	3,5	USA
QUANTA SERVICES INC	Industrie	3,3	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MAN /TWD/	Technologie	3,3	TAIWAN
GE VERNOVA INC	Industrie	3,2	USA
IBERDROLA SA /EUR/	Versorgung	3,1	SPANIEN
TECHNIPFMC PLC	Energie	3,1	GROSSBRITANNIEN
NVIDIA CORP	Technologie	3,0	USA
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgütern	3,0	USA
CONTEMPORARY AMPEREX TEC /CNH/	Nicht-Basiskonsumgütern	2,9	CHINA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Industrie	40,7
Technologie	19,7
Nicht-Basiskonsumgütern	15,3
Werkstoffe	14,8
Energie	5,2
Versorgung	3,1
Basiskonsumgüter	1,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

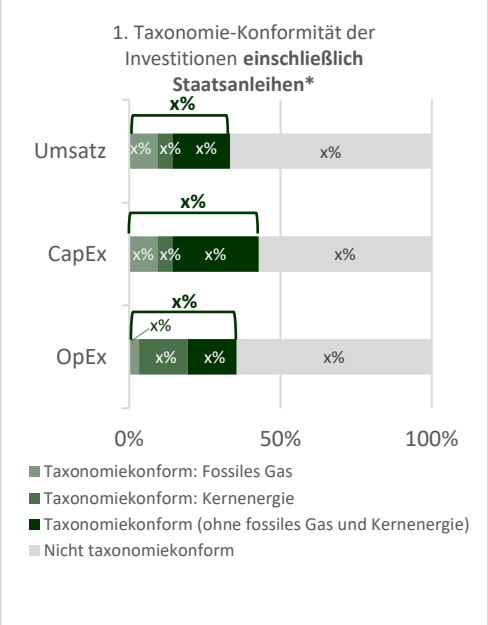
☒ Nein

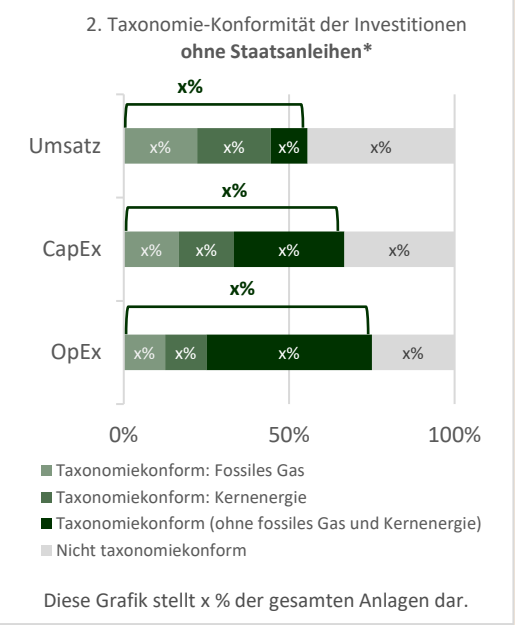
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, die an Technologien und/oder Aktivitäten im Zusammenhang mit der Klima-Innovation beteiligt sind oder davon profitieren.

Der Sub-Investment-Manager nutzte den NB-ESG-Quotienten und eine Bewertung der thematischen Reinheit zwecks Identifikation von Unternehmen, die im Bereich des langfristigen Trends der Klimainnovation operieren. Beteiligungen mit thematischer Reinheit werden als solche definiert, bei denen mindestens 50 % des zusätzlichen Gewinn-/Umsatzwachstums oder der Investitionsausgaben auf Aktivitäten im Zusammenhang mit der Klimainnovation ausgerichtet sind.

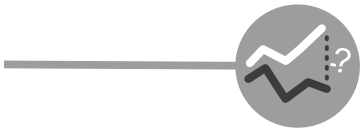
Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die thematische und unternehmensbezogene Gesamtbetrachtung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman CLO Income Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 54930003X66WAS12MV11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klima, THG-Emissionen und weltweite Umweltverschmutzung, Auswirkungen auf Landschaften, Ökosysteme und biologische Vielfalt und

- ***Soziale Merkmale***: Kinderarbeit, Korruption, Bestechung, Erpressung und Geldwäsche, Zwangsarbeit, Menschenrechtsverletzungen und Mittäterschaft von Unternehmen und Arbeitsmedizin und Arbeitsschutz.

Die Performance bezüglich dieser ökologischen und sozialen Merkmale auf CLO-Sicherheitenebene wurde durch das NB-Rating gemessen, unterstützt durch Daten von Drittanbietern, und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio auf der Ebene der den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. **Erteilung eines NB-Ratings:**
   Das NB-Rating ist eine interne Researchmethode, die vom Research-Analystenteam des Sub-Investment-Managers (Non-Investment Grade, „**Non-IG**“) entwickelt und gepflegt wird (unterstützt durch Daten von Drittanbietern). Das NB-Rating fußt auf dem Konzept der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken, die für sämtliche CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten berücksichtigt wurden.

   Das NB-Rating wurde für die den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten erteilt und beruhte auf der Berücksichtigung der vorstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale. Inwieweit ein einzelnes ökologisches und soziales Merkmal auf CLO-Sicherheitenebene in das (dem Schuldtitel) erteilte NB-Rating einfloss, richtete sich nach der Relevanz und der Wesentlichkeit des spezifischen Merkmals für den Emittenten der Unternehmensanleihe und nach dem Industriesektor des Marktes für Unternehmensanleihen wie gemäß der subjektiven Analyse des Sub-Investment-Managers bestimmt.

   Das NB-Rating liegt auf einer Skala von 1 bis 5, wobei ‚1' das höchste und ‚5' das niedrigste Rating darstellt. „2" entspricht einem „zufriedenstellenden" Rating, bei dem keine wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken oder negative ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse festgestellt wurden.

   Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass die den vom Portfolio gehaltenen CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten ein NB-Rating aufwiesen.

2. **Leistung des NB-Ratings:**

   Der Sub-Investment Manager misst die Leistung der ökologischen und sozialen Merkmale auf der Ebene der CLO-Sicherheiten durch das NB-Rating, das im Folgenden in aggregierter Form dargestellt wird.

   - Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass das Portfolio auf der Portfolioebene (auf der sämtliche Sicherheiten für alle vom Portfolio gehaltenen CLO-Wertpapiere aggregiert werden) eine höhere Konzentration der NB-Ratings ‚1' und ‚2' aufwies als das investierbare Universum (wie nachstehend definiert).
     Das investierbare Universum war definiert als sämtliche Euro-CLO-Wertpapiere sowie: (i) USD-CLO-Wertpapiere, die vor 2019 emittiert wurden und (ii) USD-CLO-Wertpapiere die nach November 2022 emittiert wurden. Die nach November 2022 emittierten USD-CLO-Wertpapiere müssen die Regelungen der EU zum Risikoselbstbehalt und die Berichterstattungsstandards gemäß Artikel 7 der EU-Verbriefungsverordnung einhalten (das „**investierbare Universum**").

- Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass mindestens 70 % der CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten ein NB-Rating von ‚1' oder ‚2' aufwiesen. Dies wurde insgesamt für alle Portfoliopositionen berechnet und ist in nachstehender Tabelle angegeben.

	Mindest-verpflichtung auf Wertpapierebene	**Erreichte Mindest-verpflichtung auf Wert-papierebene**	**Investier-bares Universum von CLO-Tranchen**	**Fondsüber-greifendes Engagement in mit ‚1' und ‚2' einge-stuften Kredite**
Gehaltene Kredite mit einem NB-Rating von ‚1' oder ‚2' nach den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten während des Bezugs-zeitraums	70 %	Ja - 100 % der gehaltenen CLO-Wertpapiere weisen ein Engagement von mindestens 70 % in mit ‚1' oder ‚2' eingestuften Krediten auf	80 %	82 %

3. **Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:**

Der Sub-Investment-Manager stellte sicher, dass das Portfolio nicht in CLO-Wertpapiere investierte, die als solche ermittelt wurden, die mit Kreditnehmern assoziierte Kreditsicherheiten enthielten, die nachweislich gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy und die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy verstießen. Ebenso investierte das Portfolio nicht in CLOs, die als solche ermittelt wurden, die mit Kreditnehmern assoziierten Sicherheiten enthielten, die gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstießen, was alle Kreditnehmer ausschließt, die gegen die UNGC-Grundsätze, die OECD-Leitsätze, die UNGPs und die ILO-Normen verstoßen. Der Sub-Investment-Manager wendete auch die übrigen spezifischen Ausschlüsse an, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Bezugszeitraum 2024 wurden die angegebenen quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) ausnahmsweise zum 31. Dezember 2024 berechnet. Dies war das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, die auf die Umklassifizierung des Portfolios folgte.

1. NB-Rating

Gehaltene Kredite mit einem NB-Rating von „1" oder „2" nach den CLO-Wertpapieren zugrunde liegenden Sicherheiten im Vergleich zu früheren Zeiträumen:

	Mindest-verpflichtung auf Wertpapierebene	**Erreichte Mindest-verpflichtung auf Wert-papierebene**	**Investier-bares Universum von CLO-Tranchen**	**Fondsüber-greifendes Engagement in mit ‚1' und ‚2' einge-stuften Kredite**
2024	70 %	Ja - 100 % der gehaltenen CLO-Wertpapiere weisen ein Engagement von mindestens 70 % in mit ‚1' oder ‚2'	80 %	82 %

		eingestuften Krediten auf		
2025	70 %	Ja - 100 % der gehaltenen CLO-Wertpapiere weisen ein Engagement von mindestens 70 % in mit ‚1' oder ‚2' eingestuften Krediten auf	80 %	82 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in CLO investiert, deren zugrunde liegendes Kreditportfolio als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurde (oder nicht diesen vereinbar war), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

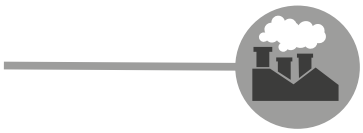
Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Soziales und Beschäfti-gung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte unter Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik:

- Dies schloss Emittenten aus, bei denen Verstöße gegen die UNGP oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden (PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen).
- Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, bei denen eine unternehmerische Beteiligung an der Endfertigung oder der Herstellung von Komponenten für den vorgesehenen Verwendungszweck umstrittener Waffen (einschließlich Antipersonenminen, Streumunition, chemischer Waffen und biologischer Waffen) festgestellt wurde. (PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten CLO-Tranchen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

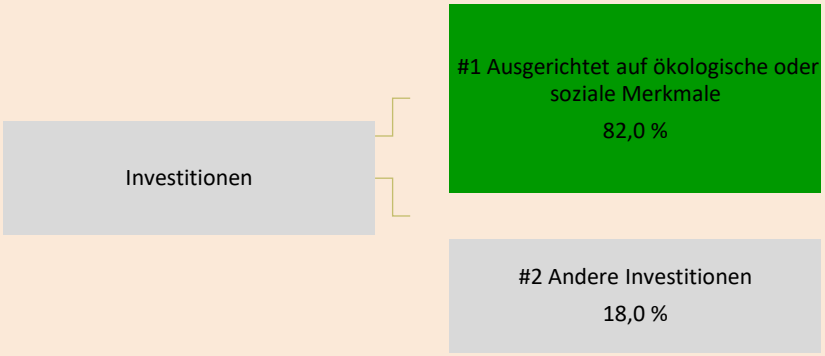
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AQUEDUCT EUROPEAN CLO 10 DAC SER 2024-10X CL F V/R	Verbrieft	1,0	IRLAND
SOUND POINT EURO CLO 14 FUNDING DAC SER 14X CL E V	Verbrieft	0,9	IRLAND
ARBOUR CLO XIII DAC SER 13X CL E V/R REGD REG S /E	Verbrieft	0,8	IRLAND
PALMER SQUARE EUROPEAN CLO 2025-1 DAC SER 2025-1X	Verbrieft	0,8	IRLAND
BRIDGEPOINT CLO VIII DAC SER 8X CL E V/R REGD REG	Verbrieft	0,8	IRLAND
OCP EURO 2025-12 DAC SER 2025-12X CL E V/R REGD RE	Verbrieft	0,8	IRLAND
HENLEY CLO XI DAC SER 11X CL E V/R REGD REG S /EUR	Verbrieft	0,8	IRLAND
APIDOS CLO XLII LTD SER 2022-42X CL ER V/R REGD RE	Verbrieft	0,7	JERSEY
CVC CORDATUS LOAN FUND XXXIV DAC SER 34X CL E V/R	Verbrieft	0,7	IRLAND
AIMCO CLO 23 LTD SER 2025-23X CL E V/R REGD REG S	Verbrieft	0,7	KAIMANINSELN
PALMER SQUARE EUROPEAN LOAN FUNDING 2025 SER 2025-	Verbrieft	0,7	IRLAND
WELLINGTON MANAGEMENT CLO 4 LTD SER 2025-4X CL E V	Verbrieft	0,7	KAIMANINSELN
BRIDGEPOINT CLO VII DESIGNATED ACTIVITY CO SER 7X	Verbrieft	0,7	IRLAND
AQUEDUCT EUROPEAN CLO 9 DAC SER 2025-9X CL E V/R R	Verbrieft	0,7	IRLAND
GOLDENTREE LOAN MANAGEMENT EUR CLO 5 DAC SER 5X CL	Verbrieft	0,6	IRLAND

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Die wichtigsten Wirtschaftssektoren der vom Portfolio während des Bezugszeitraums gehaltenen CLO-Tranchen waren folgende:

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Verbrieft	99,7
Staatlich	0,3

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

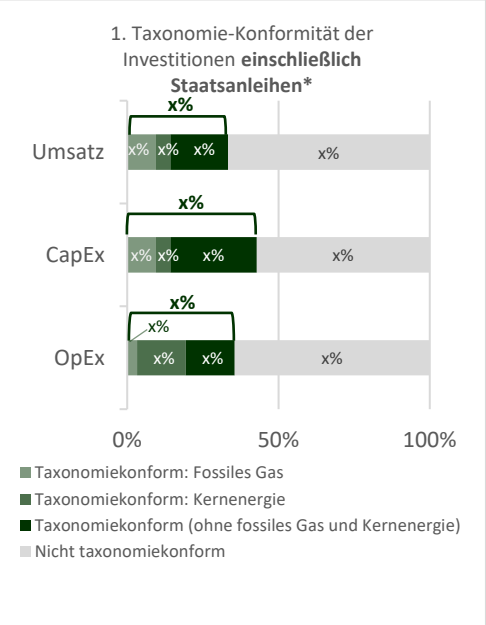
☒ Nein

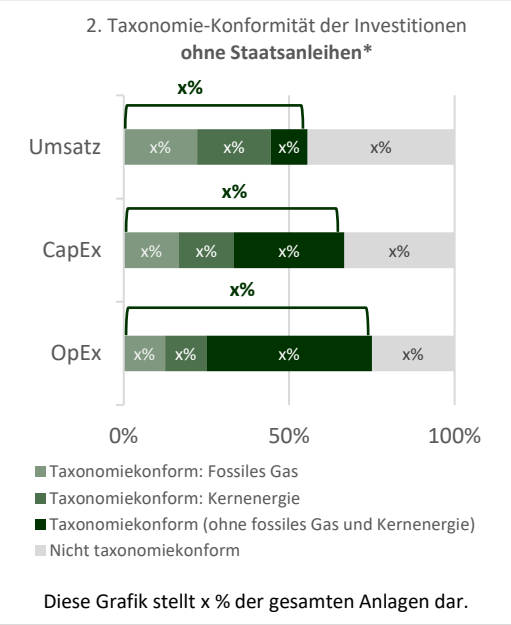
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik stellt x % der gesamten Anlagen dar.

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten. Er umfasst auch zugrunde liegende Sicherheiten mit einem NB-Rating von ‚3’ oder niedriger.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Das NB-Rating ergänzte die qualitative Analyse des Sub-Investment-Managers durch quantitative Daten, um finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren und alle finanziell wesentlichen Faktoren ganzheitlich zu betrachten, die sich auf die Leistung und den Ausblick eines Unternehmens auswirken können.

Vorbehaltlich der Verfügbarkeit von Daten berücksichtigte das NB-Rating die einzelnen Unternehmen und ihre Schuldtitel (die Teil der Sicherheiten von CLO-Wertpapieren sind) und erteilte den Schuldtiteln anschließend ein NB-Rating auf der Grundlage der Berücksichtigung der vorstehenden ökologischen und sozialen Merkmale auf der Ebene der CLO-Sicherheiten. Inwieweit ein einzelnes ökologisches oder soziales Merkmal auf CLO-Sicherheitenebene in das (dem Schuldtitel) erteilte NB-Rating einfloss, richtete sich nach der Relevanz und der Wesentlichkeit des spezifischen Merkmals für den Emittenten der Unternehmensanleihe und nach dem Industriesektor des Marktes für Unternehmensanleihen ohne Investment Grade wie gemäß der subjektiven Analyse des Sub-Investment-Managers bestimmt.

II. Mitwirkung:

Aufgrund des Charakters der Anlageklasse kann der Sub-Investment-Manager nicht direkt auf Unternehmen einwirken, die finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance oder negativen ökologischen, sozialen und Governance-Ereignissen ausgesetzt sind. Stattdessen bewertet er die CLO-Manager anhand des „Annual CLO Manager Questionnaire“ (wie im SFDR-Anhang dargelegt).

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300TMYI9EFR4Q1G47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,5 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie nachfolgend unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung

NB-ESG-Quotient	59	1-100	99 %
Daten von Dritten	7,1	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen

den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	58	6,9	96 %
Bezugszeitraum 2023	59	7,3	100 %
Bezugszeitraum 2024	60	7,4	100 %
Bezugszeitraum 2025	59	7,1	99 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es während des Bezugszeitraums kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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.

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen übereinstimmen, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele

durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

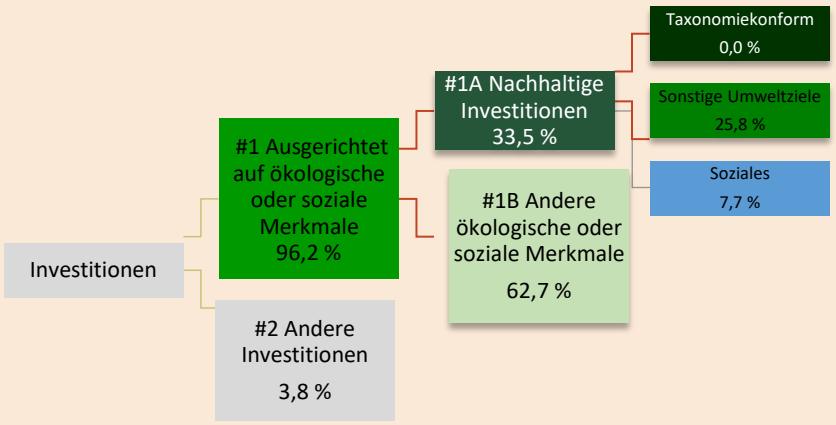
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VOLKSWAGEN INTL FIN NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	3,6	NIEDERLANDE
SOUTHERN CO /EUR/ REGD V/R	Versorgung	3,0	USA
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	Immobilien	2,9	FRANKREICH
ENBW ENERGIE BADEN - WU /EUR/ REGD V/R REG S	Versorgung	2,7	DEUTSCHLAND
BELL CANADA REGD V/R	Kommunikation	2,4	KANADA
TRANSCANADA TRUST REGD V/R SER 16-A	Energie	2,4	KANADA
HEIMSTADEN BOSTAD AB /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Immobilien	2,4	SCHWEDEN
SEMPRA REGD V/R	Versorgung	2,3	USA
ENGIE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S SER *	Versorgung	2,2	FRANKREICH
ENBRIDGE INC REGD V/R	Energie	2,2	KANADA
BRITISH TELECOMMUNICATIO /GBP/ REGD V/R REG S EMTN	Kommunikation	2,1	GROSSBRITANNIEN
BP CAPITAL MARKETS PLC /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Energie	2,1	GROSSBRITANNIEN
ORANGE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S EMTN	Kommunikation	2,0	FRANKREICH
SOUTHERN CO REGD V/R SER 2025	Versorgung	1,9	USA
ELIA GROUP SA/NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Versorgung	1,9	BELGIEN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Versorgung	44,8
Kommunikation	18,8
Energie	14,8
Immobilien	10,2
Nicht-Basiskonsumgütern	4,6
Gesundheitswesen	3,4
Werkstoffe	1,8
Industrie	0,9
Fund	0,6
Finanzwerten	0,1
Technologie	0,0*
Staatlich	0,0*
Basiskonsumgüter	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

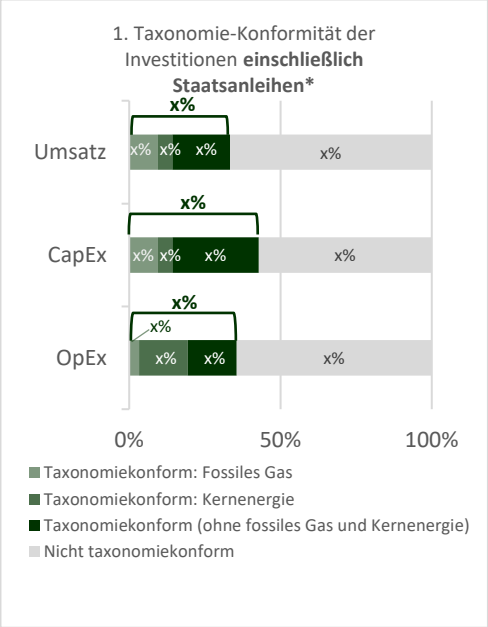
☒ Nein

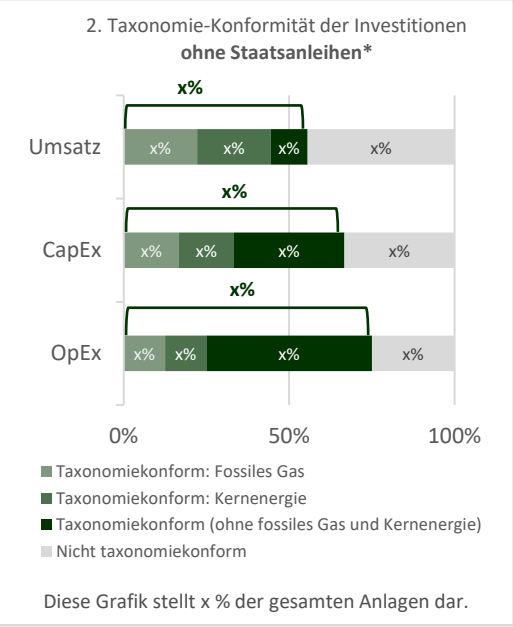
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

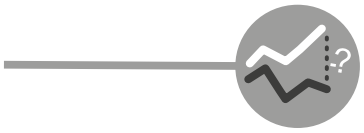
Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300GF7EOMWXAHXG64

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Angesichts des Anlageziels, der Anlagedauer und des Fälligkeitsdatums am 31. Juli 2027 (das „**Fälligkeitsdatum**“) war der Portfolioumschlag begrenzt. Obwohl das Portfolio während seiner gesamten Lebensdauer ökologische und soziale Merkmale bewerben wird, konzentrierte sich die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale auf die Aufbauphase des Portfolios.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, THG-Emissionen, Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	61	1-100	100 %
Daten von Dritten	6,4	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund

seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

Da das Portfolio darauf abzielte, eine Rendite über eine bestimmte Laufzeit zu erzielen, die am Fälligkeitsdatum endet, war der Portfolioumschlag begrenzt.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2023	60	6,4	100 %
Bezugszeitraum 2024	61	6,5	100 %
Bezugszeitraum 2025	61	6,4	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

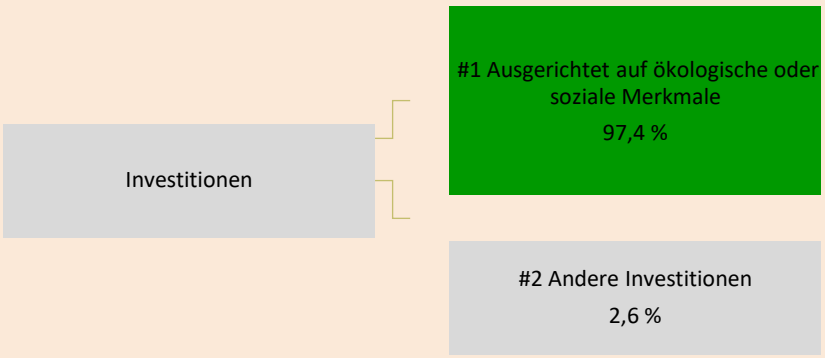
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SANTANDER UK GROUP HLDGS REGD V/R	Finanzwerten	3,2	GROSSBRITANNIEN
CAPITAL ONE FINANCIAL CO REGD	Finanzwerten	3,1	USA
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA REGD	Finanzwerten	3,1	IRLAND
AIR LEASE CORP REGD	Finanzwerten	3,1	USA
MORGAN STANLEY REGD MTN	Finanzwerten	3,0	USA
VIATRIS INC REGD SER WI	Gesundheitswesen	2,9	USA
PARAMOUNT GLOBAL REGD	Kommunikation	2,9	USA
GENERAL MOTORS FINL CO REGD	Nicht-Basiskonsumgütern	2,9	USA
NATIONWIDE BLDG SOCIETY REGD 144A P/P	Finanzwerten	2,9	GROSSBRITANNIEN
LLOYDS BANKING GROUP PLC REGD	Finanzwerten	2,8	GROSSBRITANNIEN
FORD MOTOR CREDIT CO LLC REGD	Nicht-Basiskonsumgütern	2,7	USA
IMPERIAL BRANDS FIN PLC REGD 144A P/P	Basiskonsumgüter	2,7	GROSSBRITANNIEN
BNP PARIBAS REGD V/R 144A P/P	Finanzwerten	2,6	FRANKREICH
GLOBAL PAYMENTS INC REGD	Finanzwerten	2,6	USA
STELLANTIS FIN US INC REGD 144A P/P	Nicht-Basiskonsumgütern	2,5	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

.

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	34,6
Nicht-Basiskonsumgütern	13,3
Energie	11,0
Kommunikation	10,6
Gesundheitswesen	5,4
Industrie	5,2
Technologie	4,9
Basiskonsumgüter	4,6
Immobilien	4,3
Versorgung	3,1
Werkstoffe	3,0

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

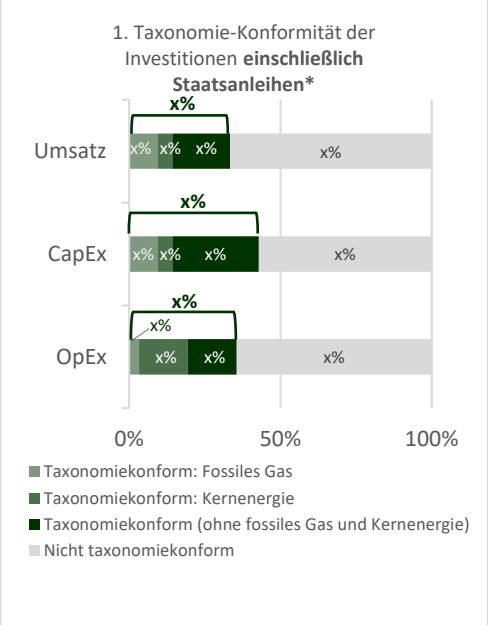
☒ Nein

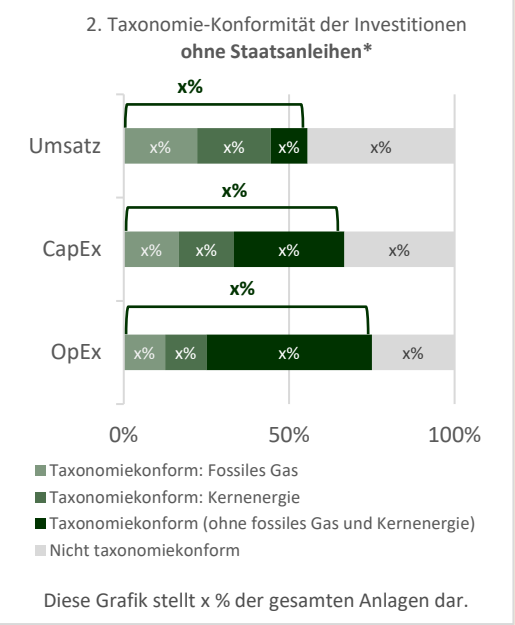
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In Anbetracht des Anlageziels, der Anlagedauer und des Fälligkeitstermins des Portfolios werden zwar während der gesamten Laufzeit des Portfolios ökologische und soziale Merkmale beworben, doch konzentrierte sich die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale auf die Aufbauphase des Portfolios, da es die Absicht des Sub-Investment-Manager war, einen geringen Portfolioumschlag zu haben.

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager erachtete diese Zusammenarbeit mit Emittenten als wichtigen Bestandteil seines Anlageprozesses, der es ihm ermöglichte sicherzustellen, dass die erstmalige Beurteilung des Emittenten (bei Auflage) weiterhin zutreffend war und in die laufende Bewertung durch das NB-ESG-Quotient-Rating einfloss. Die Fortschritte wurden vom Sub-

Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verwendet keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund (das „**Portfolio**")

Unternehmenskennung: 549300GFVSJXLSLRQ502

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,4 %* an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?"*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**") für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen (**„THG"**) umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.
- ***Soziale Merkmale***: Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „*Nachhaltige Anlagekriterien*" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Das Portfolio erreichte eine CO2-Emissionsointensität, die mindestens 30 % unter derjenigen des Anlageuniversums für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern lag, das durch den Referenzwert repräsentiert wird. Davon ausgenommen sind Wertpapiere, die von Nicht-Unternehmensemittenten begeben wurden, zu denen öffentliche oder quasi-öffentliche Emittenten (d. h. staatliche Emittenten) sowie Barmittel oder Barmitteläquivalente gehören („**ausgeschlossene Wertpapiere**"). Das Portfolio wurde aktiv verwaltet und bildete nicht den Referenzwert ab. Er wurde hier zu Vergleichszwecken für die Reduzierung der CO2-Emissionsintensität und den ESG-Vergleich aufgenommen.

Für den Bezugszeitraum erreichte das Portfolio eine höhere ESG-Bewertung (wie von einem dritten Datenanbieter zugewiesen) als das durch den Referenzwert repräsentierte Universum der Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten

Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	60	1-100	99 %
Daten von Dritten	5,8	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel („**EU-CTB**"), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	**1-100**	**0-10**	**0-100 %**
Bezugszeitraum 2022	59	5,5	98 %
Bezugszeitraum 2023	60	5,6	100 %
Bezugszeitraum 2024	59	5,6	98 %
Bezugszeitraum 2025	60	5,8	99 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

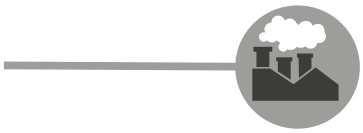
Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

I. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

II. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

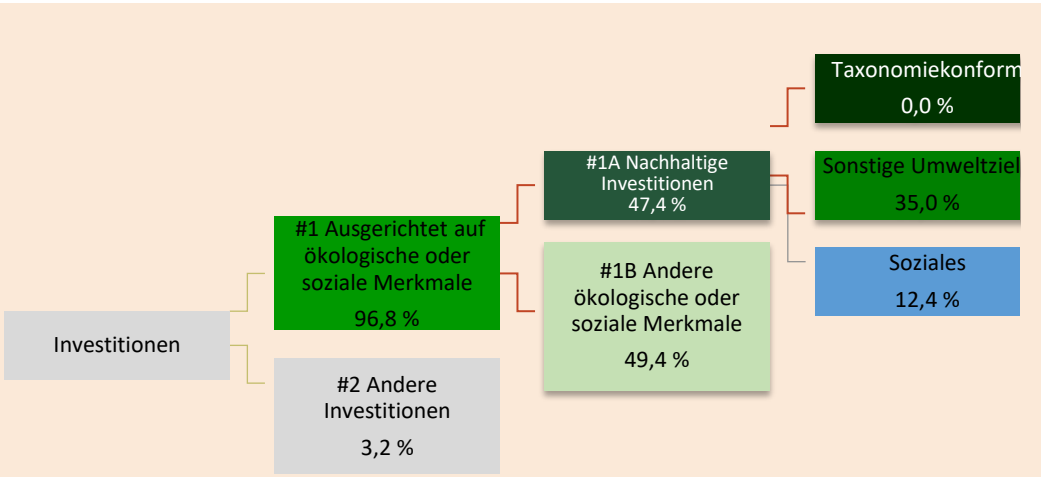
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,0	ELFENBEINKÜSTE
PROSUS NV REGD REG S	Kommunikation	0,9	NIEDERLANDE
FIRST QUANTUM MINERALS L REGD REG S	Werkstoffe	0,8	KANADA
AZULE ENERGY FINANCE PLC REGD	Energie	0,8	GROSSBRITANNIEN
TSMC GLOBAL LTD REGD	Technologie	0,8	TAIWAN
DOMINICAN REPUBLIC REGD REG S	Staatlich	0,7	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
TRIDENT ENERGY FINANCE REGD	Energie	0,7	GROSSBRITANNIEN
WYNN MACAU LTD REGD REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,7	MACAU
TSMC ARIZONA CORP REGD	Technologie	0,7	USA
SANDS CHINA LTD REGD SER WI	Nicht-Basiskonsumgütern	0,7	MACAU
MELCO RESORTS FINANCE REGD REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,6	HONGKONG
TEVA PHARMACEUTICALS NE REGD SER .	Gesundheitswesen	0,6	NIEDERLANDE
YPF SOCIEDAD ANONIM REGD REG S	Energie	0,6	ARGENTINIEN
BANGKOK BANK PCL/HK REGD V/R EMTN	Finanzwerten	0,6	HONGKONG
CONSOLIDATED ENERGY FIN REGD REG S	Werkstoffe	0,6	LUXEMBURG

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

- ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	28,0
Werkstoffe	14,4
Energie	12,5
Kommunikation	9,2
Nicht-Basiskonsumgütern	6,5
Versorgung	5,9
Staatlich	5,6
Industrie	5,5

Immobilien	4,8
Basiskonsumgüter	3,4
Technologie	3,1
Gesundheitswesen	1,1

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

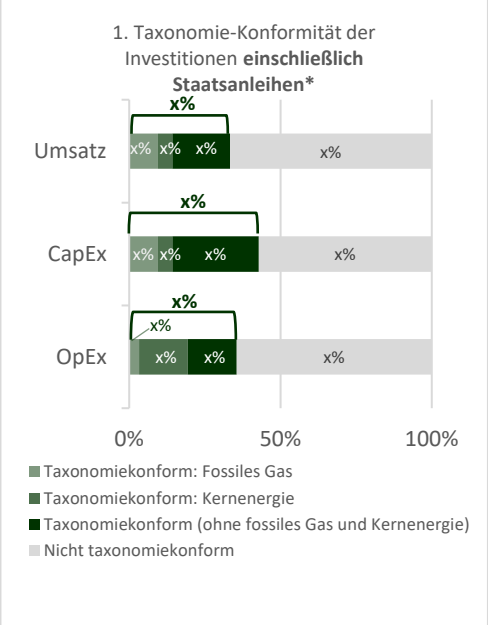
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

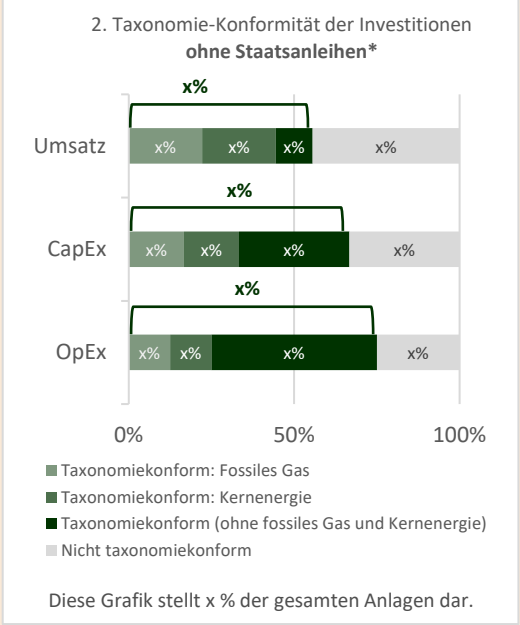
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessert.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

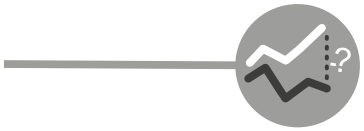
Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300M7KHGG3BTZ3979

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,7 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen (**„THG"**) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.

- ***Soziale Merkmale***: Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „**SDGs**"), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Integration der Belegschaft sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO_2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale:*** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	51	1-100	99 %
Daten von Dritten	3,6	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen in Bezug auf eine verantwortungsbewusste Geschäftsführung („**OECD** -Leitsätze"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	51	3,8	96 %
Bezugszeitraum 2023	52	3,9	97 %
Bezugszeitraum 2024	52	3,7	98 %
Bezugszeitraum 2025	51	3,6	99 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

Teil 1 – PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter *„Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“* erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.

2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

1. Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

2. Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und

3. Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

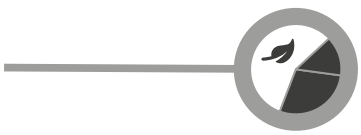
Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PETROLEOS MEXICANOS REGD SER WI	Energie	2,9	MEXIKO
SOUTHERN GAS CORRIDOR REGD REG S	Energie	1,6	ASERBAIDSCHAN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,5	ELFENBEINKÜSTE
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	Staatlich	1,4	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF ECUADOR REGD S/UP REG S	Staatlich	1,4	ECUADOR
REPUBLIC OF EL SALVADOR REGD REG S	Staatlich	1,3	EL SALVADOR
OMAN GOV INTERNTL BOND REGD REG S	Staatlich	1,3	OMAN
DOMINICAN REPUBLIC REGD	Staatlich	1,1	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP SER *	Staatlich	1,1	ARGENTINIEN
ARAB REPUBLIC OF EGYPT REGD 144A P/P MTN	Staatlich	1,1	ÄGYPTEN
REPUBLIC OF GHANA REGD S/UP REG S	Staatlich	1,0	GHANA
STATE OIL CO OF THE AZER REGD REG S	Energie	1,0	ASERBAIDSCHAN
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO REGD REG S EMTN	Energie	1,0	KASACHSTAN
REPUBLIC OF ECUADOR REGD S/UP	Staatlich	1,0	ECUADOR
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA REGD SER 30Y	Staatlich	1,0	SÜDAFRIKA

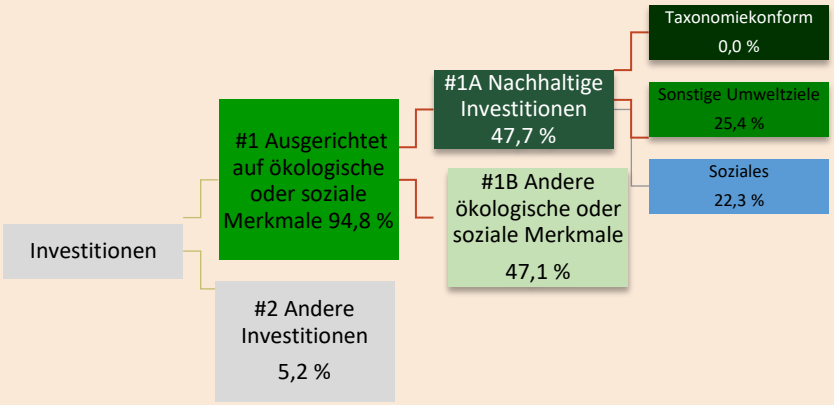


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	71,7
Energie	15,4
Werkstoffe	3,9
Versorgung	3,4
Finanzwerten	3,0
Industrie	1,1
Basiskonsumgüter	0,7
Kommunikation	0,5
Immobilien	0,2
Nicht-Basiskonsumgütern	0,1

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

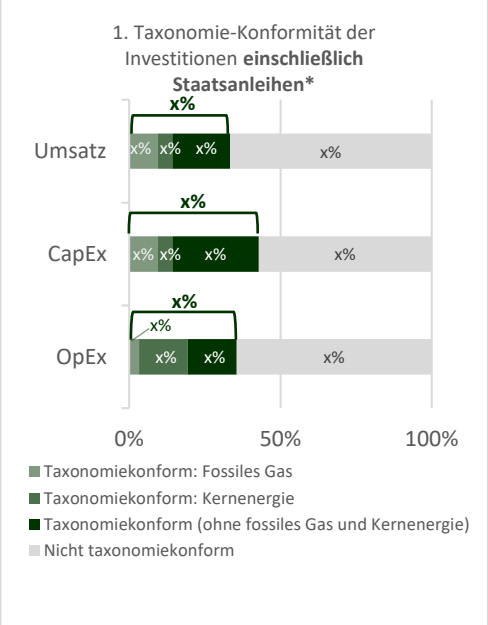
☒ Nein

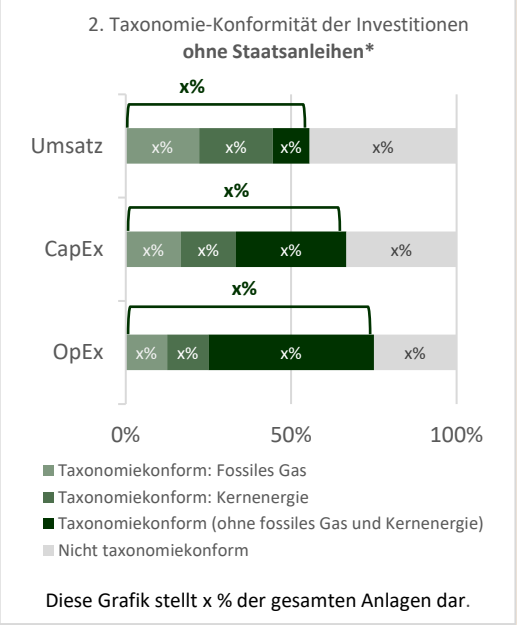
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

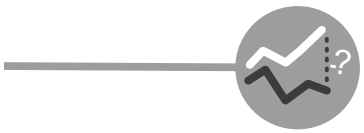
II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten

Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300VLRPBFFXL0DB81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen (**„THG"**) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.

- ***Soziale Merkmale***: Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „**SDGs**"), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Integration der Belegschaft sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale:*** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale:*** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	53	1-100	96 %
Daten von Dritten	4,3	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze“**), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	54	4,8	96 %
Bezugszeitraum 2023	55	4,8	97 %

Bezugszeitraum 2024	54	4,5	98 %
Bezugszeitraum 2025	53	4,3	96 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

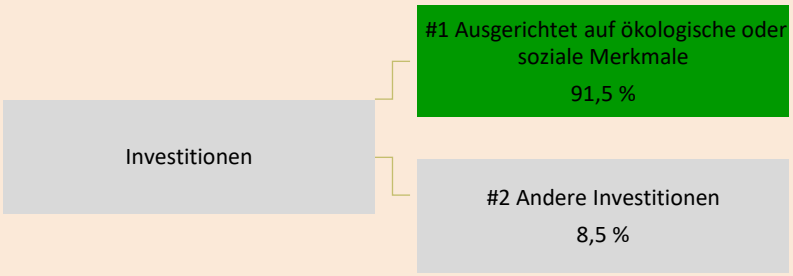
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	2,7	MEXIKO
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0728	Staatlich	2,6	POLEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER 2044	Staatlich	2,5	SÜDAFRIKA
TURKIYE GOVERNMENT BOND /TRY/ REGD SER 10Y	Staatlich	2,5	TÜRKEI
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER 2040	Staatlich	2,2	SÜDAFRIKA
EGYPT GOVERNMENT BOND /EGP/ REGD SER 3Y	Staatlich	2,1	ÄGYPTEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	2,0	MEXIKO
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	2,0	MEXIKO
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	1,9	INDIEN
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0729	Staatlich	1,8	POLEN
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	1,6	INDIEN
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	1,5	INDIEN
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 104	Staatlich	1,3	INDONESIEN
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 1033	Staatlich	1,3	POLEN
TITULOS DE TESORERIA /COP/ REGD SER B	Staatlich	1,2	KOLUMBIEN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	96,5
Finanzwerten	1,8
Versorgung	1,7

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

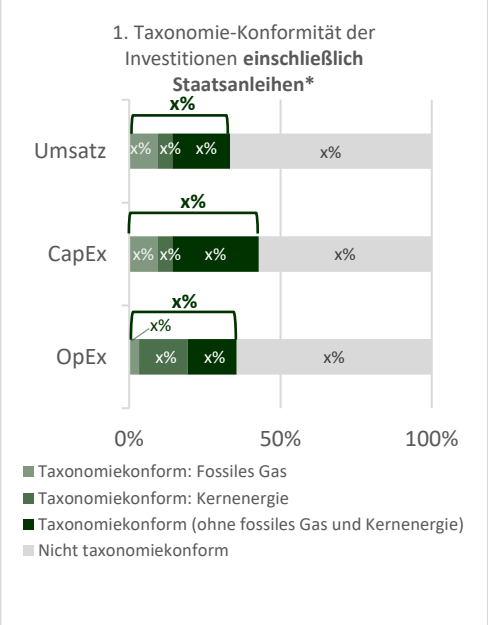
☒ Nein

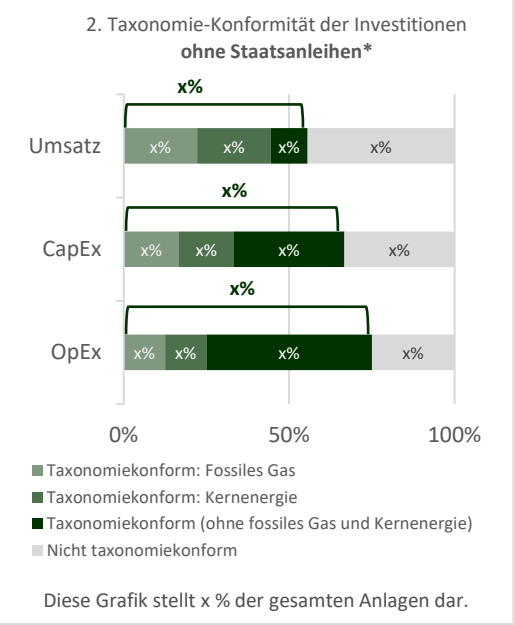
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300JASQ1JIDYO8X22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen (**„THG“**) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.

- ***Soziale Merkmale***: Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, **„SDGs“**), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Integration der Belegschaft sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO_2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale:*** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	54	1-100	98 %
Daten von Dritten	4,4	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	54	4,6	95 %
Bezugszeitraum 2023	55	4,7	97 %
Bezugszeitraum 2024	54	4,6	98 %

Bezugszeitraum 2025	54	4,4	98 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**"), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**") (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**"):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

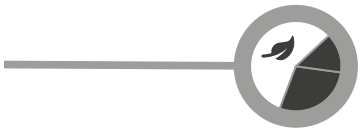
Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	1,8	MEXIKO
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	1,3	MEXIKO
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	1,3	INDIEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER 2044	Staatlich	1,3	SÜDAFRIKA
TURKIYE GOVERNMENT BOND /TRY/ REGD SER 10Y	Staatlich	1,2	TÜRKEI
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 103	Staatlich	1,1	INDONESIEN
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD SER 121	Staatlich	1,1	TSCHECHISCHE REPUBLIK
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 104	Staatlich	1,0	INDONESIEN
POLAND GOVERNMENT BOND /PLN/ REGD SER 0432	Staatlich	1,0	POLEN
INDONESIA GOVERNMENT /IDR/ REGD SER 101	Staatlich	1,0	INDONESIEN
EGYPT GOVERNMENT BOND /EGP/ REGD SER 3Y	Staatlich	1,0	ÄGYPTEN
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	1,0	INDIEN
INDIA GOVERNMENT BOND /INR/ REGD	Staatlich	0,9	INDIEN
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER 2040	Staatlich	0,8	SÜDAFRIKA
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA /ZAR/ REGD SER 2037	Staatlich	0,7	SÜDAFRIKA

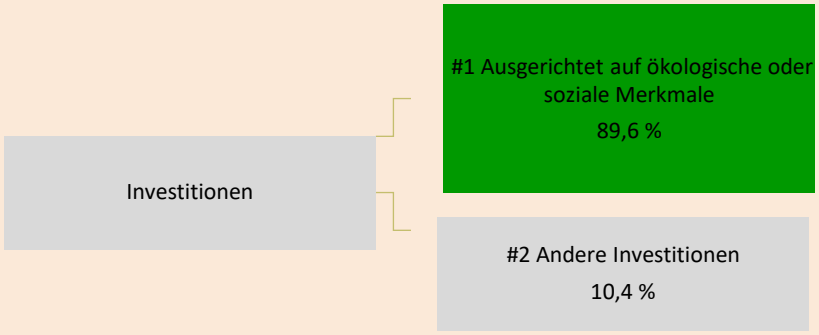


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	70,2
Energie	6,8
Finanzwerten	6,6
Werkstoffe	4,3
Versorgung	4,2
Kommunikation	2,2
Industrie	1,8
Nicht-Basiskonsumgütern	1,5
Immobilien	1,0
Basiskonsumgüter	0,9
Technologie	0,3
Gesundheitswesen	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

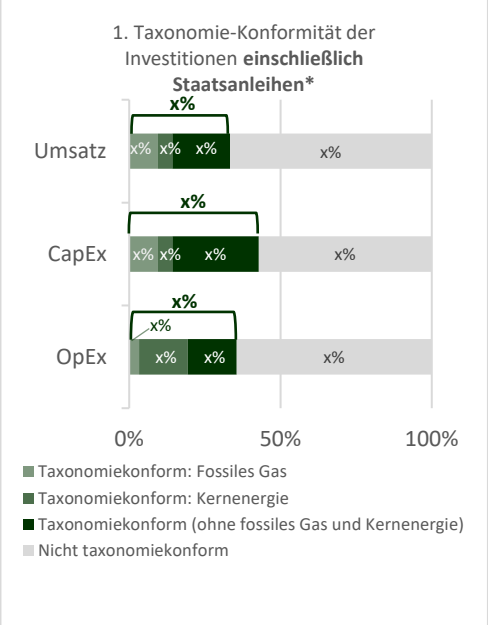
☒ Nein

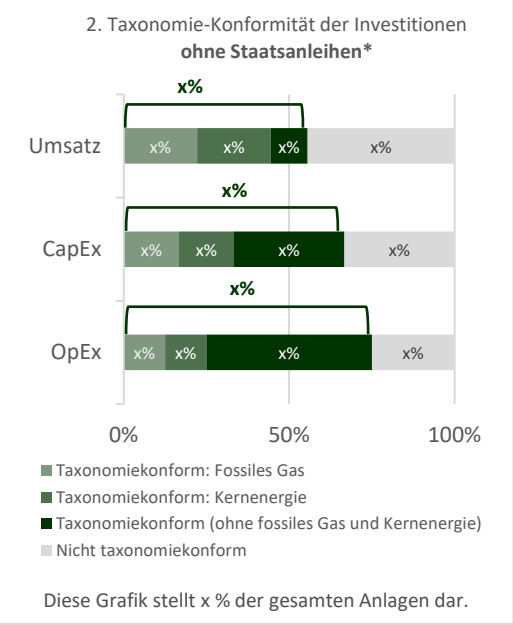
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

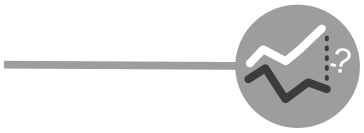
II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen

Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (das „**Portfolio**“).

Unternehmenskennung: 549300IFJK0FPOE1X496

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64.3 %* an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen (**„THG"**) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.

- **Soziale Merkmale:** Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „***SDGs***"), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Integration der Belegschaft sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO_2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale:*** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „*Nachhaltige Anlagekriterien*" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Das Portfolio hat nicht in Emittenten investiert, die im Hinblick auf

den NB-ESG-Quotienten im unteren Quartil rangieren und bei denen keine Aussicht auf kurzfristige Verbesserungen besteht.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	98 %
Daten von Dritten	4,7	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („**EU-PAB**"), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	56	4,8	97 %
Bezugszeitraum 2023	57	4,8	99 %
Bezugszeitraum 2024	58	4,8	99 %
Bezugszeitraum 2025	58	4,7	98 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und

- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

Teil 1 – PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 – Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 – Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 – Emissionen in Wasser

Abfall	PAI 9 – Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 – Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

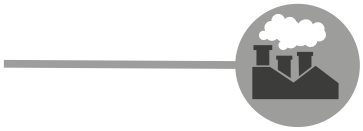
Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

I. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?" erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.

II. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**"), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**") (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**") aufgeführt sind:

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**

Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

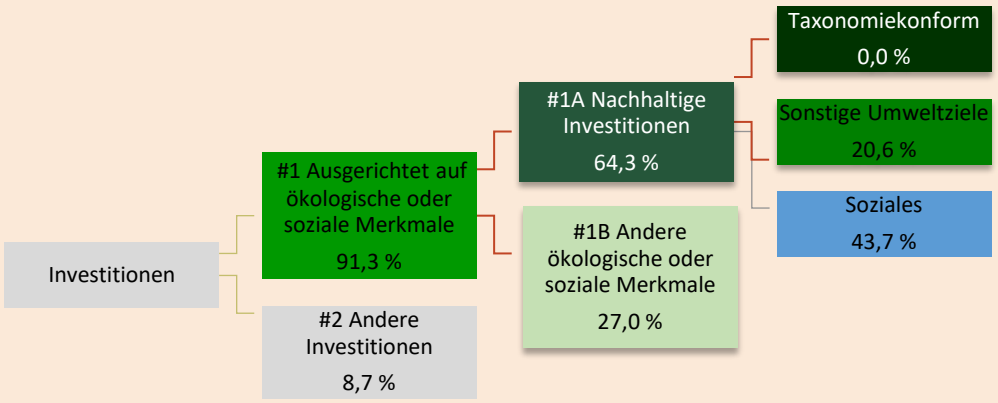
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF PERU REGD	Staatlich	3,8	PERU
REPUBLICA ORIENT URUGUAY REGD	Staatlich	2,5	URUGUAY
REPUBLIC OF 1.4% 10/30/31/EUR/	Staatlich	2,4	INDONESIEN
UNITED MEXICAN STATES REGD	Staatlich	1,8	MEXIKO
UNITED MEXICAN STATES REGD MTN SER GMTN	Staatlich	1,8	MEXIKO
REPUBLIC OF INDONESIA REGD	Staatlich	1,7	INDONESIEN
CODELCO INC REGD	Werkstoffe	1,7	CHILE
REPUBLIC OF CHILE /EUR/ REGD	Staatlich	1,7	CHILE
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,5	RUMÄNIEN
BANQUE OUEST AFRICAINE D REGD	Staatlich	1,3	TOGO
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	1,3	MEXIKO
GOVT OF BERMUDA REGD REG S	Staatlich	1,3	BERMUDA
HUNGARY REGD REG S	Staatlich	1,2	UNGARN
INDIAN RAILWAY FINANCE REGD REG S EMTN	Industrie	1,1	INDIEN
UNITED MEXICAN STATES REGD	Staatlich	1,1	MEXIKO

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	84,2
Finanzwerten	5,5
Werkstoffe	4,2
Industrie	3,5
Kommunikation	1,0
Technologie	0,6
Basiskonsumgüter	0,5
Energie	0,3
Versorgung	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessert.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

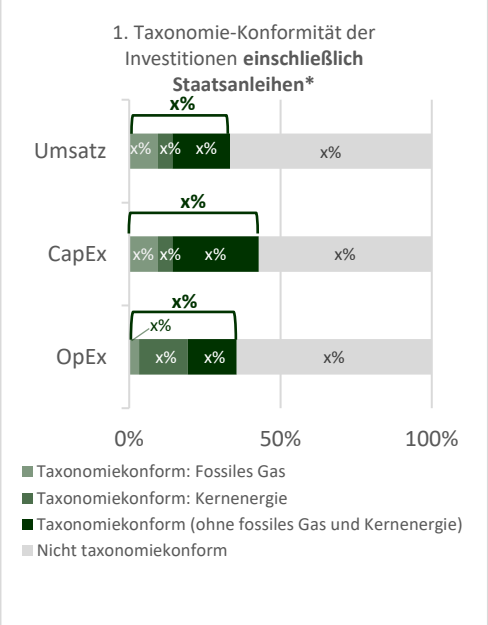
☒ Nein

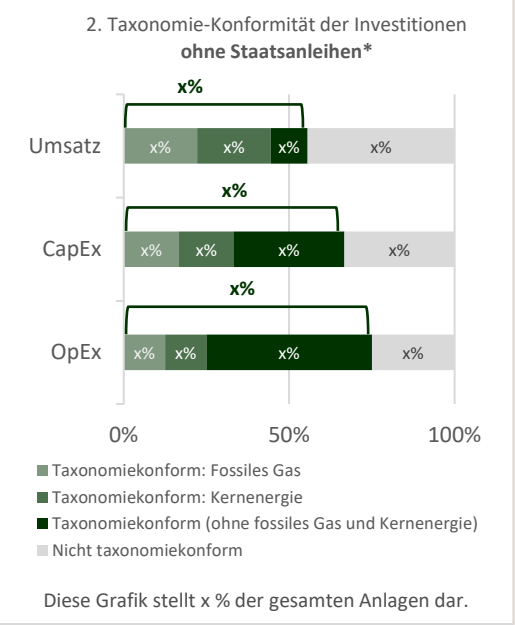
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

. Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300XPW2SIPQYGFT52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Luftqualität, Energiemanagement, Kraftstoffverbrauch, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Rohstoffbeschaffung, Management des Produktlebenszyklus, Biodiversität und Landnutzung sowie Klimarisiken.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management der Lieferkette, Unternehmensethik, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Management des Rechts- und Regulierungsumfeld, Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Preistransparenz, Integration der Belegschaft, Gesundheit und Ernährung sowie Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen in Schwellenländern im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Durch die Einbeziehung lokaler Erkenntnisse in die globale Wesentlichkeitsmatrix von NB nutzte der Sub-Investment-Manager die globale Wesentlichkeitsmatrix von NB und passte die finanziell wesentlichen Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance an, um sicherzustellen, dass sie den Schwellenländern Rechnung trugen. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB berücksichtigte die langfristigen, finanziell wesentlichen Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance, welche die Entwicklung der Branchen und Unternehmen in den Schwellenländern betrafen, und identifizierte Unternehmen, die in den Schwellenländern als Werttreiber fungierten.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Emittenten, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,4	ES: A-D	96 %
Daten von Dritten	6,0	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild

des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,0	5,6	95 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,7	5,9	90 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,6	6,2	94 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,4	6,0	96 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

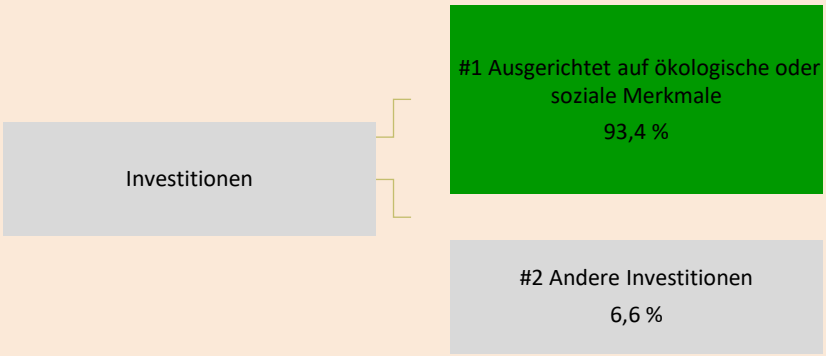
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Technologie	10,1	TAIWAN
TENCENT HOLDINGS LTD /HKD/	Kommunikation	6,6	CHINA
ALIBABA GROUP HOLDING LT /HKD/	Nicht-Basiskonsumgütern	4,0	HONGKONG
SAMSUNG ELECTRONICS CO L /KRW/	Technologie	3,1	KOREA
SK HYNIX INC /KRW/	Technologie	2,1	KOREA
CHINA CONSTRUCTION BANK- /HKD/	Finanzwerten	1,8	CHINA
XIAOMI CORP-CLASS B /HKD/	Technologie	1,6	CHINA
AL RAJHI BANK /SAR/	Finanzwerten	1,5	SAUDI-ARABIEN
CHINA MERCHANTS BANK-H /HKD/	Finanzwerten	1,3	CHINA
MEDIATEK INC /TWD/	Technologie	1,2	TAIWAN
KIA CORP /KRW/	Nicht-Basiskonsumgütern	1,2	KOREA
PDD HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgütern	1,2	IRLAND
SABESP ON /BRL/	Versorgung	1,2	BRASILIEN
HON HAI PRECISION INDUST /TWD/	Technologie	1,2	TAIWAN
GRUPO FINANCIERO BANORTE /MXN/	Finanzwerten	1,2	MEXIKO

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	28,0
Finanzwerten	20,9
Nicht-Basiskonsumgütern	15,4
Industrie	11,2
Kommunikation	10,7
Werkstoffe	3,6
Gesundheitswesen	3,2
Basiskonsumgüter	2,8
Energie	2,2
Versorgung	1,2
Immobilien	0,8

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

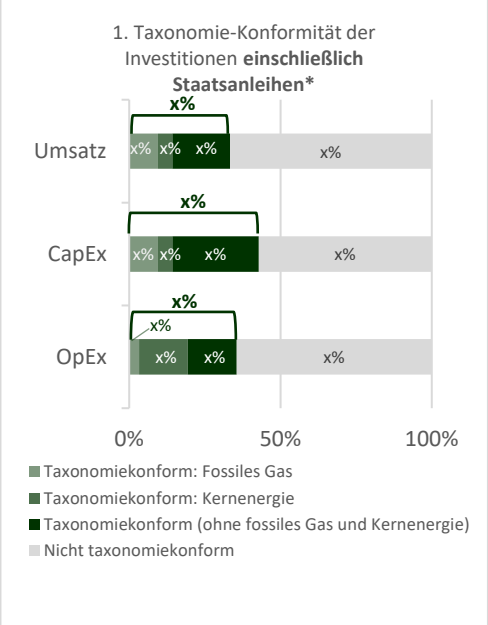
☒ Nein

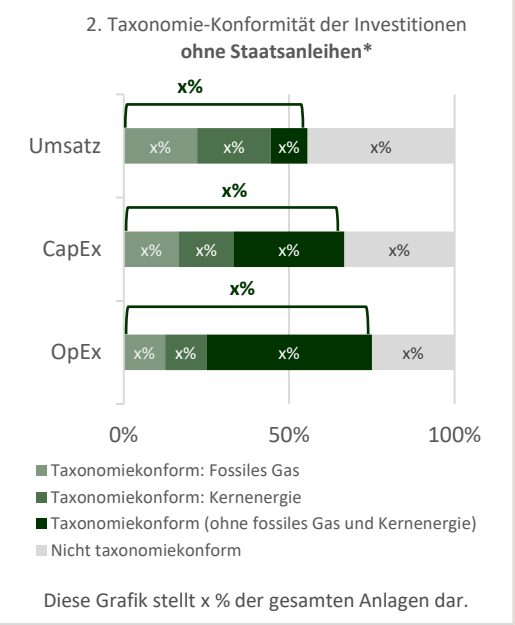
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

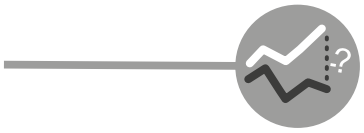
II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Der Sub-Investment-Manager führt mit den Unternehmen einen aktiven Dialog, unabhängig davon, ob sie Kontroversen mit großen Auswirkungen oder ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufwiesen oder nicht. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Euro Bond Fund (das „**Portfolio**“).

Unternehmenskennung: 549300TQ5M6FBE2H8T74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („***THG-Emissionen***"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	65	1-100	96 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	66	6,0	90 %
Bezugszeitraum 2023	65	6,3	95 %
Bezugszeitraum 2024	64	6,5	95 %
Bezugszeitraum 2025	65	6,5	96 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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 wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

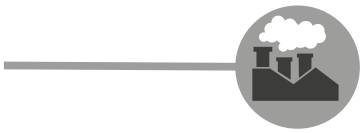
Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EURO STABILITY MECHANISM /EUR/ REGD REG S	Staatlich	3,3	SUPRANATIONAL
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S EMTN SER UFA	Staatlich	2,6	SUPRANATIONAL
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S SER UFA	Staatlich	2,6	SUPRANATIONAL
CAISSE REFINANCE L'HABIT /EUR/ REGD REG S	Finanzwerten	2,3	FRANKREICH
KFW /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	2,2	DEUTSCHLAND
FRANCE (GOVT OF) /EUR/ REGD SER OAT	Staatlich	1,9	FRANKREICH
BUNDESOBLIGATION /EUR/ REGD REG S SER 191	Staatlich	1,8	DEUTSCHLAND
BUONI POLIENNALI DEL TES /EUR/ REGD REG S SER 10Y	Staatlich	1,7	ITALIEN
REGION WALLONNE /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,5	BELGIEN
KFW /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,4	DEUTSCHLAND
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	Staatlich	1,4	SPANIEN
SPAIN I/L BOND /EUR/ REGD	Staatlich	1,3	SPANIEN
SFIL SA 3.125% 09/17/29/EUR/	Staatlich	1,3	FRANKREICH
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,2	RUMÄNIEN

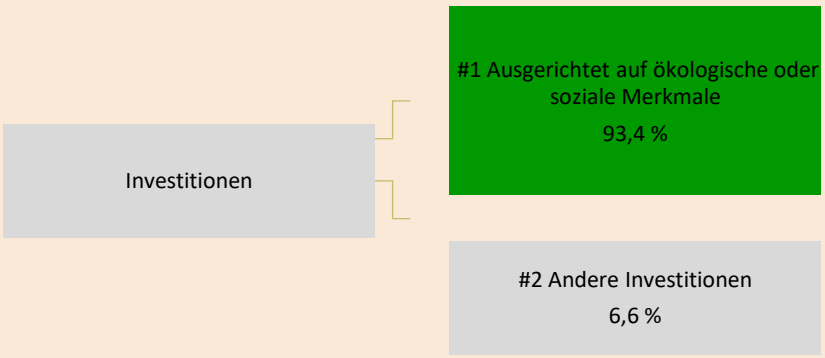
DEXIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,1	FRANKREICH

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	58,6
Finanzwerten	20,1
Immobilien	4,5
Industrie	4,1
Nicht-Basiskonsumgütern	3,4
Versorgung	2,2
Werkstoffe	2,0
Kommunikation	1,7

Gesundheitswesen	1,6
Energie	0,7
Basiskonsumgüter	0,6
Technologie	0,5

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

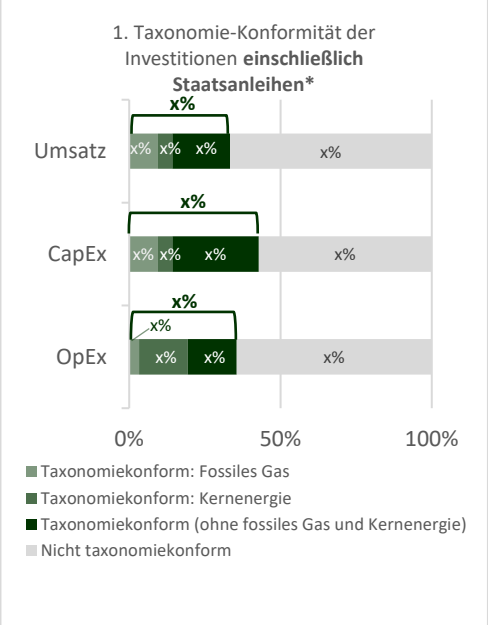
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

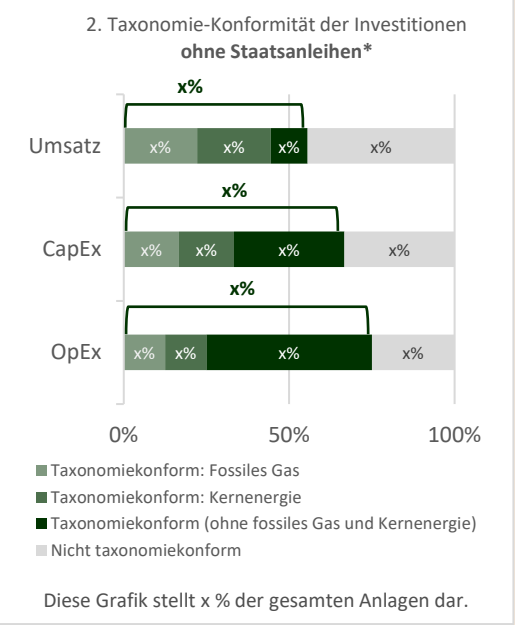
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Einbeziehung reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300ZPJNN43P39QR29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	65	1-100	97 %
Daten von Dritten	6,3	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	66	6,5	94 %
Bezugszeitraum 2023	65	6,8	97 %
Bezugszeitraum 2024	65	6,7	96 %
Bezugszeitraum 2025	65	6,3	97 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs

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.

verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

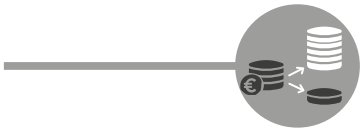
Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NYKREDIT REALKREDIT A/S /DKK/ REGD REG S SER 01E	Finanzwerten	2,9	DÄNEMARK
SPAIN I/L BOND /EUR/ REGD	Staatlich	2,4	SPANIEN
SPAIN I/L BOND /EUR/ REGD	Staatlich	1,4	SPANIEN
DEUTSCHLAND I/L BOND /EUR/ REGD REG S SER I/L	Staatlich	1,2	DEUTSCHLAND
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,1	RUMÄNIEN
BPIFRANCE SACA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,1	FRANKREICH
BULGARIA /EUR/ REGD REG S SER 12.5	Staatlich	1,1	BULGARIEN
BELGIUM KINGDOM /EUR/ REGD SER 75	Staatlich	1,1	BELGIEN
US TIPS 0.125% 01/15/32	Staatlich	1,0	USA
DEXIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,0	FRANKREICH
ROMANIA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	1,0	RUMÄNIEN

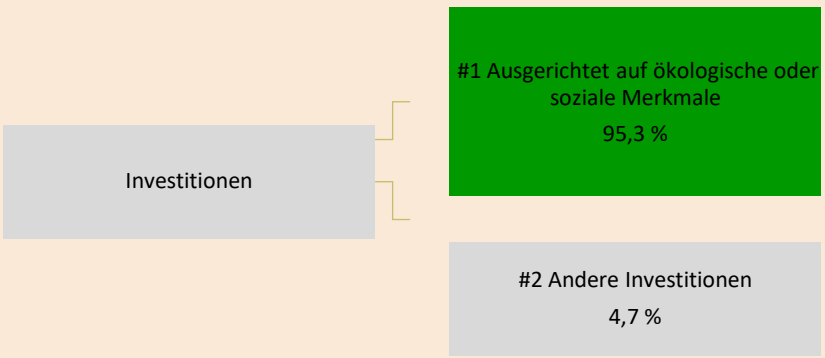
EUROPEAN UNION /EUR/ REGD REG S EMTN SER UFA	Staatlich	1,0	SUPRANATIONAL
UNITED KINGDOM GILT /GBP/ REGD REG S	Staatlich	0,8	GROSSBRITANNIEN
CZECH REPUBLIC /CZK/ REGD SER 151	Staatlich	0,8	TSCHECHISCHE REPUBLIK
BANK GOSPO 4.25% 03/18/37/EUR/	Staatlich	0,8	POLEN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	56,3
Finanzwerten	20,0
Immobilien	4,2
Nicht-Basiskonsumgütern	4,2
Verbrieft	3,4
Industrie	3,2
Versorgung	2,4
Werkstoffe	1,9
Kommunikation	1,8
Gesundheitswesen	1,0
Energie	0,7
Technologie	0,5
Basiskonsumgüter	0,4

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

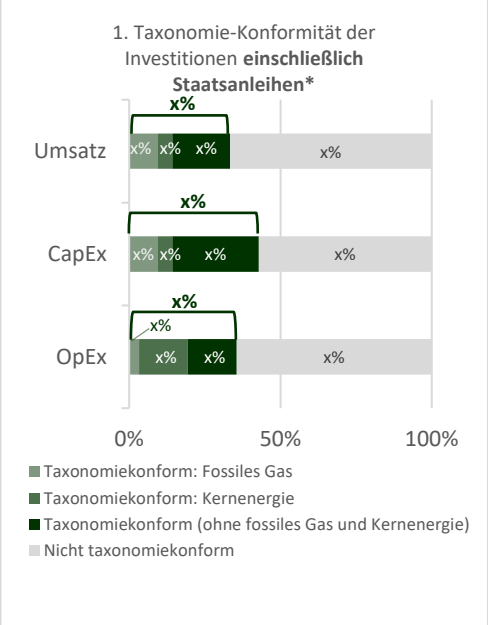
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

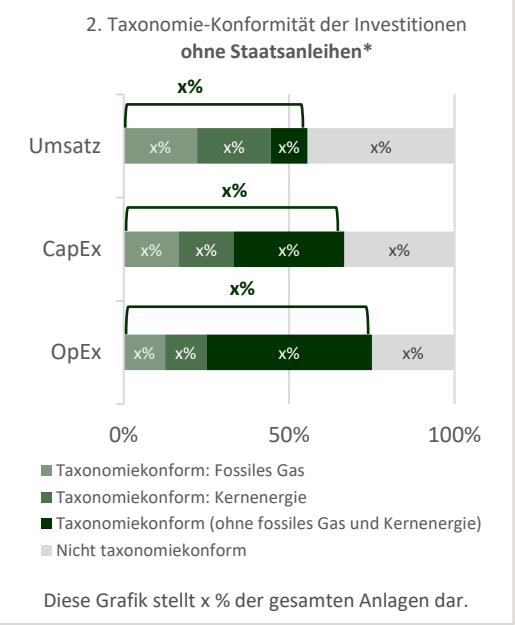
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Einbeziehung reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300Z7RL5FC5H5DB41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,0 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, THG-Emissionen, Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existierte kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, eine konstruktive Zusammenarbeit mit den Unternehmensemittenten zu priorisieren.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	59	1-100	99 %

Daten von Dritten	6,0	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio aufgrund von Datenbeschränkungen, die zu einer eingeschränkten CVaR-Abdeckung führten, die Verwendung von CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Vermaidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze“**), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	59	5,5	98 %
Bezugszeitraum 2023	60	6,1	99 %
Bezugszeitraum 2024	59	6,1	98 %
Bezugszeitraum 2025	59	6,0	99 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

	PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

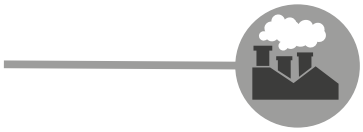
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

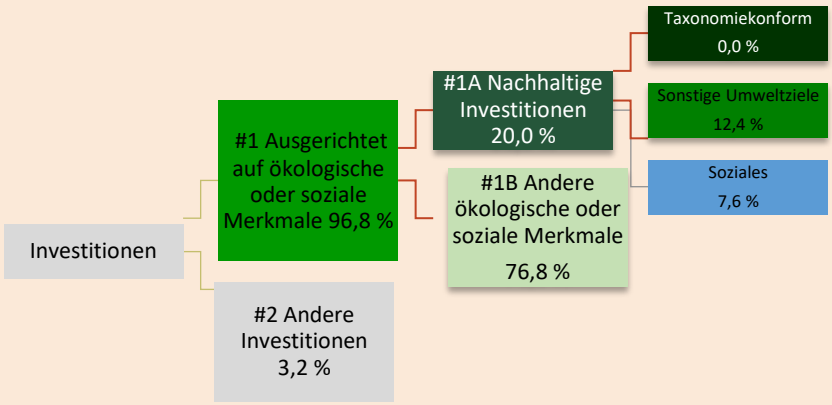
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TEVA PHARM FNC NL II /EUR/ REGD	Gesundheitswesen	1,4	NIEDERLANDE
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	Versorgung	1,2	FRANKREICH
GRIFOLS SA /EUR/ REGD REG S P/P	Gesundheitswesen	1,1	SPANIEN
LORCA TELECOM BONDCO /EUR/ REGD REG S	Kommunikation	1,1	SPANIEN
ORSTED A/ /EUR/ REGD V/R REG S	Versorgung	1,0	DÄNEMARK
TK ELEVATOR MIDCO GMBH /EUR/ REGD REG S	Industrie	1,0	DEUTSCHLAND
VERISURE MIDHOLDING AB /EUR/ REGD REG S	Industrie	0,9	SCHWEDEN
CECONOMY AG /EUR/ REGD REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,9	DEUTSCHLAND
EUROFINS SCIENTIFIC SE /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Industrie	0,9	LUXEMBURG
TELEFONICA EUROPE BV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S S	Kommunikation	0,8	NIEDERLANDE
TAP SA /EUR/ REGD REG S	Industrie	0,7	PORTUGAL
EPHIOS SUBCO SARL /EUR/ REGD REG S	Gesundheitswesen	0,7	LUXEMBURG
VERISURE H 3.25% 02/15/27/EUR/	Industrie	0,7	SCHWEDEN
BIRKENSTOCK FINANC SARL /EUR/ REGD REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,7	LUXEMBURG
EDP SA /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Versorgung	0,7	PORTUGAL

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgütern	20,3
Industrie	16,4
Kommunikation	16,2
Gesundheitswesen	11,0
Werkstoffe	8,2
Versorgung	8,1
Immobilien	7,6
Basiskonsumgüter	7,5
Technologie	2,8
Verbrieft	0,8
Finanzwerten	0,8
Energie	0,3

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

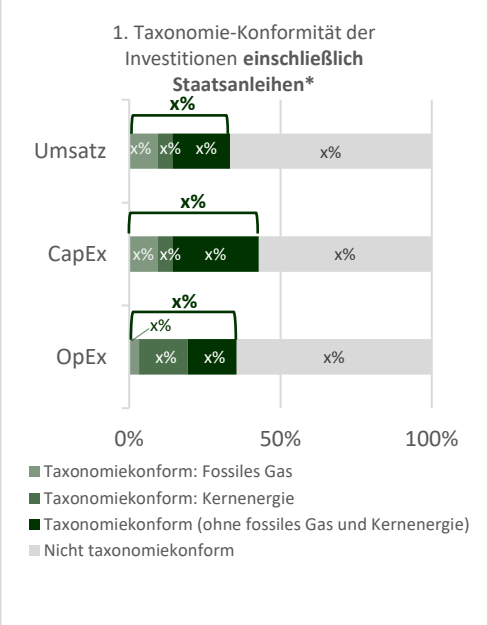
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

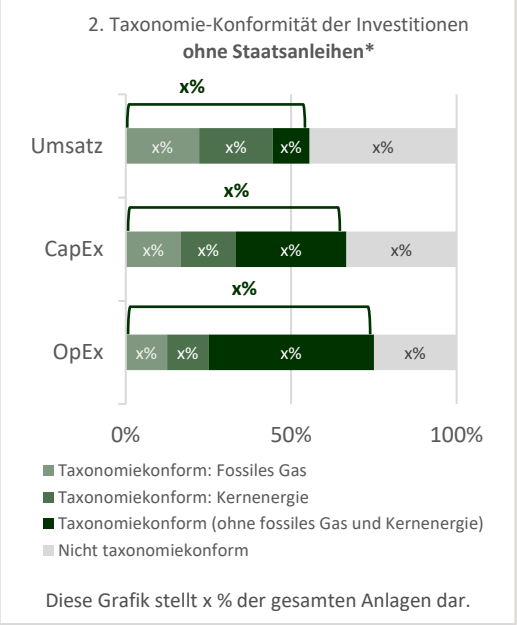
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300RDJHEJZZ6XVX05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager und Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	64	1-100	72 %*
Daten von Dritten	6,4	0-10	

*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte

Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	68	6,5	77 %
Bezugszeitraum 2023	66	6,6	67 %
Bezugszeitraum 2024	67	6,6	67 %
Bezugszeitraum 2025	64	6,4	72 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

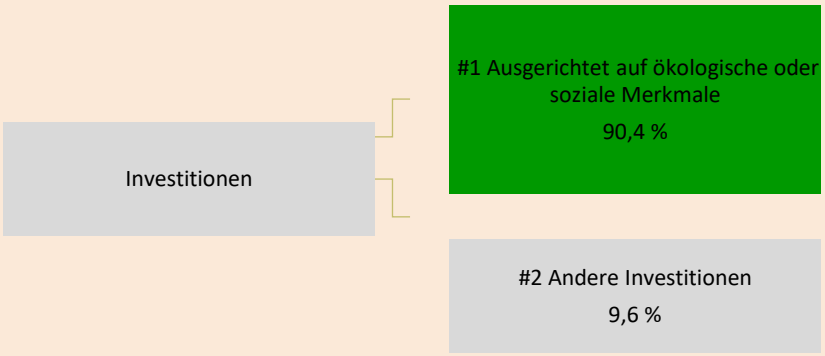
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JUNTA DE ANDALUCIA /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,4	SPANIEN
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	Staatlich	1,3	SPANIEN
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 193	Staatlich	1,0	JAPAN
JAPAN (10 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 370	Staatlich	0,9	JAPAN
NYKREDIT REALKREDIT A/S /DKK/ REGD REG S SER 01E	Finanzwerten	0,9	DÄNEMARK
UNITED KI 4.625% 01/31/34/GBP/	Staatlich	0,8	GROSS-BRITANNIEN
PSP CAPITA 3.75% 06/15/29/CAD/	Finanzwerten	0,8	KANADA
KOREA TREASURY BOND /KRW/ REGD SER 2803	Staatlich	0,8	KOREA
KOREA TREASURY BOND /KRW/ REGD SER 3112	Staatlich	0,7	KOREA
METROPOLITAN EXPRESSWAY /JPY/ REGD SER 33	Industrie	0,7	JAPAN
BASQUE GOVERNMENT /EUR/ REGD REG S	Staatlich	0,7	SPANIEN
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 100	Staatlich	0,7	JAPAN
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 178	Staatlich	0,7	JAPAN
MANITOBA (PROVIN 4.9% 05/31/34	Staatlich	0,7	KANADA
FANNIE MAE POOL UMBS P#MA4356	Verbrieft	0,6	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	34,0
Verbrieft	30,3
Finanzwerten	11,0
Kommunikation	3,8
Technologie	3,8
Versorgung	3,7
Nicht-Basiskonsumgütern	2,7
Gesundheitswesen	2,7
Industrie	2,6
Energie	1,5
Immobilien	1,3
Werkstoffe	1,0
Staatsnah	0,7
Basiskonsumgüter	0,5
Kommunal	0,4

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

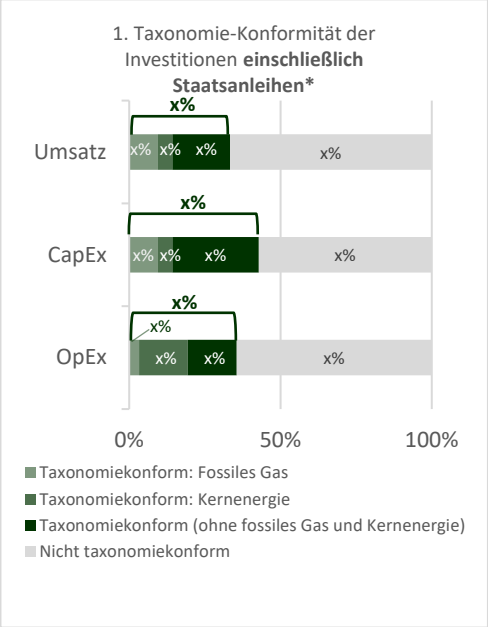
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

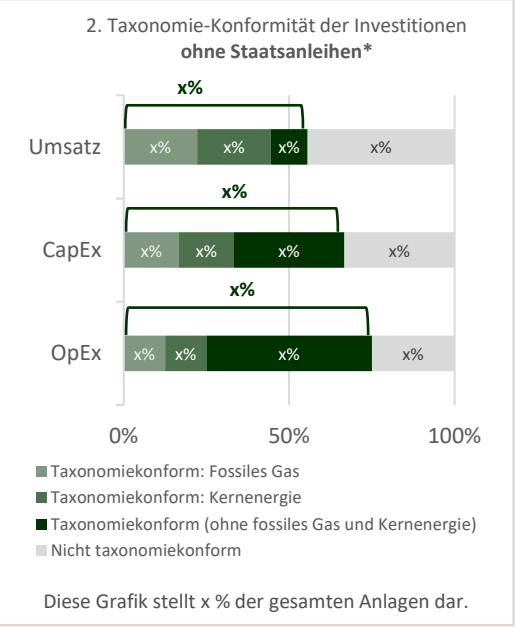
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

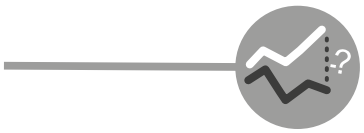
Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu finanziell wesentlichen Themen zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (das „**Portfolio**“)
Unternehmenskennung: 549300NOKC884YXB6S20

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,6 %* an nachhaltigen Investitionen**
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Das Portfolio führte während des letzten Quartals im Bezugszeitraum eine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen von 10 % ein. Die Angaben zu nachhaltigen Investitionen in dieser periodischen Berichtsvorlage wurden daher auf Grundlage der Portfoliobestände zum 31. Dezember 2025 (als das einzige Quartalsende nach Einführung der Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen) erstellt. Die Zahlen zu den nachhaltigen Investitionen sind, bedingt durch die uneinheitlichen Bezugszeiträume, nicht in der Tabelle zur Vermögensallokation enthalten.

Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich seines Engagements in nachhaltigen Investitionen) entnehmen Sie bitte der nachstehenden Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagen?*“.Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie **hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben oder wie oben in Bezug auf nachhaltige Anlagen erwähnt, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,5	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,1	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale (ES) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Bewertung der Daten Dritter reichen von 0 bis 10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation

von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: C G: 2,5	5,4	92 %
Bezugszeitraum 2023	ES: C G: 2,6	5,6	96 %
Bezugszeitraum 2024	ES: C G: 2,5	5,7	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: C G 2.5	6,1	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält. Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

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.

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*" erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhaus-gas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Nicht-Basiskonsumgütern	5,9	HONGKONG
PERRIGO COMPANY PLC	Basiskonsumgüter	5,6	IRLAND
PETS AT HOME GROUP PLC /GBP/	Nicht-Basiskonsumgütern	5,3	GROSSBRITANNIEN
NICE LTD - SPON ADR	Technologie	5,2	ISRAEL
AMDOCS LTD	Technologie	5,2	USA
DELTA AIR LINES INC	Industrie	4,7	USA
CRITEO SA-SPON ADR	Kommunikation	4,6	FRANKREICH
CORNING INC	Technologie	4,5	USA
EXPEDIA GROUP INC	Kommunikation	4,5	USA
CISCO SYSTEMS INC	Technologie	4,5	USA
TETRA TECH INC	Industrie	4,4	USA
CHARLES RIVER LABORATORIES	Gesundheitswesen	4,4	USA

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	Technologie	4,4	USA
VISTRA CORP	Versorgung	4,3	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Kommunikation	4,1	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

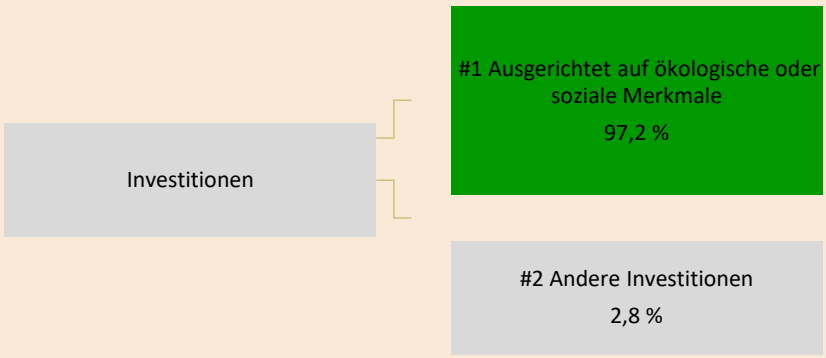
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2025 betrug 34,6 %. Darin enthalten waren 17,6 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, und 17,0 % an sozial nachhaltigen Investitionen. Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	29,1
Kommunikation	17,4
Industrie	15,9
Nicht-Basiskonsumgütern	11,2
Gesundheitswesen	7,7
Werkstoffe	5,7

Basiskonsumgüter	5,6
Versorgung	4,3
Finanzwerten	3,1

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[12]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

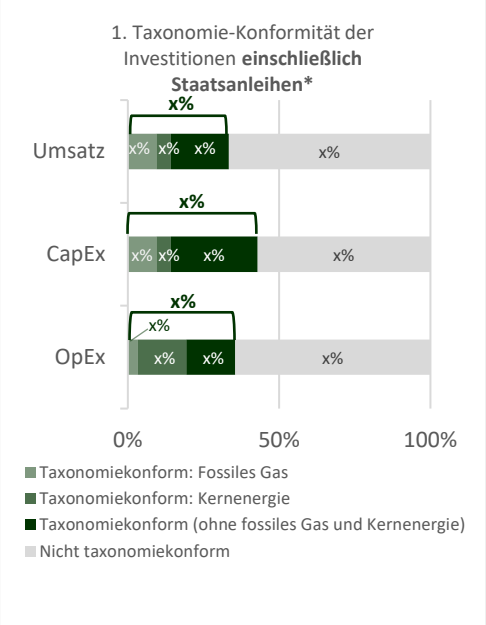
☒ Nein

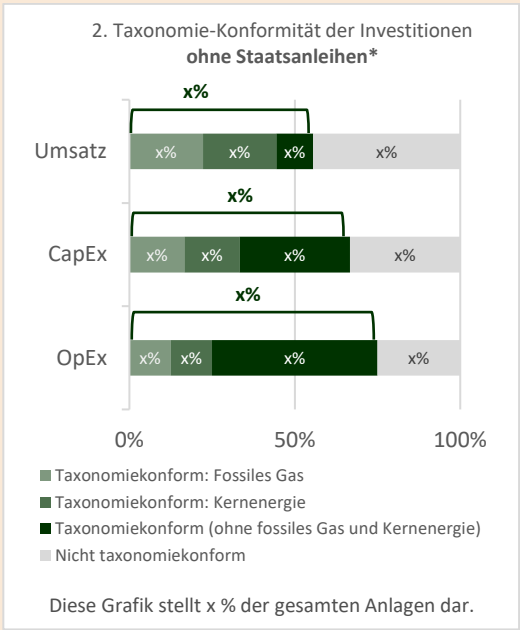
[12] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass sich der Schwerpunkt des Portfolios

auf Investitionen in Unternehmen konzentrierte, die globalen langfristigen Themen ausgesetzt sind.

Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die thematische und unternehmensbezogene Gesamtbetrachtung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493004BPE0UFYX6FZ81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, THG-Emissionen, Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

  Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	95 %
Daten von Dritten	5,9	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**") das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-10,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	29 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement

Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	62	5,1	93 %
Bezugszeitraum 2023	63	5,5	93 %
Bezugszeitraum 2024	58	5,5	94 %
Bezugszeitraum 2025	58	5,9	95 %

2. CVaR

	CVaR	**Abdeckung**
Bezugszeitraum 2022	-12,9 %	48 %
Bezugszeitraum 2023	-12,3 %	42 %
Bezugszeitraum 2024	-13,0 %	33 %
Bezugszeitraum 2025	-10,1 %	29 %

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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 wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 - 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

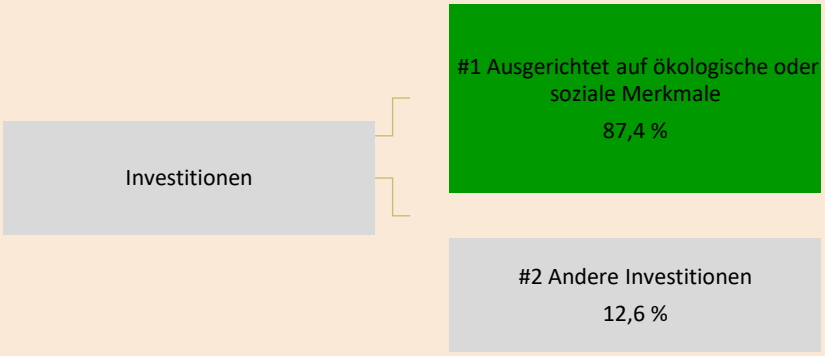
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MCAFEE PIK PREF EQUITY	Technologie	0,7	USA
ALPHA GENERATION LLC REGD 144A P/P	Versorgung	0,5	USA
LIGHTNING POWER LLC REGD 144A P/P	Versorgung	0,5	USA
XPO INC REGD 144A P/P	Industrie	0,5	USA
FOUNDRY JV HOLDCO LLC REGD 144A P/P	Technologie	0,5	USA
AIMCO CLO 16 LTD SER 2021-16X CL D1R V/R REGD REG	Verbrieft	0,5	KAIMANINSELN
UKG INC REGD 144A P/P	Technologie	0,5	USA
WAND NEWCO 3 INC REGD 144A P/P	Nicht-Basiskonsumgütern	0,4	USA
MOLINA HEALTHCARE INC REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,4	USA
ASCENT RESOURCES/ARU FIN REGD 144A P/P	Energie	0,4	USA
AHEAD DB HOLDINGS LLC REGD 144A P/P	Technologie	0,4	USA
BRITISH TELECOMMUNICATIO /GBP/ REGD V/R REG S EMTN	Kommunikation	0,4	GROSSBRITANNIEN
CANYON CLO 2023-2 LTD SER 2023-2X CL D V/R REGD RE	Verbrieft	0,4	JERSEY
INVESCO US CLO 2024-2 LTD SER 2024-2X CL D V/R REG	Verbrieft	0,4	JERSEY
OAKTREE CLO 2024-26 LTD SER 2024-26X CL D1 V/R REG	Verbrieft	0,4	JERSEY

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	15,4
Verbrieft	13,0
Nicht-Basiskonsumgütern	12,5
Industrie	11,7
Energie	8,3
Werkstoffe	8,2
Kommunikation	7,6
Technologie	5,8
Gesundheitswesen	5,6
Versorgung	5,4
Immobilien	2,8
Staatlich	2,0
Basiskonsumgüter	1,7
Fonds	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

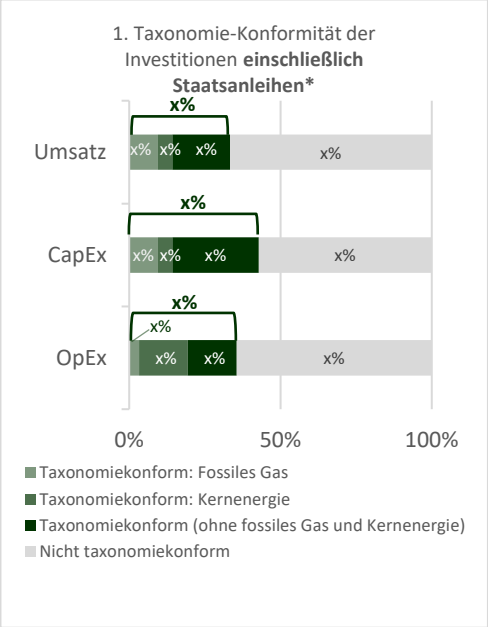
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

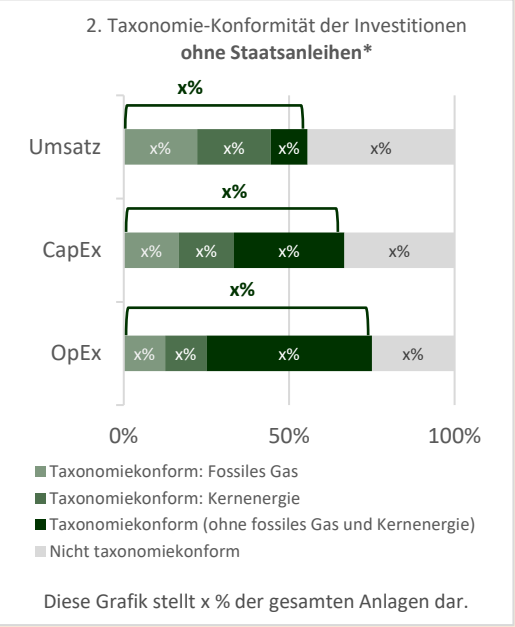
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen

Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund* (das „Portfolio“)

Unternehmenskennung: 549300YE6BLJU5JCDI13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,7 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs"), indem es sich zum Ziel setzt, mit 100 % der Unternehmensemittenten direkt in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere). Der Sub-Investment-Manager hat Leistungskennzahlen („KPIs") für Unternehmensemittenten festgelegt, die auf die SDGs ausgerichtet waren und sich auf die Produkte, Dienstleistungen, betriebliche Tätigkeiten oder Prozesse der Emittenten bezogen, mit dem Ziel, ein positives Ergebnis für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu erzielen. Der Sub-Investment-Manager legte in erster Linie in Emittenten von Unternehmen an, die in der Lage und bereit waren, sich mit ihm über spezifische, auf die SDGs ausgerichtete KPIs auszutauschen.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein

Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, einen konstruktiven Dialog mit 100 % der Unternehmensemittenten Vorrang zu priorisieren.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	58	1-100	100 %
Daten von Dritten	6,0	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit:

Wie oben erwähnt, trug der Sub-Investment-Manager zur Erreichung der SDGs bei, indem er sich bemühte, mit 100 % der Unternehmensemittenten in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten im Anschluss an den Kauf der von dem Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere).

Im Bezugszeitraum gab es Mitwirkung bei 92 % der Unternehmensemittenten.

Der Sub-Investment-Manager hat nachfolgend eine Zusammenfassung seiner Bemühungen zur Einflussnahme während des Bezugszeitraums beigefügt.

Der Sub-Investment-Manager trat während des Bezugszeitraums mit 339 im Portfolio gehaltenen Unternehmen in Kontakt.
40 % dieser Dialoge des Sub-Investment-Managers waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch).
57 % der Gespräche des Sub-Investment-Managers fanden mit Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen der CEO-/CFO-Ebene statt.
14 der insgesamt 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „**SDG**“) wurden vom Sub-Investment-Manager während seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen abgedeckt.
Zum 31. Dezember 2025 haben die Unternehmen 20 % der Mitwirkungsziele entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zu ihrer Erreichung ergriffen.

Weitere Informationen über die Einflussnahme durch den Sub-Investment-Manager finden sich in dem Bericht des Portfolios über die Zusammenarbeit hier.

Weitere Einzelheiten finden Sie in der Neuberger Berman Stewardship and Engagement Policy hier.

3. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

4. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Des Weiteren investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen*?*

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	68	5,6	100 %
Bezugszeitraum 2023	58	5,7	100 %
Bezugszeitraum 2024	58	5,8	100 %

Bezugszeitraum 2025	58	6,0	100 %

2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit

	Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde	% der Dialoge waren direkte Einzelge-spräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch)	% der Dialoge erfolgten mit Mitarbeiter/ innen auf CEO/CFO-Ebene	Anzahl der abgedeckten SDGs (von 17)	% der Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde, haben das Ziel dieser Mitwirkung entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zur Erreichung ihres Ziels ergriffen.
Bezugs-zeitraum 2022	207	61 %	50 %	15	20 %
Bezugs-zeitraum 2023	296	55 %	51 %	15	26 %
Bezugs-zeitraum 2024	338	46 %	57 %	15	23 %
Bezugs-zeitraum 2025	339	40 %	57 %	14	20 %

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es während des Bezugszeitraums kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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.

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird

	PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

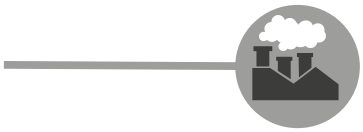
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*" erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene

Thema	Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die o. g. PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025.

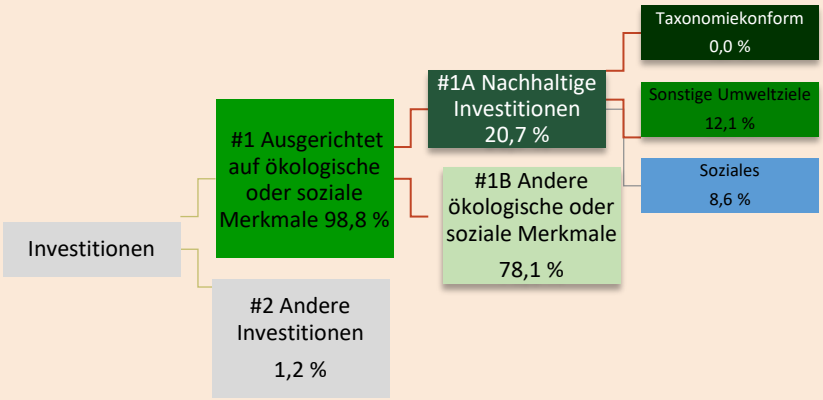
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LIGHTNING POWER LLC REGD 144A P/P	Versorgung	0,5	USA
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,5	USA
IRON MOUNTAIN INC REGD 144A P/P	Immobilien	0,5	USA
UKG INC REGD 144A P/P	Technologie	0,4	USA
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	Versorgung	0,4	FRANKREICH
TELEFONICA EUROPE BV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S S	Kommunikation	0,4	NIEDERLANDE
AVIENT CORP REGD 144A P/P	Werkstoffe	0,4	USA
HUB INTERNATIONAL LTD REGD 144A P/P	Finanzwerten	0,4	USA
CCO HLDGS LLC/CAP CORP REGD 144A P/P	Kommunikation	0,4	USA
AXALTA COATING SYSTEMS D REGD 144A P/P	Werkstoffe	0,4	NIEDERLANDE
VM CONSOLIDATED INC REGD 144A P/P	Industrie	0,3	USA
US FOODS INC REGD 144A P/P	Basiskonsumgüter	0,3	USA
ELECTRICITE DE FRANCE SA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	Versorgung	0,3	FRANKREICH
1261229 BC LTD REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,3	KANADA
BLOCK INC REGD	Finanzwerten	0,3	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale **Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgütern	14,3
Industrie	14,3
Kommunikation	12,8
Werkstoffe	12,8
Finanzwerten	10,6
Energie	10,5
Gesundheitswesen	6,4
Versorgung	5,4
Immobilien	4,6
Basiskonsumgüter	4,5
Technologie	3,8

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

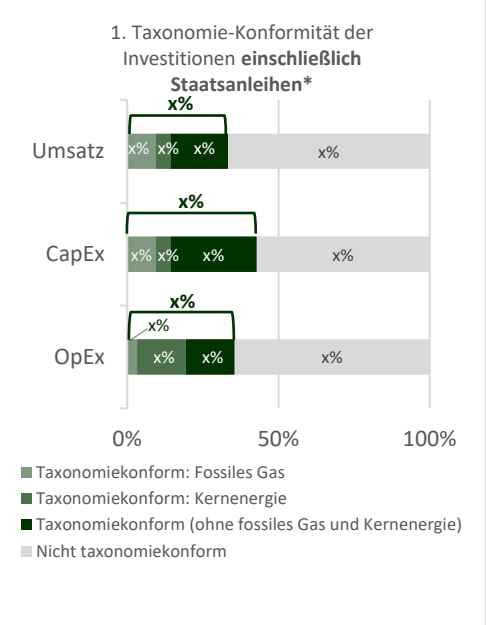
☒ Nein

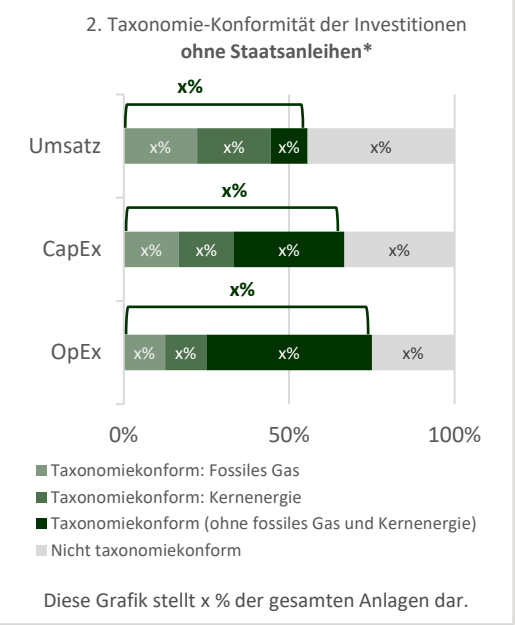
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Dieses Programm konzentrierte sich auf persönliche Treffen und Telefonkonferenzen, um die finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu verstehen und die gute Governance der Unternehmensemittenten zu bewerten. Im Rahmen der direkten Zusammenarbeit hat der Sub-Investment-Manager Ziele festgelegt, welche Ziele die

Emittenten erreichen sollten. Diese Ziele sowie die Fortschritte der Emittenten im Hinblick auf diese Ziele wurden vom Sub-Investment-Manager mit Hilfe eines internen Systems von NB zur Nachverfolgung der Mitwirkung erfasst und überwacht (weitere Einzelheiten sind dem obigen Abschnitt über die Mitwirkung zu entnehmen).

Das Portfolio bewarb ökologische und soziale Merkmale. Zugleich leistete es einen Beitrag zur Erreichung der SDGs, indem darauf abgezielt wurde, direkt mit allen Unternehmensemittenten (innerhalb von zwölf Monaten nach Kauf der durch den Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere) zusammenzuarbeiten. Die Mitwirkung erfolgte in erster Linie über persönliche Treffen und Gespräche sowie durch Festlegung von wesentlichen Leistungsindikatoren (KPIs), die auf die SDGs ausgerichtet sind und auf die Produkte, Dienstleistungen, den Geschäftsbetrieb oder die Prozesse der Emittenten Bezug nahmen. Damit sollte ein positives Ergebnis bezogen auf die Umwelt und/oder Gesellschaft erzielt werden. Der Sub-Investment-Manager legte in erster Linie in Emittenten von Unternehmen an, die in der Lage und bereit waren, sich mit ihm über spezifische, auf die SDGs ausgerichtete KPIs auszutauschen. Der Sub-Investment-Manager beurteilte vierteljährlich die Fortschritte der im Portfolio vertretenen Emittenten gegenüber den festgelegten KPIs. Diese direkte Mitwirkung bei Unternehmensemittenten war wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses und ausschlaggebend für den Portfoliobeitrag zur Erreichung der SDGs.

Der Sub-Investment-Manager nutzte ein hausinternes Instrument, um im Vorfeld einer Anlage die Wahrscheinlichkeit auf Erfolg bei der Mitwirkung gegenüber einem Emittenten festzustellen (der „**Mitwirkungspotenzial-Indikator**"). Der Mitwirkungspotenzial-Indikator bietet auf einer Skala von 1–5 eine Bewertung der Bereitschaft und Fähigkeit eines Emittenten, mit dem Sub-Investment-Manager zu den SDGs zusammenzuarbeiten. Ein Emittent, der beispielsweise als nicht bereit oder fähig zur Zusammenarbeit eingestuft wurde, erhielt einen Mitwirkungspotenzial-Indikator von „1", während ein Emittent, der zur Zusammenarbeit bereit war, um ein Vorreiter bei der Unterstützung der SDGs zu werden, mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von „5" bewertet wurde. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von weniger als „2". Mit dem Mitwirkungspotenzial-Indikator wurden neben den finanziellen Beschränkungen für den Emittenten verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Bedeutung der SDGs im Geschäftsbetrieb des Emittenten, die Offenlegungspraktiken des Emittenten und die Beziehung des Sub-Investment-Managers zum Emittenten.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300TIVE0UW3FSBE51

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,7* % an nachhaltigen Investitionen**
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

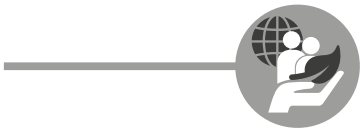
*Das Portfolio führte während des letzten Quartals im Bezugszeitraum eine Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen von 10 % ein. Die Angaben zu nachhaltigen Investitionen in dieser periodischen Berichtsvorlage wurden daher auf Grundlage der Portfoliobestände zum 31. Dezember 2025 (als das einzige Quartalsende nach Einführung der Verpflichtung zu nachhaltigen Investitionen) erstellt. Die Zahlen zu den nachhaltigen Investitionen sind, bedingt durch die uneinheitlichen Bezugszeiträume, nicht in der Tabelle zur Vermögensallokation enthalten.

**Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben oder wie oben in Bezug auf nachhaltige Anlagen erwähnt, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet

.Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Emittenten ein, die einen schlechten NB-

ESG-Quotienten aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	62	1-100	100 %
Daten von Dritten	6,6	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation

von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	62	6,7	100 %
Bezugszeitraum 2023	61	6,8	100 %
Bezugszeitraum 2024	62	6,7	100 %
Bezugszeitraum 2025	62	6,6	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken

Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

  Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

  - Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
  - Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
  - Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

- *Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigt PAIs auf zweierlei Art:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?" erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

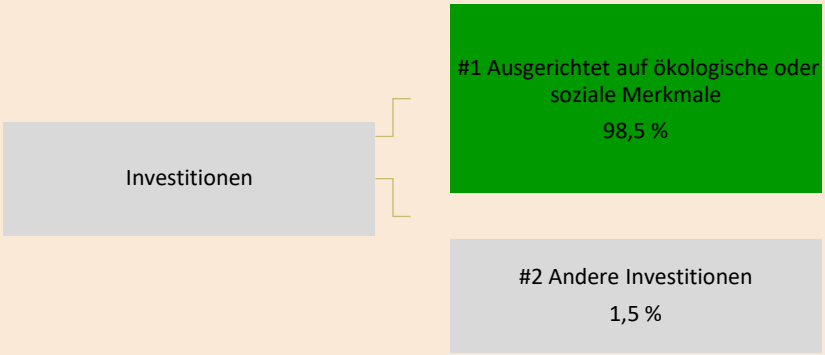
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNITED STATES TREASURY NOTE	Staatlich	1,4	USA
COOPERATIEVE RABOBANK UA /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG	Finanzwerten	1,0	NIEDERLANDE
AA BOND CO LTD /GBP/ REGD REG S EMTN	Nicht-Basiskonsumgütern	1,0	JERSEY
FOUNDRY JV HOLDCO LLC REGD 144A P/P	Technologie	1,0	USA
NATWEST GROUP PLC REGD V/R	Finanzwerten	0,9	GROSSBRITANNIEN
AA BOND CO LTD /GBP/ REGD REG S EMTN	Nicht-Basiskonsumgütern	0,8	JERSEY
VOLKSWAGEN INTL FIN NV /EUR/ REGD V/R /PERP/ REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,8	NIEDERLANDE
JPMORGAN CHASE & CO REGD V/R	Finanzwerten	0,7	USA
NATWEST GROUP PLC /GBP/ REGD V/R /PERP/	Finanzwerten	0,7	GROSSBRITANNIEN
FORD MOTOR CREDIT CO LLC REGD	Nicht-Basiskonsumgütern	0,7	USA
SUPERNOVA INVEST GMBH /EUR/ REGD REG S SER .	Immobilien	0,7	ÖSTERREICH
BOEING CO REGD	Industrie	0,7	USA
PUBLIC PROPERTY INVEST A /EUR/ REGD REG S EMTN	Immobilien	0,7	NORWEGEN
SOUTHERN CAL EDISON REGD	Versorgung	0,6	USA
OSB GROUP PLC /GBP/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,6	GROSSBRITANNIEN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen zum 31. Dezember 2025 betrug 30,7 %. Darin enthalten waren 22,3 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, und 8,4 % an sozial nachhaltigen Investitionen. Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	33,9
Versorgung	12,3
Kommunikation	9,9
Nicht-Basiskonsumgütern	9,5
Immobilien	7,2
Technologie	6,3
Gesundheitswesen	5,8
Energie	4,5
Industrie	4,3
Staatlich	3,5
Werkstoffe	1,6
Basiskonsumgüter	1,2

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen

investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

  ☐ Ja:

  ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

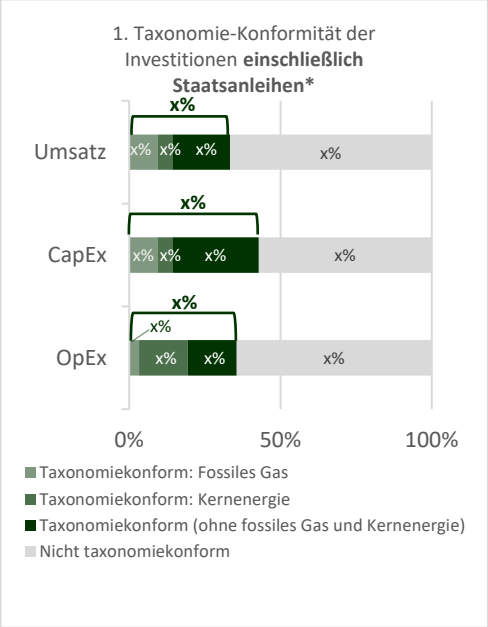
  ☒ Nein

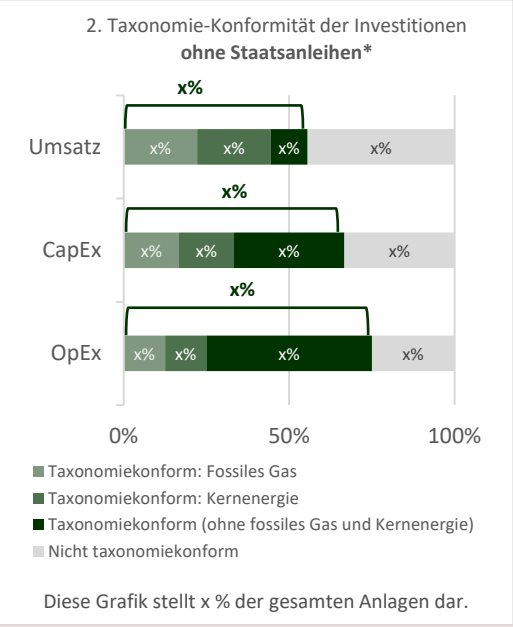
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300ZNZZ2YDVTNRE14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Luftqualität, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager und Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühten sich der Manager und der Sub-Investment-Manager einem konstruktiven Dialog mit Emittenten mit einer schlechten Bewertung des NB-ESG-Quotienten Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	64	1-100	81 %*
Daten von Dritten	6,2	0-10	

*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles

und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	61	5,7	80 %
Bezugszeitraum 2023	62	6,2	73 %
Bezugszeitraum 2024	61	5,9	77 %
Bezugszeitraum 2024	64	6,2	81 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet waren der Manager und der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**"), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatliche PAIs**") (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**"):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

  Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

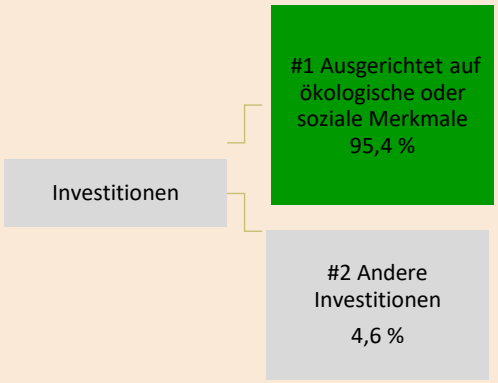
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BUONI POLIENNALI DEL TES /EUR/ REGD REG S SER 10Y	Staatlich	3,1	ITALIEN
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO /EUR/ REGD	Staatlich	1,7	SPANIEN
CHINA GOVERNMENT BOND /CNY/ REGD SER INBK	Staatlich	1,6	CHINA
UNITED STATES TREASURY NOTE	Staatlich	1,5	USA
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 190	Staatlich	1,3	JAPAN
US TREAS NTS 3.75% 05/15/28	Staatlich	1,3	USA
JAPAN (2 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 476	Staatlich	1,3	JAPAN
COMMUNITY OF MADRID SPAI /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,2	SPANIEN
MEX BONOS DESARR FIX RT /MXN/ REGD SER M	Staatlich	1,1	MEXIKO
US TREAS NTS 4.625% 02/15/35	Staatlich	1,0	USA
JAPAN (10 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 351	Staatlich	1,0	JAPAN
JAPAN (20 YEAR ISSUE) /JPY/ REGD SER 153	Staatlich	0,9	JAPAN
UNITED STATES TREASURY BOND	Staatlich	0,8	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	Staatlich	0,8	USA
UNITED STATES TREASURY BOND	Staatlich	0,8	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	44,4
Verbrieft	17,8
Finanzwerten	7,8
Nicht-Basiskonsumgütern	5,9
Kommunikation	5,1
Versorgung	4,4
Industrie	3,4
Gesundheitswesen	3,3
Immobilien	3,1
Werkstoffe	1,7
Basiskonsumgüter	1,3
Energie	0,9
Technologie	0,9
Fund	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

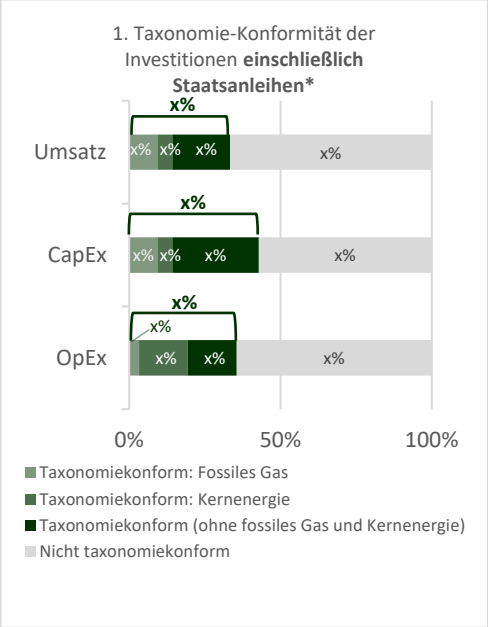
☒ Nein

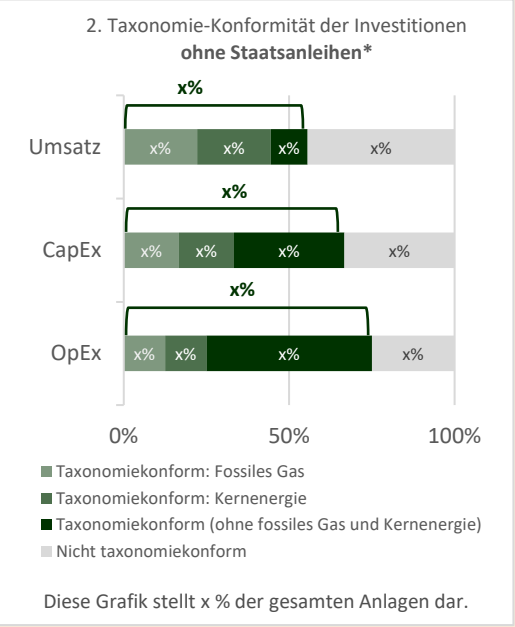
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

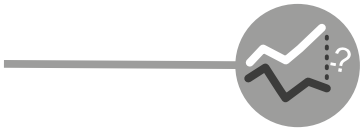
Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Global Value Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300VLTCS1K4EA7H66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,0 %* an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Energiemanagement, Umweltrisiken, Kraftstoffeffizienz, THG-Emissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzmitteln und zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Anreize für Mitarbeiter und Risikobereitschaft, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit und -integrität, Arbeitsnormen in der Lieferkette, Integration der Belegschaft, Preistransparenz und verantwortungsvolles Marketing.

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem Composite-Quoting-Rating gemessen und wird im Folgenden in aggregierter Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

I. Das Composite-Quotient-Rating:

Die vorstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale wurden anhand einer Mischung aus ökologischen und sozialen Merkmalen abgeleitet und beurteilt, die aus dem hausinternen Neuberger Berman ESG-Ratingsystem (der „**NB-ESG-Quotient**") und einem themenbasierten ESG-Ratingsystem (das „**NB Material Themes**"), (zusammen das „**Composite-ESG-Rating**") stammen.

Der NB-ESG-Quotient basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Governance und ergab ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem er diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet. Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- und/oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

Das NB-Material-Themes-Ratingsystem in Bezug auf NB-ESG-Themen basiert auf dem Konzept sektorspezifischer Themen in den Bereichen Soziales, Umwelt und Governance (bereitgestellt von Drittanbietern), die individuell gewichtet wurden und ein unternehmensspezifisches Gesamtrating in Bezug auf NB Material Themes ergaben. Das sektorspezifische NB Material Themes erstreckt sich auf einzelne wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Belange/-Merkmale oder aggregierten wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Belange/-Merkmale, die ihrerseits ein Umwelt-, Sozial- oder Governance-Thema bilden. Die betreffenden ökologischen und sozialen Merkmale sind vorstehend aufgeführt und Teil der übergeordneten Umwelt-, Sozial- oder Governance-Themen.

Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden Composite Quotient Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten Composite Quotient Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum

ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Das Composite-ESG-Rating von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein Composite-ESG-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
Composite Quotient Rating	0,4	-1 bis +1	100 %
Daten von Dritten	7,2	0-10	

Für das Composite Quotient Rating wird ein Wert zwischen -1 und +1 verwendet, wobei -1 das niedrigste und +1 das höchste Rating darstellt.

Das durchschnittliche Composite Quotient Rating ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

II. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem Composite Quotient Rating und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Composite Quotient Rating

	Composite Quotient Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
Bereich	-1 bis +1	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	0,6	7,3	100 %
Bezugszeitraum 2023	0,6	7,3	100 %
Bezugszeitraum 2024	0,5	7,1	100 %
Bezugszeitraum 2025	0,4	7,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-

Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

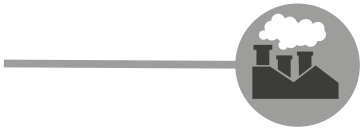
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

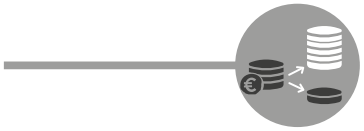
Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.



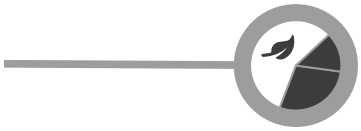
Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INC	Technologie	2,9	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikation	2,2	USA
CATERPILLAR INC	Industrie	1,9	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	1,5	USA
UNITED RENTALS INC	Industrie	1,5	USA
QUALCOMM INC	Technologie	1,4	USA
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	Finanzwerten	1,4	USA
MICROSOFT CORP	Technologie	1,4	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikation	1,4	USA
NOVARTIS AG-REG /CHF/	Gesundheitswesen	1,3	SCHWEIZ
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	1,3	IRLAND
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitswesen	1,3	USA
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	1,3	USA
MANULIFE FINANCIAL CORP /CAD/	Finanzwerten	1,3	KANADA
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzwerten	1,2	USA

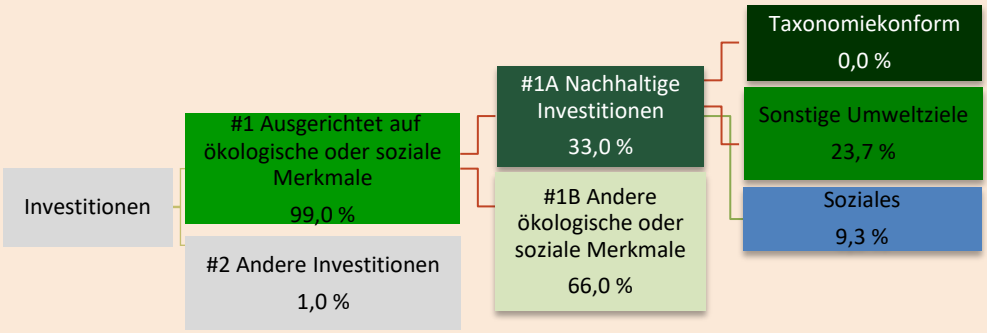


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	23,3
Technologie	16,9
Kommunikation	12,0
Gesundheitswesen	11,1
Industrie	11,1
Nicht-Basiskonsumgütern	7,1
Energie	5,3
Werkstoffe	4,9
Basiskonsumgüter	4,4
Versorgung	2,0
Immobilien	1,9

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, ob das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

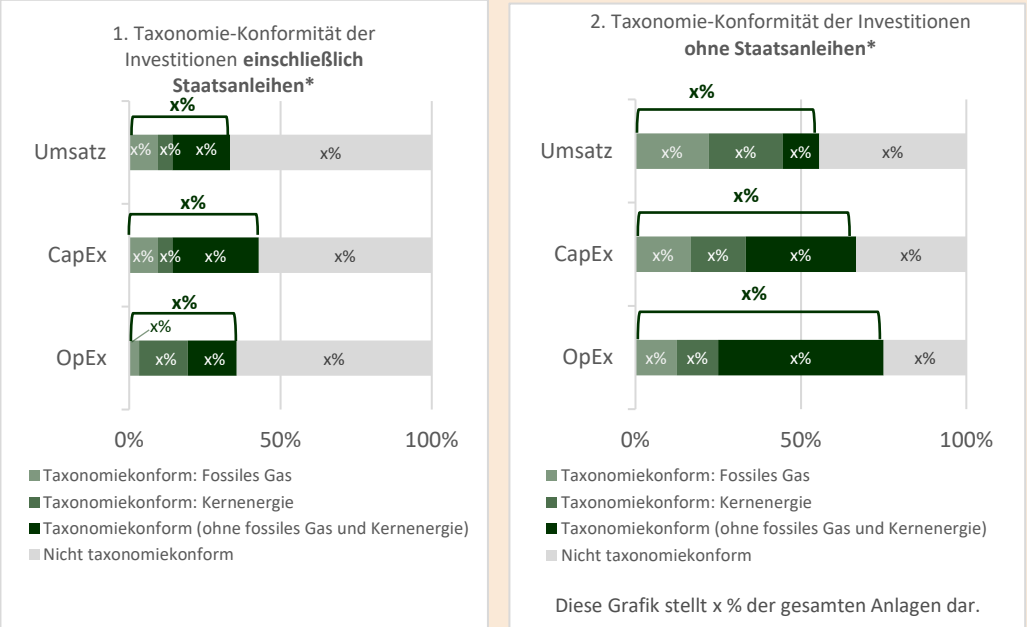
☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) das Composite Quotient Rating sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

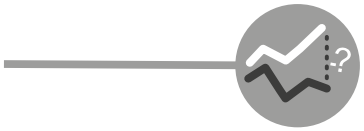
Das Composite Quotient Rating (wie vorstehend erläutert) wurde verwendet, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen. Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (das „Composite Quotient Rating“) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager nutzte die von NB intern geführten Dialoge mit den Managementteams der Unternehmen. Dies wurde durch ein robustes Dialogprogramm erreicht, das auf Ebene der NB-Einheiten und nicht auf Portfolioebene stattfand. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen intern geführten Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman High Yield Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300IJY8N43QRUU802

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Des Weiteren war der Sub-Investment-Manager bestrebt, eine konstruktive Zusammenarbeit mit den Unternehmensemittenten zu priorisieren.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	57	1-100	100 %
Daten von Dritten	5,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Außerdem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) dieInternationalen Arbeitsnormen(„**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	57	5,0	99 %
Bezugszeitraum 2023	57	5,3	99 %
Bezugszeitraum 2024	58	5,5	100 %
Bezugszeitraum 2025	57	5,5	100 %

2. Vermeidungskriterien

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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 wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

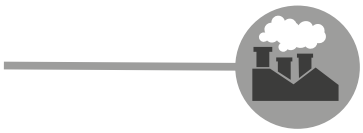
Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

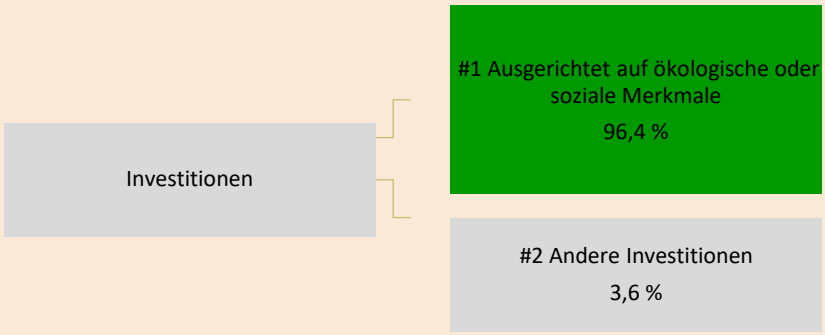
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CARNIVAL CORP REGD 144A P/P	Nicht-Basiskonsumgütern	0,6	USA
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,6	USA
1261229 BC LTD REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,5	KANADA
QUIKRETE HOLDINGS INC REGD 144A P/P	Werkstoffe	0,5	USA
UKG INC REGD 144A P/P	Technologie	0,5	USA
XPO INC REGD 144A P/P	Industrie	0,5	USA
MADISON IAQ LLC REGD 144A P/P	Industrie	0,4	USA
ECHOSTAR CORP REGD SER .	Kommunikation	0,4	USA
AMERICAN AIRLINES/AADVAN REGD 144A P/P	Industrie	0,4	USA
WAND NEWCO 3 INC REGD 144A P/P	Nicht-Basiskonsumgütern	0,4	USA
AMSTED INDUSTRIES REGD 144A P/P	Industrie	0,4	USA
MOLINA HEALTHCARE INC REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,4	USA
LIGHTNING POWER LLC REGD 144A P/P	Versorgung	0,4	USA
ATHENAHEALTH GROUP INC REGD 144A P/P	Technologie	0,4	USA
VERITIV OPERATING CO REGD 144A P/P	Industrie	0,4	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Nicht-Basiskonsumgütern	16,7
Industrie	13,1
Energie	13,1
Finanzwerten	12,3
Werkstoffe	12,2
Kommunikation	11,3
Gesundheitswesen	7,0
Technologie	4,8
Versorgung	3,4
Immobilien	2,7
Basiskonsumgüter	2,0
Verbrieft	1,4
Fund	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

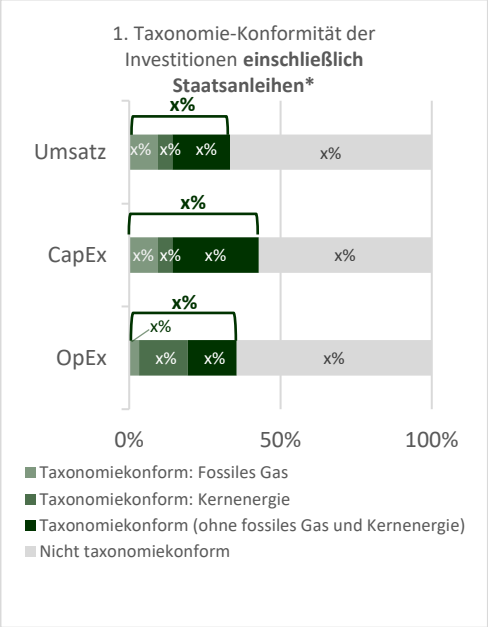
☒ Nein

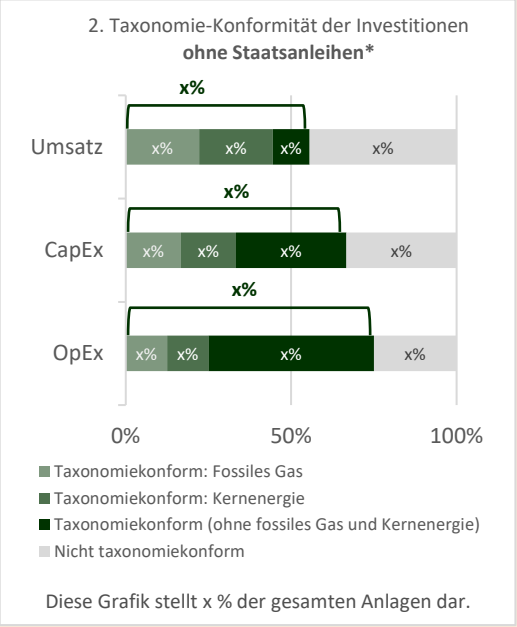
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

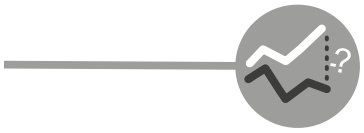
Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300ELGQMFUUPHG878

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben zudem die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung dieser ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Energiemanagement, Umweltrisiken, Kraftstoffeffizienz, Treibhausgasemissionen („**THG**"), Gelegenheiten für saubere Technologien, Schadstoffemissionen und Abfälle, Wasserbewirtschaftung, Management des Verpackungslebenszyklus, Materialbeschaffung und Management des Produktlebenszyklus.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzmitteln und zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Anreize für Mitarbeiter und Risikobereitschaft, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Produktsicherheit und -integrität, Arbeitsnormen in der Lieferkette, Integration der Belegschaft, Preistransparenz und verantwortungsvolles Marketing.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit der hausinternen NB-ESG-Bewertung gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung:

   Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte als Teil des Anlageprozesses verschieden ökologische und soziale Merkmale für sein Bewertungsmodell. Der Sub-Investment-Manager griff auf eine hausinterne ESG-Bewertung von Neuberger Berman („**NB**") zurück, der an den japanischen Markt angepasst wurde. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung berücksichtigte in ihrem Bewertungsmodell außerdem das Mitwirkungspotenzial. Ferner berücksichtigte die hausinterne NB-ESG-Bewertung die von der Wesentlichkeitsmatrix von NB identifizierten ökologischen und sozialen Merkmale, die auf dem Wesentlichkeitsrahmen des Sustainability Accounting Standards Board („**SASB**") basieren. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB konzentrierte sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance für jeden Sektor angesehen wurden.

   Grundlage für die hausinterne NB-ESG-Bewertung von NB ist die hausinterne Wesentlichkeitsmatrix von NB. Die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman konzentriert sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird.

   Die hausinterne NB-ESG-Bewertung gewichtete die finanziell wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren für jeden Sektor, um davon eine hausinterne NB-ESG-Bewertung für Unternehmen abzuleiten, die im Portfolio gehalten werden. Unternehmen mit einer günstigen und/oder sich verbessernden hausinternen NB-ESG-Bewertung erhalten eine höhere Punktzahl, was bei der Erhöhung der Gewichtung der Unternehmen im Portfolio ein wesentlicher Gesichtspunkt war. Unternehmen mit einer schlechten hausinternen NB-ESG-Bewertung, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen keine diesbezüglichen Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit mit einer niedrigeren Bewertung versehen, wodurch die Gewichtung eines Unternehmens im Portfolio verringert werden konnte. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei im Portfolio gehaltenen Unternehmen Vorrang einzuräumen, um deren Bemühungen bei der Bewältigung wesentlicher Belange zu unterstützen, die der Sub-Investment-Manager für die unternehmerischen Fundamentaldaten und das langfristige

Wachstum des Unternehmens, einschließlich ökologischer und sozialer Belange als ausschlaggebend erachtete. Der Erfolg der konstruktiven Mitwirkungsbemühungen des Sub-Investment-Managers gegenüber den Unternehmen hängt davon ab, wie offen die Unternehmen sind und wie sie auf eine solche Mitwirkung reagieren.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
Interne NB-ESG-Bewertung	ES: 8,9 G: 8,1	ES: 1-15 G: 1-15	100 %
Daten von Dritten	5,6	0-10	

Im Hinblick auf die hausinterne NB-ESG-Bewertung wurde ein separates Rating zwischen 1 und 15 für ökologische und soziale Merkmale („**ES**“) sowie zur Bewertung der Governance („**G**“) verwendet, wobei 15 dem höchsten und 1 dem niedrigsten Rating entspricht. Für dieses Portfolio gibt es keine hausinterne NB-ESG-Mindestbewertung, die ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss.

Die durchschnittliche hausinterne NB-ESG-Bewertung ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel („**EU-CTB**“), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der

Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus der hausinternen NB-ESG-Bewertung und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Interne NB-ESG-Bewertung

	Interne NB-ESG-Bewertung	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES:1-15 G: 1-15	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: 8,1 G: 8,5	5,1	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: 7,7 G: 7,7	5,5	98 %
Bezugszeitraum 2024	ES: 8,1 G: 7,9	5,6	99 %
Bezugszeitraum 2025	ES: 8,9 G: 8,1	5,6	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

k.A.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten. Dessen ungeachtet war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
OKINAWA CELLULAR TELEPHO /JPY/	Kommunikation	5,3	JAPAN
YAMANASHI CHUO BANK LTD/ /JPY/	Finanzwerten	5,1	JAPAN
NITERRA CO LTD /JPY/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,7	JAPAN
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS C /JPY/	Immobilien	3,7	JAPAN
DAIEI KANKYO CO LTD /JPY/	Industrie	3,6	JAPAN
JSB CO LTD /JPY/	Immobilien	3,6	JAPAN
MITSUBISHI LOGISTICS COR /JPY/	Industrie	3,5	JAPAN
TRANSACTION CO LTD /JPY/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,3	JAPAN
USS CO LTD /JPY/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,2	JAPAN

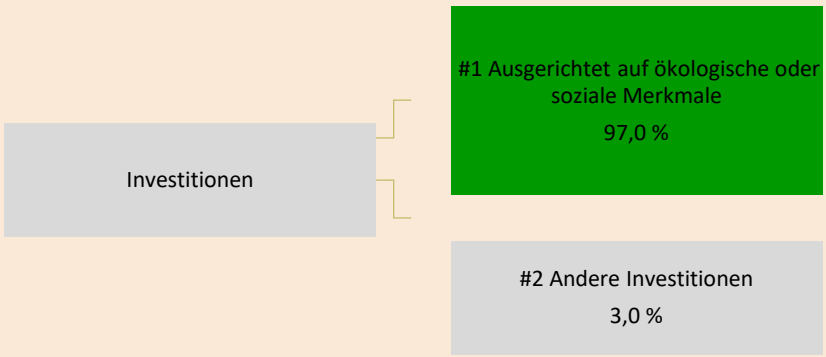
SANWA HOLDINGS CORP /JPY/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,0	JAPAN
KINDEN CORP /JPY/	Industrie	2,8	JAPAN
SHOFU INC /JPY/	Gesundheitswesen	2,8	JAPAN
RESORTTRUST INC /JPY/	Nicht-Basiskonsumgütern	2,8	JAPAN
SINFONIA TECHNOLOGY CO LTD /JPY/	Industrie	2,6	JAPAN
DAI-DAN CO LTD /JPY/	Industrie	2,6	JAPAN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Industrie	28,9
Nicht-Basiskonsumgütern	25,7
Technologie	9,4

Finanzwerten	8,7
Kommunikation	7,4
Immobilien	7,3
Gesundheitswesen	7,1
Basiskonsumgüter	3,6
Werkstoffe	1,9

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

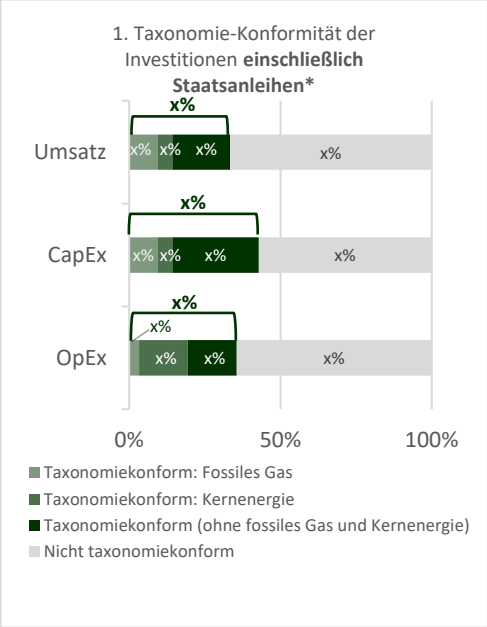
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

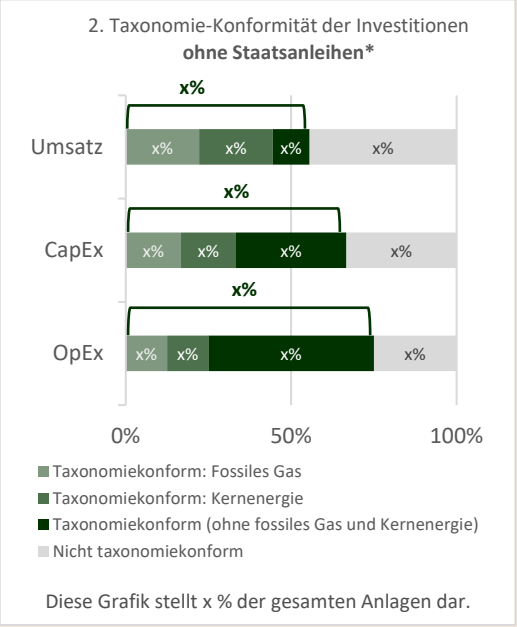
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) die hausinterne NB-ESG-Bewertung sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten Vermeidungskriterien- und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Für Belange der ökologischen und sozialen Verantwortlichkeit verfolgte der Sub-Investment-Manager über die hausinterne NB-ESG-Bewertung einen Top-down-Ansatz. Die hausinterne NB-ESG-Bewertung nutzte die Wesentlichkeitsmatrix von NB, um diejenigen Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren, die eine wesentliche Auswirkung auf die Nachhaltigkeit des Unternehmens gehabt haben könnten. Anschließend analysierte der Sub-Investment-Manager diese Belange im Hinblick auf das Geschäftsmodell, die Wertschöpfungskette, die Wachstumsphase des jeweiligen Unternehmens und dessen Wettbewerbsposition, um vorrangige Probleme zu identifizieren, die umgehend angegangen werden mussten. Dies geschah anhand von Recherchen vor Ort, bei der über mehrere Jahre öffentlich zugängliche Unternehmensinformationen durchforstet wurden, sowie Gesprächen mit dem Unternehmen, Konkurrenten, Lieferanten, Kunden und externen Researchanbietern, sofern durchführbar.

II. Mitwirkung:

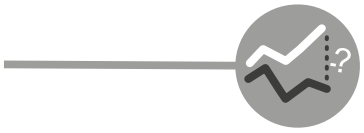
Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Sobald das Portfolio in ein Unternehmen investiert hat, setzt der Sub-Investment-Manager ein Mitwirkungsziel und eine individuelle Strategie fest, um die im Rahmen

des Bewertungsprozesses identifizierten wesentlichen Belange finanzieller Art anzugehen. Die Zusammenarbeit des Sub-Investment-Managers mit Portfoliobeständen zielte darauf ab, diesen Unternehmen zu helfen, ein langfristiges Wachstum zu generieren. Als langfristiger Anleger mit Fokus auf die Bottom-up-Aktienauswahl war der Sub-Investment-Manager der Ansicht, dass er mittels eines tiefgreifenden Dialogs über das Kapitalmanagement, Umwelt- und Sozialthemen von finanzieller Wesentlichkeit sowie die Corporate Governance das jeweilige Unternehmen dabei unterstützte, ein langfristiges Wachstumsprofil aufrechtzuerhalten, was letztlich einen Performancebeitrag für das Portfolio leistete. Die Erfahrung des Sub-Investment-Managers bei der Zusammenarbeit mit Unternehmen zeigt, dass kleinere Unternehmen mehr Zeit und Ressourcen zur Bewältigung dieser Themen in Anspruch nehmen (im Durchschnitt zwei bis drei Jahre für Umwelt- und Sozialthemen). In Anbetracht dieses relativ langwierigen Prozesses führte der Sub-Investment-Manager ein System der Meilensteine ein, um sicherzustellen, dass die Mitwirkung weiterhin das gewünschte Ziel erbringt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300H0HOXG52ES7840

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,1 %* an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und werden im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Daten Dritter und das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit

Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,2	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für ESG-Risiken und -Chancen für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,7	6,5	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,5	6,8	96 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,4	6,8	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,2	6,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

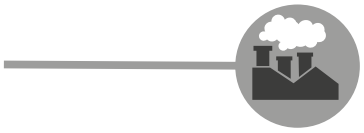
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*" erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung

der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Technologie	6,0	USA
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgütern	5,6	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikation	5,5	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MAN /TWD/	Technologie	4,8	TAIWAN
BROADCOM INC	Technologie	4,5	USA
ROBINHOOD MARKETS INC - A	Finanzwerten	3,4	USA
SK HYNIX INC /KRW/	Technologie	3,2	KOREA
T-MOBILE US INC	Kommunikation	3,1	USA
ORACLE CORP	Technologie	2,4	USA
MICROSOFT CORP	Technologie	2,3	USA
ADVANTEST CORP /JPY/	Technologie	2,2	JAPAN
NETFLIX INC	Kommunikation	2,1	USA
FUJIKURA LTD /JPY/	Technologie	2,0	JAPAN
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	Kommunikation	2,0	USA
MONDAY.COM LTD	Technologie	1,8	ISRAEL

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

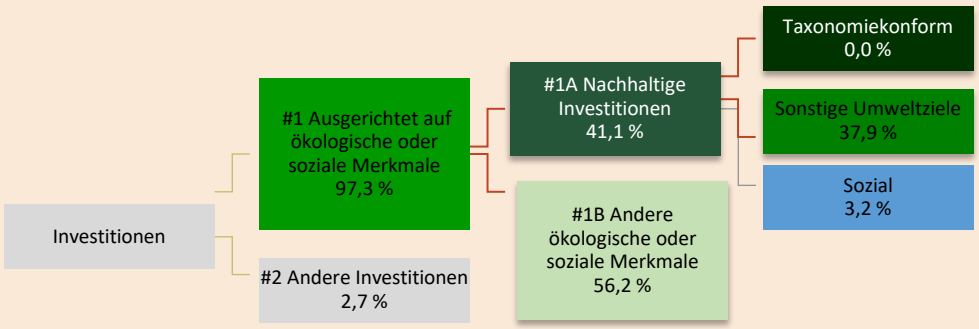
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	59,6
Kommunikation	21,9
Nicht-Basiskonsumgütern	7,7
Finanzwerten	5,5
Gesundheitswesen	2,7
Industrie	2,4
Versorgung	0,2

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

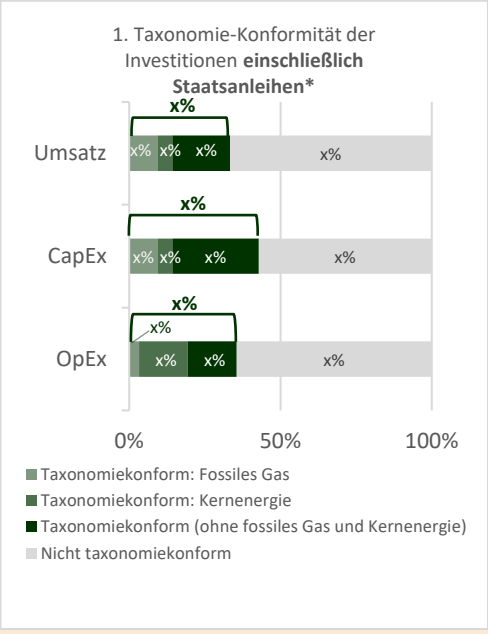
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

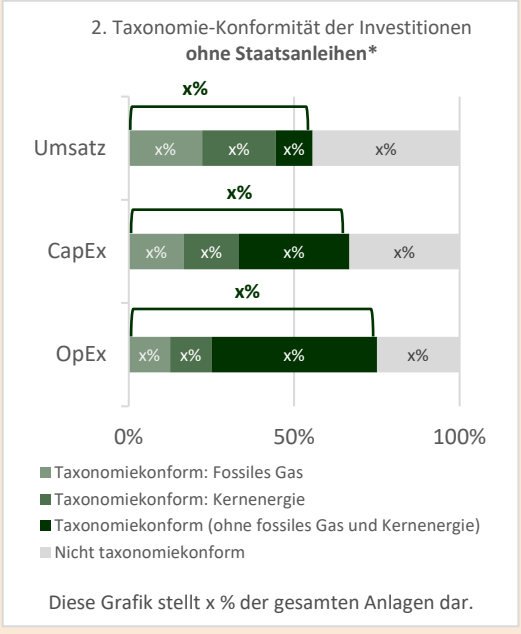
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe Rating oder das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen lag, die sich an der Entwicklung und Verbesserung der Konnektivität der nächsten Generation beteiligen.

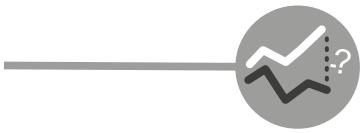
Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die thematische und unternehmensbezogene Gesamtbetrachtung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493000YD3J3W1CMMU74

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,9 %* an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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.

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Investitionen) im Sinne der EU-Taxonomie

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Daten Dritter und das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,8	ES: A G: 1-4-D	100 %
Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES"**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**") werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR") ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten

Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G:1- 4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,2	6,7	99 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G:2.3	7,1	93 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,6	6,9	98 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,8	6,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

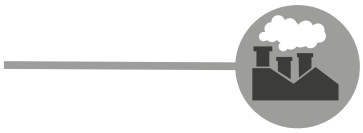
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

i. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
ii. *Der* Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KIA CORP /KRW/	Nicht-Basiskonsumgütern	5,2	KOREA
INFINEON TECHNOLOGIES AG /EUR/	Technologie	4,8	DEUTSCHLAND
NVIDIA CORP	Technologie	4,6	USA
CONTEMPORARY AMPEREX TEC /CNH/	Nicht-Basiskonsumgütern	4,6	CHINA
TECHNIPFMC PLC	Energie	4,5	GROSSBRITANNIEN
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Technologie	3,8	TAIWAN
FERRARI NV /EUR/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,7	ITALIEN
CARVANA CO	Nicht-Basiskonsumgütern	3,2	USA
HEICO CORP	Industrie	3,2	USA
BYD CO LTD-H /HKD/	Nicht-Basiskonsumgütern	3,0	CHINA
AMPHENOL CORP-CL A	Industrie	2,9	USA
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	Industrie	2,8	USA

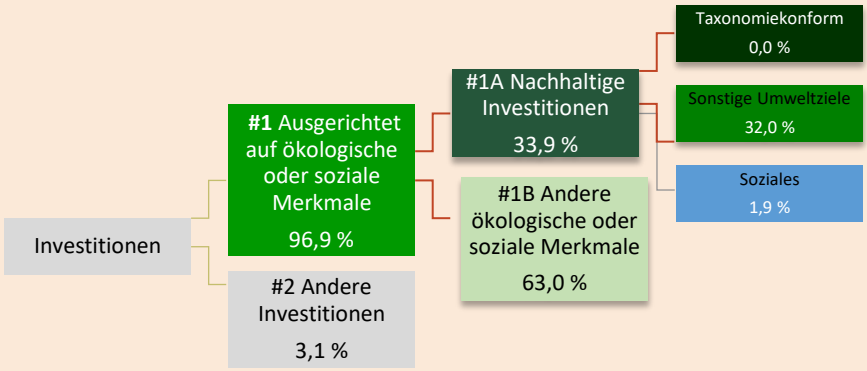
MAKEMYTRIP LTD	Kommunikation	2,6	INDIEN
AIR LIQUIDE SA /EUR/	Werkstoffe	2,6	FRANKREICH
LINDE PLC	Werkstoffe	2,4	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte

Industrie	30,5
Nicht-Basiskonsumgütern	27,5
Technologie	25,5
Werkstoffe	8,1
Energie	4,5
Kommunikation	3,9

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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 Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

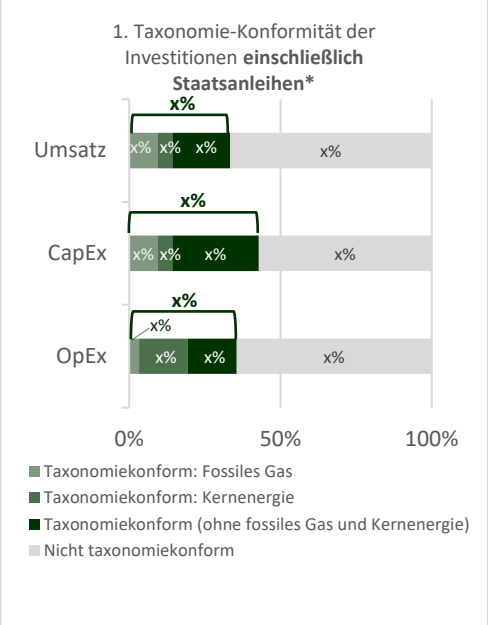
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

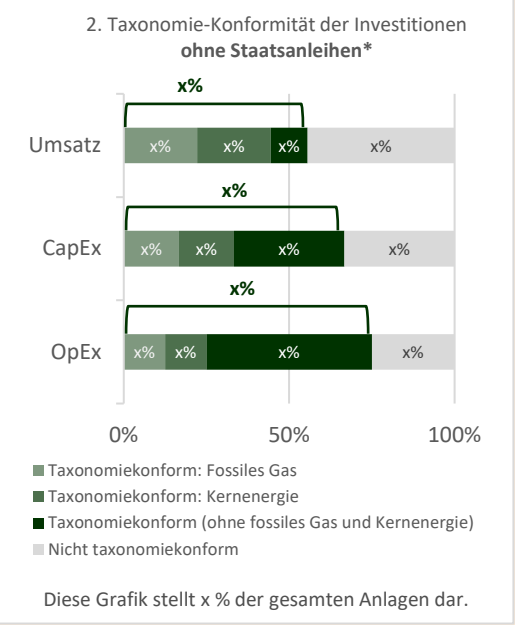
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

ESG-Merkmale werden auf drei verschiedenen Ebenen berücksichtigt:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, welche die Entwicklung des Themas „Next Generation Mobility“ fördern.

Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die thematische und unternehmensbezogene Gesamtbetrachtung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (das „**Portfolio**“)
Unternehmenskennung: 549300FT24ZYHNJCVO63

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,9 %* an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

  Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und werden im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Daten Dritter und das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient- oder externes Rating aufweisen, um im

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachten) zu erreichen.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,6	ES: A-D G: 1-4	99 %
Daten von Dritten	6,0	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale (ES) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums erfasste Climate Value-at-Risk („**CVaR**”) das Ausmaß der Risiken und der Chancen des Klimaübergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts eines Wertpapiers oder Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-3,9 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	93 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch einen Dialog mit den Emittenten anzusprechen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Unternehmen angewandt und stattdessen auf diejenigen Unternehmen beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht mehr in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,7	6,2	97 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,6	6,5	95 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,6	6,6	99 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,6	6,0	99 %

2. CVaR

	CVaR	**Abdeckung**
Bezugszeitraum 2022	-4,0 %	82 %
Bezugszeitraum 2023	-7,1 %	94 %
Bezugszeitraum 2024	-7,9 %	91 %

Bezugszeitraum 2025	-3,9 %	93 %

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

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.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat, wie nachstehend erläutert, und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Unternehmens, um festzustellen, ob das Unternehmen einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Unternehmens auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Unternehmen auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Unternehmen dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Unternehmen zur Wirtschaft.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmen aus Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhaus-gas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager hat auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Unternehmen, die unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ROCKET LAB CORP	Industrie	5,3	USA
AST SPACEMOBILE INC	Kommunikation	4,5	USA
SINGAPORE TECH ENGINEERI /SGD/	Industrie	3,5	SINGAPUR
BAE SYSTEMS PLC /GBP/	Industrie	3,1	GROSSBRITANNIEN
KRATOS DEFENSE & SECURITY	Industrie	3,1	USA
MDA SPACE LTD /CAD/	Industrie	2,9	KANADA
AMPHENOL CORP-CL A	Industrie	2,9	USA
MITSUBISHI HEAVY INDUSTR /JPY/	Industrie	2,8	JAPAN
PLANET LABS PBC	Technologie	2,8	USA
SKY PERFECT JSTAT HOLDINGS INC /JPY/	Kommunikation	2,6	JAPAN
AEROVIRONMENT INC	Industrie	2,5	USA
DASSAULT AVIATION SA /EUR/	Industrie	2,4	FRANKREICH
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgütern	2,3	USA
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	Technologie	2,3	USA
MITSUBISHI ELECTRIC CORP /JPY/	Industrie	2,2	JAPAN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

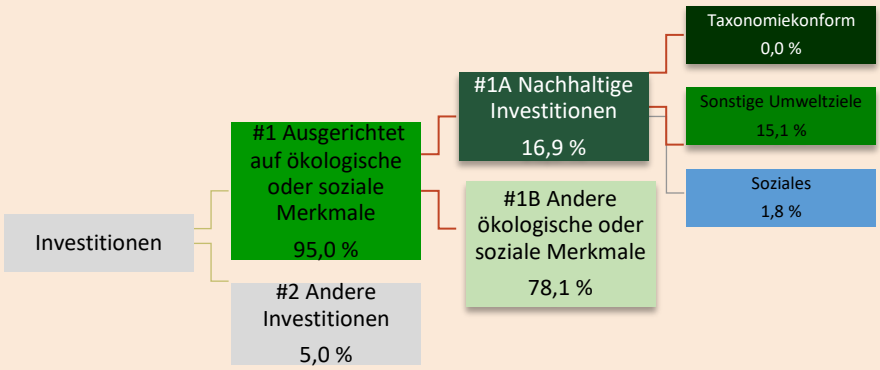
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Industrie	56,3
Technologie	24,2
Kommunikation	11,2
Finanzwerten	3,5
Werkstoffe	2,4
Nicht-Basiskonsumgütern	2,4

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[12]?

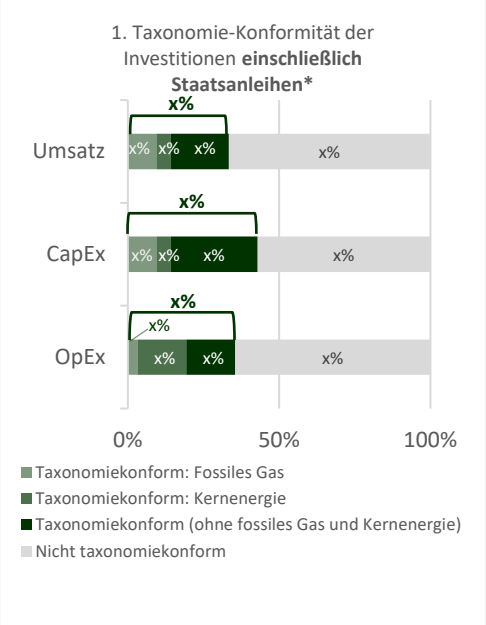
☐ Ja:

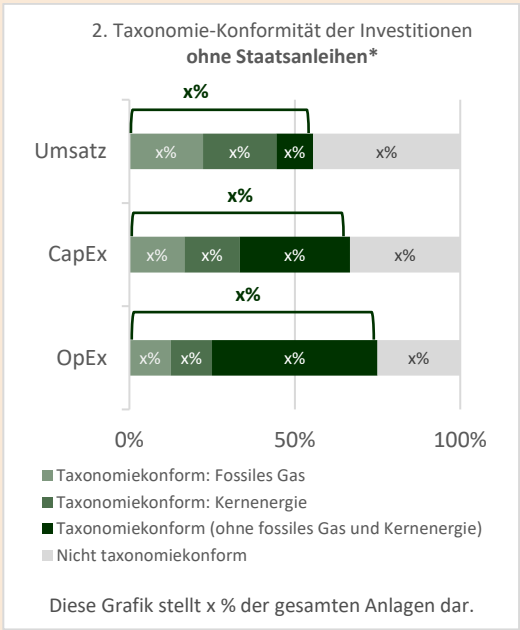
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[12] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben

aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das externe oder NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung eines Unternehmens besser zu erkennen, wobei darauf hingewiesen wird, dass der Schwerpunkt des Portfolios auf Investitionen in Unternehmen liegt, welche die Entwicklung des Themas „Next Generation Space Economy“ fördern.

Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die thematische und unternehmensbezogene Gesamtbetrachtung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300J30SXW5866TW70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38.8 %* an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltige Investitionen) finden Sie unter der Frage *„Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“*

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für staatliche Emittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: staatliche Energieeffizienz, Anpassung an den Klimawandel, Entwaldung, Treibhausgasemissionen (**„THG"**) , Luft- und Haushaltsverschmutzung und unsichere sanitäre Einrichtungen.

- ***Soziale Merkmale***: Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „**SDGs**"), Gesundheits- und Bildungsniveau, Qualität der Regulierung, politische Stabilität und Freiheiten, Integration der Belegschaft sowie Forschung und Entwicklung.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio für Unternehmensemittenten beworben:

- ***Ökologische Merkmale:*** Biodiversität und Landnutzung, Kohlenstoffemissionen, Gelegenheiten für saubere Technologien, Wasserstress, Schadstoffemissionen und Abfälle, Finanzierung von Umweltauswirkungen, CO2-Fußabdruck von Produkten, Umweltpolitik, Umweltmanagementsystem, Programme zur Reduzierung von THG-Emissionen, umweltfreundliche Beschaffungspolitik und Programme für treibhausfreie Luftemissionen.

- ***Soziale Merkmale:*** Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Schutz der Privatsphäre und Datensicherheit, Produktsicherheit und -qualität, Sicherheit von Finanzprodukten, Integration der Belegschaft, Programme zur Einbindung der Gemeinschaft und Menschenrechtspolitik.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses haben der Manager und der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und oder Governance-Merkmale für Länder und Unternehmenssektoren, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten den NB-ESG-Quotienten, um die aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale zu bewerben, indem sie primär in Wertpapiere von Emittenten mit einem relativ günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotienten-Rating investierten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein Mindestrating des NB-ESG-Quotienten, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend beschränkten der Manager und der Sub-Investment-Manager das Engagement in Emittenten mit dem schlechtesten NB-ESG-Quotienten-Rating, außer es bestand die begründete Erwartung, dass sich das NB-ESG-Quotienten-Rating im Laufe der Zeit verbessern würde.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	56	1-100	98 %
Daten von Dritten	4,5	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio haben der Manager und der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten verwendet, die gegen die oben dargelegte Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich haben der Manager und der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise ihrer Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager erörterten und diskutierten die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund ihres eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung

Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	55	4,2	95 %
Bezugszeitraum 2023	56	4,5	98 %
Bezugszeitraum 2024	56	4,5	99 %
Bezugszeitraum 2025	56	4,5	98 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die wirtschaftlichen Tätigkeiten eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmalen ausgerichtet waren.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager überprüften die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten diese Prüfung bestanden haben, haben der Manager und der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Bei Unternehmensemittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf drei Arten erfasst:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Berücksichtigung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs, nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers, war durch die Verfügbarkeit von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Um Fälle mit einer

unzureichenden Datenlage abzumildern, griffen der Manager und der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Stellvertreterdaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des nachhaltigen Anlagerahmens von NB zurück.

Bei staatlichen Emittenten haben der Manager und der Sub-Investment-Manager dies auf folgenden Arten erfasst:

- Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz und
- Fortschritte bei der Erreichung der SDGs, mit Schwerpunkt auf Lebenserwartung und Bildung

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wandten ihren Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachteten der Manager und der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Bei der Feststellung, ob die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, berücksichtigten der Manager und der Sub-Investment-Manager die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für Unternehmensemittenten (die „**PAIs**“) und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) wie nachfolgend in Teil 2 der Tabelle dargelegt:

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.

Teil 1 – PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben auch Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen berücksichtigt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager und den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

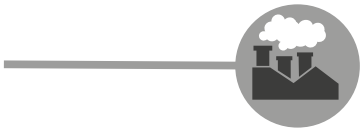
Der Manager und der Sub-Investment-Manager investierten nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager und den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs und staatlichen PAIs berücksichtigt.

2. Der Manager und der Sub-Investment-Manager berücksichtigten in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**“), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**“) (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**“) aufgeführt sind:

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers und des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager und der Sub-Investment-Manager nutzten Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager und den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Manager und dem Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager und der Sub-Investment-Manager haben den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

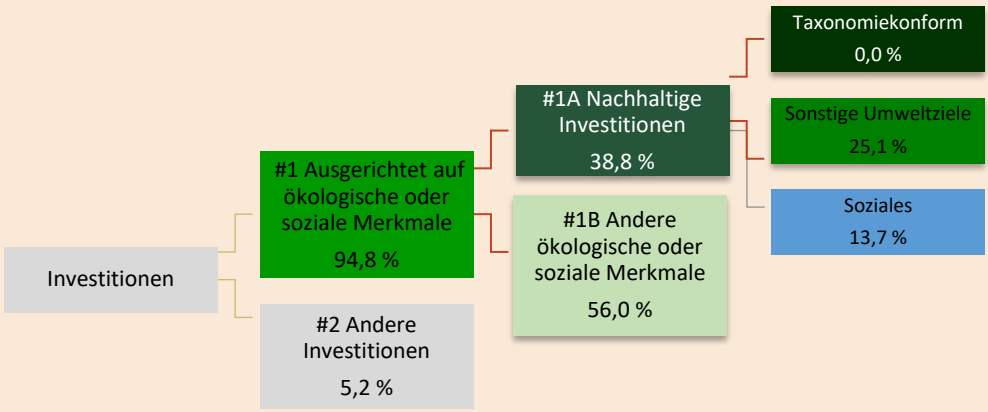
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC OF PANAMA REGD	Staatlich	2,1	PANAMA
ROMANIA REGD REG S	Staatlich	2,1	RUMÄNIEN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	Staatlich	2,1	ELFENBEINKÜSTE
PETROLEOS MEXICANOS REGD	Energie	1,7	MEXIKO
REPUBLIC OF PANAMA REGD	Staatlich	1,4	PANAMA
REPUBLIC OF ANGOLA REGD REG S	Staatlich	1,1	ANGOLA
REPUBLIC OF COLO 4.5% 03/15/29	Staatlich	1,1	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF SRI LANKA REGD S/UP REG S	Staatlich	1,1	SRI LANKA
COMISION FEDERAL DE ELEC REGD REG S	Versorgung	1,0	MEXIKO
SOUTHERN GAS CORRIDOR REGD REG S	Energie	0,9	ASERBAIDSCHAN
KOREAREHABNRESOURCE REGD REG S	Werkstoffe	0,9	KOREA
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	Staatlich	0,9	KOLUMBIEN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	Staatlich	0,9	ARGENTINIEN
EI SUKUK CO LTD REGD REG S	Finanzwerte	0,8	KAIMANINSELN
REPUBLIC OF ECUADOR REGD S/UP	Staatlich	0,8	ECUADOR

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	37,4
Finanzwerten	28,5
Energie	12,9
Werkstoffe	6,2
Industrie	4,0
Versorgung	3,7
Nicht-Basiskonsumgütern	2,6
Basiskonsumgüter	1,5
Kommunikation	1,3
Immobilien	1,2
Technologie	0,5
Gesundheitswesen	0,2

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Weder der Manager noch der Sub-Investment-Manager können bestätigen, dass das Portfolio in Investitionen investiert hat, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager und der Sub-Investment-Manager werden das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

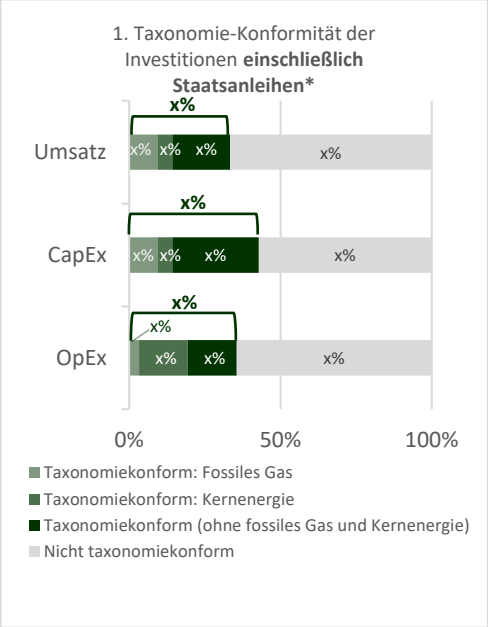
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

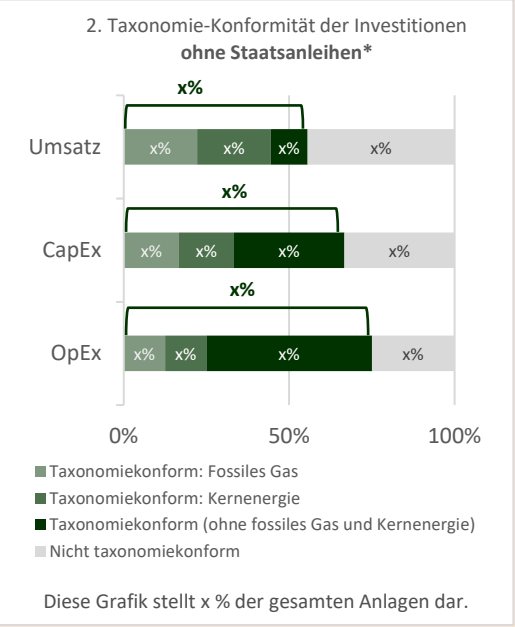
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager und der Sub-Investment-Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachteten, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen, verhinderten und sie sicherstellen, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager wendeten bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager verstehen unter der Integration von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Überlegungen (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers und des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Umwelt-, Sozial- oder Governance-Risiken und -Chancen bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager und der Sub-Investment-Manager sind der Auffassung, dass finanziell wesentliche Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers und des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

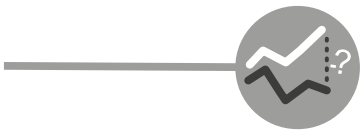
Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotienten herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager und vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde. Durch die Integration der hausinternen ESG-Analyse des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager und der Sub-Investment-Manager engagierten sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager und der Sub-Investment-Manager betrachteten diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil ihres Anlageprozesses. Die Fortschritte bei der Einbindung wurden vom Manager und dem Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493005BLB45DI1FOM10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,3 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigte der Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	64	1-100	95 %
Daten von Dritten	7,0	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden,

die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	62	6,5	87 %
Bezugszeitraum 2023	63	6,8	90 %
Bezugszeitraum 2024	64	6,9	93 %
Bezugszeitraum 2025	64	7,0	95 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckte sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Anlage zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Anlage eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) auf eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die gute Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartigen Beurteilung standhält.

Innerhalb dieses nachhaltigen Anlagerahmens griff der Manager auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet war.

Der Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die Emittenten dieser Prüfung standhielten, quantifizierte der Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag der Emittenten zur Wirtschaft.

Der Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Manager wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und auf Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Manager berücksichtigten bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“), die in der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind:

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit“. Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die unter die vom Manager für jede PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

das Portfolio investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Emittenten durch den Manager) berücksichtigt.

Der Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.

2. Der Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck

	PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;

- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel, die vom Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden; und

- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem über die vier Kalenderquartalsenden des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitt basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

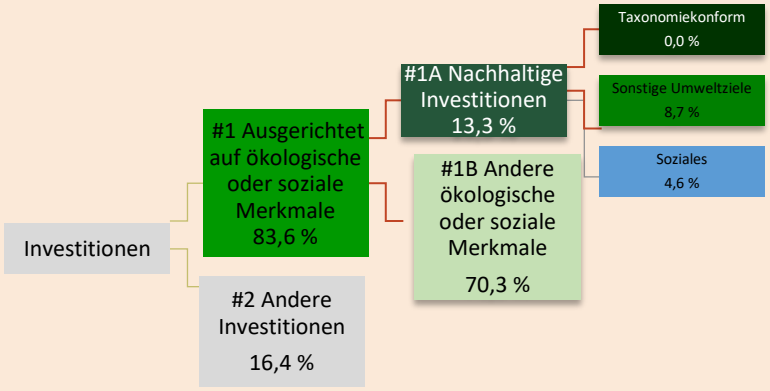
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BPIFRANCE SACA /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	2,0	FRANKREICH
BPCE SFH - SOCIETE DE FI /EUR/ REGD REG S	Finanzwerten	1,0	FRANKREICH
BARCLAYS PLC /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	1,0	GROSS-BRITANNIEN
AGENCE FRANCAISE DEVELOP /EUR/ REGD REG S EMTN	Staatlich	0,9	FRANKREICH
LANDSBANKINN HF /EUR/ REGD REG S EMTN	Finanzwerten	0,9	ISLAND
LUMINOR BANK /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,9	ESTLAND
UBS GROUP AG /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,8	SCHWEIZ
AYVENS SA /EUR/ REGD REG S	Nicht-Basiskonsumgütern	0,8	FRANKREICH
PERMANENT TSB GROUP /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,8	IRLAND
HSBC HOLDINGS PLC /EUR/ REGD V/R REG S	Finanzwerten	0,8	GROSS-BRITANNIEN
SOCIETE GENERALE /EUR/ REGD REG S EMTN	Finanzwerten	0,8	FRANKREICH
UBS SWITZERLAND AG /EUR/ REGD REG S EMTN	Finanzwerten	0,8	SCHWEIZ
CRELAN SA /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,7	BELGIEN
SANTANDER UK GROUP HLDGS /EUR/ REGD V/R REG S EMTN	Finanzwerten	0,7	GROSS-BRITANNIEN
SHAMROCK RESIDENTIAL 2024-1 DAC SER 2024-1X CL B V	Verbrieft	0,7	IRLAND

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	49,0
Nicht-Basiskonsumgütern	9,6
Staatlich	9,5
Immobilien	9,2
Verbrieft	8,6
Industrie	3,8
Versorgung	3,4
Werkstoffe	2,4
Kommunikation	2,1
Basiskonsumgüter	1,0
Gesundheitswesen	0,6
Energie	0,5
Technologie	0,3

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

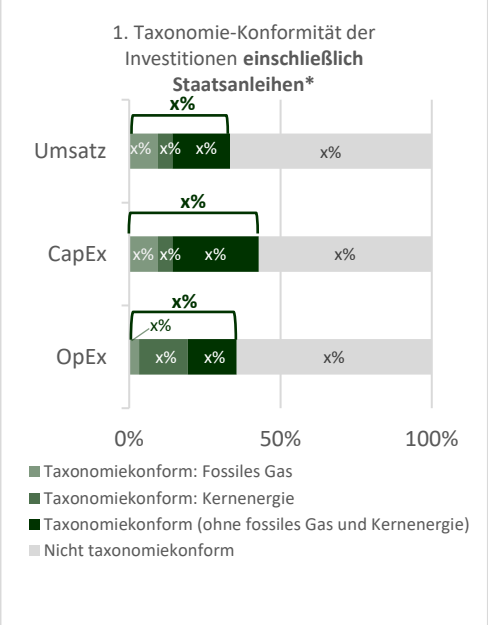
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

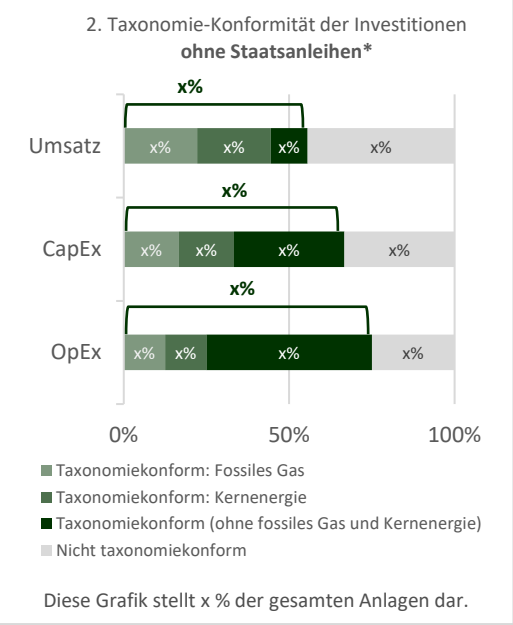
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder zur Gewährleistung einer adäquaten Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Einbeziehung reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Manager arbeitete mit den Emittenten über ein solides Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung der Mitwirkung verfolgt.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493009EN8Z7034TFP15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☒ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,3 % an nachhaltigen Investitionen*
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☒ 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**

*Weitere Einzelheiten zur Vermögensallokation des Portfolios (einschließlich des Engagements in nachhaltigen Investitionen) finden Sie unter der Frage „*Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?*“.

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio strebte danach, mit mindestens 90 % der Unternehmensemittenten in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten nach dem Erwerb der von dem jeweiligen Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere). Um die Erreichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) zu fördern, wurden mindestens 70 % der Ziele für das Engagement mit den Unternehmensemittenten an den SDGs ausgerichtet, und das Portfolio führte mit mindestens 70 % der Unternehmensemittenten einen Dialog zu diesen Zielen durch.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, THG-Emissionen, Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

  Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „Nachhaltige Anlagekriterien” im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Der Sub-Investment-Manager hielt für den Berichtszeitraum eine durchschnittliche ESG-Bewertung für das Portfolio aufrecht, die besser war als die des breiten US-Hochzinsmarktes, der durch den ICE BofA U.S. High Yield Index repräsentiert wird, und die auf der Grundlage von ESG-Bewertungen Dritter von einem etablierten externen Anbieter bewertet wurde. Das Portfolio wurde aktiv verwaltet, der ICE BofA U.S. High Yield Index wurde ausschließlich zum Vergleich von ESG-Bewertungen und der Reduzierung der Kohlenstoffintensität verwendet.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Obwohl die vom Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entweder ein soziales oder ein ökologisches Ziel verfolgten, gelten solche nachhaltigen Investitionen nicht als ökologisch nachhaltige Investitionen (oder mit der Taxonomie in Einklang stehende Anlagen) im Sinne der EU-Taxonomie.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kamen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wurde.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-

Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriffen hat, wurden aus dem Portfolio entfernt.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	58	1-100	100 %
Daten von Dritten	5,8	0-10	

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit:

Wie oben erwähnt, trug der Sub-Investment-Manager zur Erreichung der SDGs bei, indem er mit mindestens 90 % der Unternehmensemittenten in Kontakt trat (die zum 31. Dezember 2025 für mindestens zwölf Monate im Portfoliobestand waren).

Der Sub-Investment-Manager hat außerdem nachfolgend eine Zusammenfassung seiner Bemühungen zur Einflussnahme im Kalenderjahr 2025 beigefügt.

Der Sub-Investment-Manager trat mit 149 im Portfolio gehaltenen Unternehmen während des Bezugszeitraums in Kontakt.
46 % dieser Dialoge des Sub-Investment-Managers waren direkte Einzelgespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch).
63 % der Gespräche des Sub-Investment-Managers fanden mit Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen der CEO-/CFO-Ebene statt.
13 der insgesamt 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, „SDG“) wurden vom Sub-Investment-Manager während seiner Zusammenarbeit mit den Unternehmen abgedeckt.
Zum 31. Dezember 2025 haben die Unternehmen 21 % der Mitwirkungsziele entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zu ihrer Erreichung ergriffen.

Weitere Informationen über die Einflussnahme durch den Sub-Investment-Manager finden sich in dem Bericht des Portfolios über die Zusammenarbeit hier.

Weitere Einzelheiten finden Sie in der Neuberger Berman Stewardship and Engagement Policy hier.

3. Climate Value-at-Risk:

Während des Bezugszeitraums wurde mit Climate Value-at-Risk („**CVaR**") das Ausmaß der Risiken und Chancen des Übergangs und der physischen Klimarisiken für Unternehmensemittenten gemessen.

CVaR ist eine Art von Szenarioanalyse, die als der gegenwärtige Wert der gesamten zukünftigen politischen Risikokosten, der technologischen Opportunitätsgewinne und der Kosten und Gewinne aus extremen Wetterereignissen definiert ist und als Prozentsatz des Marktwerts einer Emission oder eines Portfolios (d. h. potenzieller Gewinn oder Verlust) je nach dem angestrebten Erwärmungsszenario ausgedrückt wird.

Der CVaR prognostizierte, dass ein Szenario der Klimaerwärmung beim verwalteten Vermögen im Bezugszeitraum zu folgendem Wertverlust führen könnte.	-10,1 %
CVaR-Abdeckung im Bezugszeitraum.	48 %

Die Ergebnisse wurden auf ganzheitlicher Ebene von den Portfoliomanagern und Analysten des Suv-Investment-Managers beurteilt. Die Szenarioanalyse diente als Ausgangspunkt für weitere Bottom-up-Analysen und die Identifizierung potenzieller klimabezogener Risiken, um sie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten zu adressieren.

Aufgrund von Datenbeschränkungen wurde der CVaR nicht bei allen im Portfolio vertretenen Emittenten angewandt und stattdessen auf diejenigen Emittenten beschränkt, für die der Sub-Investment-Manager über ausreichende und zuverlässige Daten verfügte.

4. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem EU-Referenzwert für klimabedingten Wandel (der „**EU-CTB**"), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die

Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. Der NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	57	5,3	100 %
Bezugszeitraum 2023	57	5,6	100 %
Bezugszeitraum 2024	58	5,7	100 %
Bezugszeitraum 2025	58	5,8	100 %

2. Berichterstattung über die Zusammenarbeit

	Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde	**% der Dialoge waren direkte Einzel-gespräche (entweder per Fernzugriff oder als persönliches Gespräch)**	**% der Dialoge erfolgten mit Mitarbei-ter/innen auf CEO/CFO-Ebene**	**Anzahl der abgedeckten SDGs (von 17)**	**% der Unternehmen, mit denen zusammen-gearbeitet wurde, haben das Ziel dieser Mitwirkung entweder vollständig erreicht oder teilweise Maßnahmen zur Erreichung ihres Ziels ergriffen.**
Bezugs-zeitraum 2022	114	65 %	48 %	14	16 %

Bezugs-zeitraum 2023	161	54 %	51 %	15	22 %
Bezugs-zeitraum 2024	174	53 %	62 %	14	23 %
Bezugs-zeitraum 2025	149	46 %	63 %	13	21 %

3. CVaR

	CVaR	**Abdeckung**
Bezugszeitraum 2022	-12,4 %	60 %
Bezugszeitraum 2023	-11,6 %	59 %
Bezugszeitraum 2024	-10,5 %	54 %
Bezugszeitraum 2025	-10,1 %	48 %

4. Vermeidungskriterien

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Obwohl das Portfolio ökologische und soziale Merkmale bewarb, hatte es kein nachhaltiges Anlageziel. Das Portfolio hielt jedoch nachhaltige Investitionen, die die oben genannten ökologischen und sozialen Merkmale bewarben.

Die Einstufung der Investitionen des Portfolios als nachhaltig wurde unter Bezugnahme auf den nachhaltigen Anlagerahmen von NB festgelegt. Dieser Rahmen erstreckt sich auf eine Bewertung dahingehend (i) ob die Investition zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beiträgt, (ii) ob die Investition eine erhebliche Beeinträchtigung von derlei Zielen zur Folge hat (wie nachstehend erläutert) und (iii) eine Beurteilung der Gesamtbewertung im Hinblick auf die Unternehmensführung eines Emittenten, um festzustellen, ob der Emittent einer derartige Beurteilung standhält.

Der Rahmen für nachhaltige Investitionen von NB griff auf mehrere Datenpunkte zurück, mit denen gemessen wurde, wie sehr die Wirtschaftstätigkeit eines Emittenten auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet war.

Der Sub-Investment-Manager überprüfte die Emittenten auf Kontroversen, erhebliche Beeinträchtigungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen. Wenn die

Emittenten diese Prüfung bestanden haben, hat der Sub-Investment-Manager anschließend den ökologischen oder sozialen Beitrag des Emittenten zur Wirtschaft gemessen.

Der Sub-Investment-Manager erfasste dies auf drei Arten:

- Ausrichtung der Umsätze auf die EU-Taxonomie (falls vorhanden);
- Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs und
- Unternehmensemittenten in Sektoren mit großen Auswirkungen, die sich auf der Grundlage des NB Net-Zero Alignment Indicator auf einen Netto-Null-Kurs umstellen.

Die Beurteilung der Ausrichtung der Umsätze auf die SDGs wurde durch die Verfügbarkeit von angemessenen, verfügbaren und überprüfbaren Daten eingeschränkt. Um Fälle mit einer unzureichenden Datenlage abzumildern, griff der Sub-Investment-Manager auf Daten von Drittanbietern und Proxydaten sowie auf internes Research und qualitative Analysen als Bestandteil des Rahmens für nachhaltige Investitionen von NB zurück.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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.

NB wendete seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigen. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachte, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele waren, die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „**PAIs**“):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser
Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Die Kombination all dieser Faktoren führte zu einer quantitativen Validierung der „Nachhaltigkeit". Sie diente dazu sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine der ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziele wesentlich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI festgelegt wurden, unterschreiten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben näher beschriebenen Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

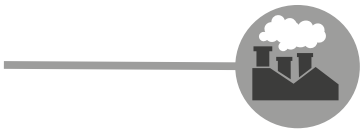
Der Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte PAIs in Bezug auf das Portfolio auf zwei Arten:

1. Wie oben unter „*Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*“ erläutert, wurden zur Feststellung, ob die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziele führten, alle PAIs berücksichtigt.
2. Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die o. g. PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

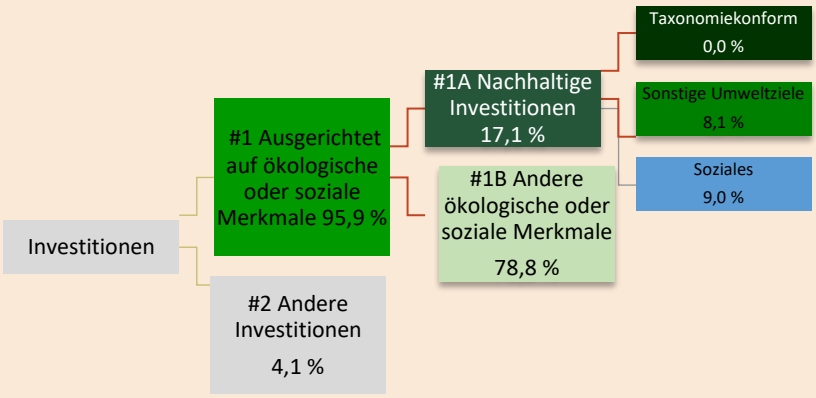
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN AIRLINES/AADVAN REGD 144A P/P	Industrie	1,1	USA
ECHOSTAR CORP REGD SER .	Kommunikation	0,9	USA
CLOUD SOFTWARE GRP INC REGD 144A P/P	Technologie	0,9	USA
MEDLINE BORROWER LP REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,8	USA
RESIDEO FUNDING INC REGD 144A P/P	Industrie	0,8	USA
VM CONSOLIDATED INC REGD 144A P/P	Industrie	0,8	USA
MAUSER PACKAGI 7.875% 04/15/27	Werkstoffe	0,7	USA
TEREX CORP REGD 144A P/P	Industrie	0,7	USA
AAR ESCROW ISSUER LLC REGD 144A P/P	Industrie	0,7	USA
HILCORP ENERGY I/HILCORP REGD 144A P/P	Energie	0,7	USA
GATES CORPORATION/DE REGD 144A P/P	Industrie	0,7	USA
BAUSCH + LOMB CORP REGD 144A P/P	Gesundheitswesen	0,6	KANADA
HILLENBRAND INC REGD	Industrie	0,6	USA
AZORRA FINANCE REGD 144A P/P	Finanzwerten	0,6	KAIMANINSELN
PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC REGD 144A P/P	Immobilien	0,6	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Industrie	17,4
Nicht-Basiskonsumgütern	15,1
Werkstoffe	13,0
Finanzwerten	11,7
Kommunikation	10,1
Energie	9,5
Gesundheitswesen	7,1

Technologie	6,1
Immobilien	5,0
Basiskonsumgüter	2,3
Verbrieft	1,4
Versorgung	1,3
Staatlich	0,0*
Fund	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

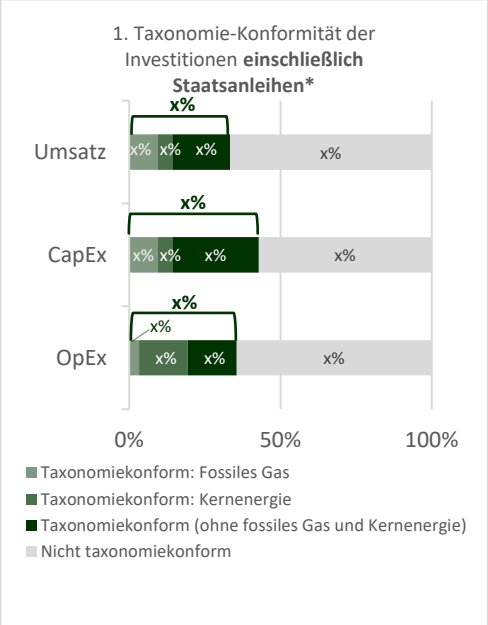
☒ Nein

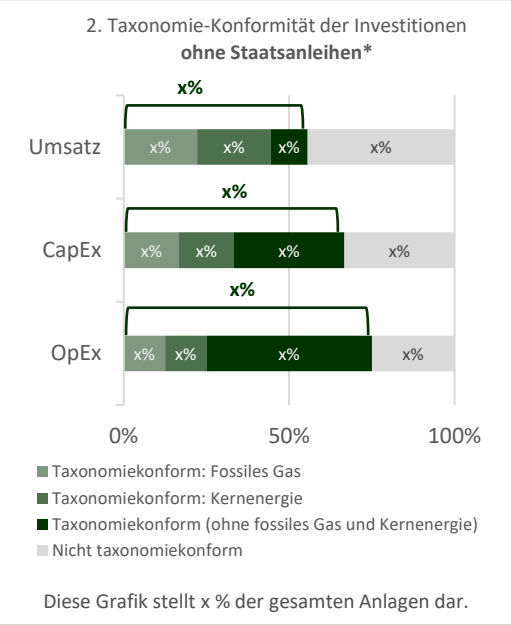
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses.

Dieses Programm konzentrierte sich auf persönliche Treffen und Telefonkonferenzen, um die finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu verstehen und die gute Governance der Unternehmensemittenten zu bewerten. Im Rahmen der direkten Zusammenarbeit hat der Sub-Investment-Manager Ziele festgelegt, welche Ziele die Emittenten erreichen sollten. Diese Ziele sowie die Fortschritte der Emittenten im Hinblick auf diese Ziele wurden vom Sub-Investment-Manager mit Hilfe eines

internen Systems von NB zur Nachverfolgung der Mitwirkung erfasst und überwacht (weitere Einzelheiten sind dem obigen Abschnitt über die Mitwirkung zu entnehmen).

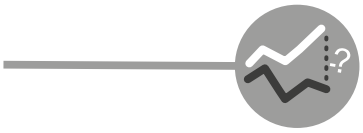
Das Portfolio:

- strebte danach, mit mindestens 90 % der Unternehmensemittenten in Kontakt zu treten (innerhalb von 12 Monaten nach dem Erwerb der von dem jeweiligen Unternehmensemittenten begebenen Wertpapiere). Um die Erreichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**“) zu fördern, wurden mindestens 70 % der Ziele für das Engagement mit den Unternehmensemittenten an den SDGs ausgerichtet, und das Portfolio führte mit mindestens 70 % der Unternehmensemittenten einen Dialog zu diesen Zielen durch.
- Hielt eine durchschnittliche ESG-Bewertung für das Portfolio aufrecht, die besser war als die des breiten US-Hochzinsmarktes, der durch den ICE BofA U.S. High Yield Index repräsentiert wird, und die auf der Grundlage einer ESG-Bewertung Dritter von einem etablierten externen Anbieter bewertet wurde.

Der Sub-Investment-Manager nutzte ein hausinternes Instrument, um im Vorfeld einer Anlage die Wahrscheinlichkeit auf Erfolg bei der Mitwirkung gegenüber einem Emittenten festzustellen (der „**Mitwirkungspotenzial-Indikator**“). Der Mitwirkungspotenzial-Indikator bietet auf einer Skala von 1–5 eine Bewertung der Bereitschaft und Fähigkeit eines Emittenten, mit dem Sub-Investment-Manager zu den SDGs zusammenzuarbeiten. Ein Emittent, der beispielsweise als nicht bereit oder fähig zur Zusammenarbeit eingestuft wurde, erhielt einen Mitwirkungspotenzial-Indikator von „1“, während ein Emittent, der zur Zusammenarbeit bereit war, um ein Vorreiter bei der Unterstützung der SDGs zu werden, mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator von „5“ bewertet wurde. Der Sub-Investment-Manager priorisierte Anlagen in Emittenten mit einem Mitwirkungspotenzial-Indikator zwischen „2“ und „5“. Mit dem Mitwirkungspotenzial-Indikator wurden neben den finanziellen Beschränkungen für den Emittenten verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die Bedeutung der SDGs im Geschäftsbetrieb des Emittenten, die Offenlegungspraktiken des Emittenten und die Beziehung des Sub-Investment-Managers zum Emittenten.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman Strategic Income Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300RBLDK0PHH13M43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Biodiversität und Landnutzung, Treibhausgasemissionen („**THG-Emissionen**"), Chancen im Bereich sauberer Technologien, Rohstoffbeschaffung, Abfallentsorgung, Wasserbewirtschaftung, Luftqualität, Management des Produktlebenszyklus, Klimarisiken, und Kraftstoffverbrauch.

- ***Soziale Merkmale***: Zugang zu Finanzen, Zugang zu Gesundheitsdiensten, Geschäftsethik, Chemikaliensicherheit, Beziehungen im Gemeinwesen, umstrittene Beschaffung, Gesundheit und Ernährung, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Datenschutz und -sicherheit, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Preistransparenz, Integration der Belegschaft sowie Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotienten**") basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Emittenten, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**"), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kommen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existierte kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	63	1-100	54 %*
Daten von Dritten	5,9	0-10	

*Die kombinierte Abdeckung schließt das Engagement in verbrieften Schuldtiteln (z. B. CMBS, CMO und MBS) aus. Manche Engagements in verbrieften Schuldtiteln gelten als auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet, wie in der Grafik zur Vermögensallokation ausgewiesen.

Für das NB-ESG-Quotient-Rating wird ein Wert zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 die niedrigste und 100 die höchste Bewertung darstellt.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	1-100	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	72	5,7	66 %
Bezugszeitraum 2023	71	6,0	48 %
Bezugszeitraum 2024	65	6,2	40 %
Bezugszeitraum 2025	63	5,9	54 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment- Manager berücksichtigte in Bezug auf die Nachhaltigkeitsfaktoren die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 1 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**"), und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Teil 2 der nachstehenden Tabelle aufgeführt sind, für staatliche Emittenten (die „**staatlichen PAIs**") (zusammen die „**PAIs auf Produktebene**"):

Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

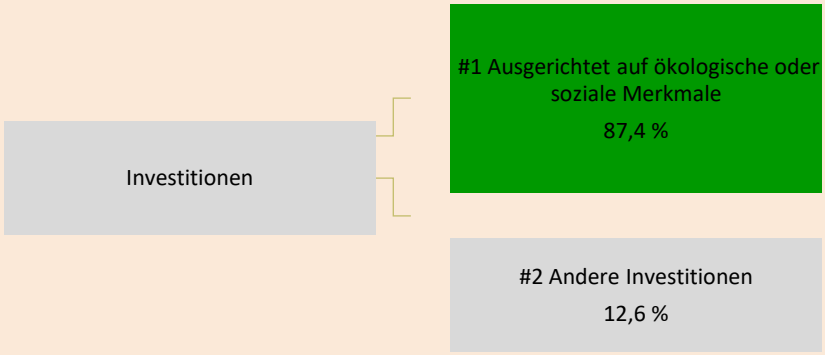
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FNMA 30YR TBA 6% APR 11	Verbrieft	1,4	USA
US TIPS 2.125% 01/15/35	Staatlich	1,2	USA
FNMA 30YR TBA 6% JUL 25	Verbrieft	0,9	USA
FNMA 30YR TBA 5.5% OCT 25	Verbrieft	0,7	USA
UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS	Staatlich	0,7	USA
UNITED STATES TREASURY NOTE	Staatlich	0,6	USA
FNMA 30YR TBA 5.5% JUL 25	Verbrieft	0,6	USA
FNCL 30YR TBA 4% JULY 25	Verbrieft	0,6	USA
UNITED STATES TREASURY BOND	Staatlich	0,6	USA
FNMA 30YR TBA 5.5% APR 25	Verbrieft	0,5	USA
FNMA 30YR TBA 4.0% OCT 25	Verbrieft	0,5	USA
G2SF 30 YR TBA 5% OCT 25	Verbrieft	0,5	USA
FNMA 30YR TBA 4.0% JAN 26 TO BE ANNOUNCED	Verbrieft	0,5	USA
US T BILL ZCP 08/07/25	Staatlich	0,4	USA
FNMA 30YR TBA 4.5% APR 25	Verbrieft	0,4	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Verbrieft	51,2
Staatlich	14,3
Finanzwerten	9,3
Kommunikation	3,7
Nicht-Basiskonsumgütern	3,6
Versorgung	3,3
Industrie	3,1
Energie	3,0
Gesundheitswesen	2,2
Werkstoffe	2,1
Technologie	1,9
Basiskonsumgüter	1,1
Immobilien	1,0
Staatsnah	0,1
Kommunal	0,1

Fund	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

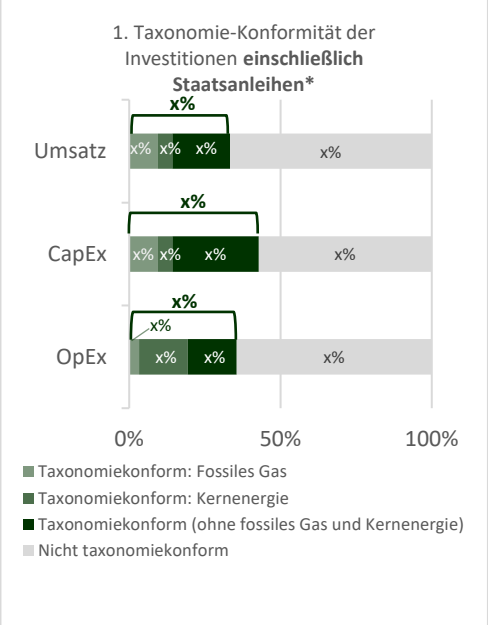
- ☐ Ja:
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

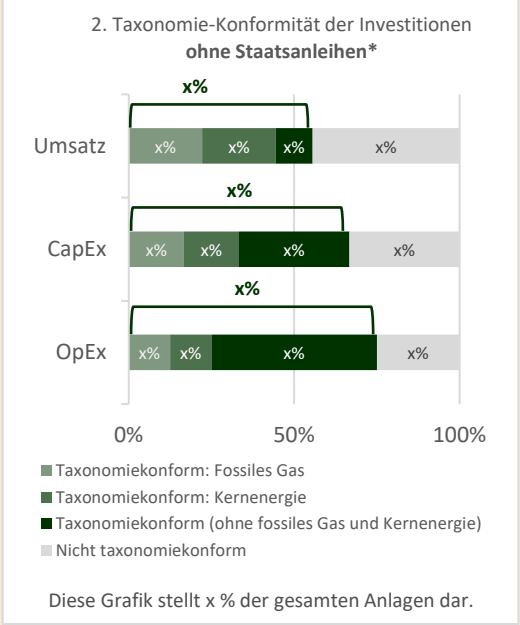
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde genutzt, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings können auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Einbeziehung der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

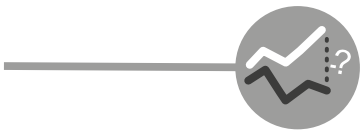
II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten

Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9, Absätze 1 bis 4a, der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.

Name des Produkts: Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300OWRIKGBWGY0X93

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: **57,5 %**	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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: **38,3 %**	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Portfolio investierte in Wertpapiere von Emittenten, die zu ökologischen und sozialen Zielen beitrugen. Die Emittenten wurden gegenüber dem nachhaltigen Anlageziel anhand der nachstehend aufgeführten Parameter bewertet.

Ökologische Ziele

Der Sub-Investment-Manager hat gezielt in Emittenten investiert, die nachweislich bessere einkommensbereinigte Fortschritte bei der Anpassung an den Klimawandel und den Klimaschutz, der Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG"), der Vitalität von Ökosystemen und der Ausrichtung auf das Netto-Null-Ziel gemacht haben.

Ziele staatlicher Emittenten:

Länder, die sich im obersten 25. Perzentil befinden oder im nächsten 25. Perzentil mit sich verbessernden Merkmalen in Bezug auf den Indikator des staatlichen Klimaübergangsrisiko (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers und kombiniert Daten, die sich auf den Klimaschutz, die Anpassung an den Klimawandel, die Vitalität von Ökosystemen, die THG-Emissionen und die Anpassung an das Netto-Null-Ziel konzentrieren), wurden als in Einklang mit dem Umweltziel erachtet.

Die Netto-Null-Verpflichtungen und -Ziele wurden in der Erwartung festgelegt, dass die Regierungen ihre eigenen Verpflichtungen einhalten, um sicherzustellen, dass die Ziele des Pariser Abkommens erreicht werden, einschließlich erhöhter Ambitionen ihrer national festgelegten Beiträge (Nationally Determined Contributions, „**NDCs**").

Ziele unternehmerischer Emittenten:

Das Portfolio zielt auf Konformität mit einem Netto-Null-Ziel ab, wie im SFDR-Anhang und im Abschnitt „*Nachhaltige Anlagekriterien*" im Prospekt ausführlicher beschrieben.

Soziale Ziele

Der Sub-Investment-Manager zielte auf Investitionen in Emittenten ab, die bessere einkommensbereinigte Fortschritte bei der Erreichung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („**SDGs**"), mit einem Schwerpunkt auf den Bereichen öffentliche Gesundheit und Bildung, nachweisen konnten.

Länder, die sich im obersten 25. Perzentil befinden oder im nächsten 25. Perzentil mit sich verbessernden Merkmalen in Bezug auf den Indikator für staatliche Nachhaltigkeit (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers und kombiniert Daten, die sich auf Lebenserwartung, Zugang zu Impfungen und medizinischem Fachpersonal, Sekundarschulbildung und eine geringere Einkommensungleichheit), wurden als in Einklang mit dem sozialen Ziel erachtet.

Das Portfolio hat sein nachhaltiges Anlageziel erreicht. Die Performance bzgl. des nachhaltigen Anlageziels wurde anhand der Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanz-produkts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele des Portfolios zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

i. Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten:

Der Sub-Investment-Manager nutzte die folgenden Berichte, Indizes und Bewertungen von Dritten, um die Fortschritte des Portfolios bei der Erreichung seiner nachhaltigen Anlageziele zu messen:

Fortschritte im Hinblick auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung mit einem Schwerpunkt auf die Anpassung an den Klimawandel und den Klimaschutz:

- Notre Dame Global Adaptation Initiative Country Index („**ND-GAIN“**)

Der Sub-Investment-Manager verwendete den ND-GAIN-Index, um die Anfälligkeit eines Landes für den Klimawandel und die Klimaübergangsrisiken zu messen und zu bewerten.

Der Sub-Investment-Manager konzentrierte sich bei seiner Bewertung auf die einkommensbereinigte Anpassung an den Klimawandel.

- THG-Emissionen von Staaten:

Der Sub-Investment-Manager verfolgte die territorialen THG-Emissionen von Staaten, definiert als Tonnen CO2-Emissionen des um die Kaufkraft („**PPP**“) bereinigten BIP (territoriale Produktionsemissionen) oder pro Kopf (territoriale Konsumemissionen). Emittenten mit der höchsten territorialen Produktionsemissionen – definiert als oberstes Quartil und zunehmend – wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen.

- Environmental Performance Index

Der Sub-Investment Manager verfolgte einkommensbereinigte Daten zur Vitalität von Ökosystemen aus dem Environmental Performance Index, einem gemeinsamen Projekt des Yale Center for Environmental Law & Policy und des Center for International Earth Science Information Network („**CIESIN**“) am Earth Institute der Columbia University. Dieser Indikator erfasste, wie gut die Länder Ökosysteme und die von ihnen erbrachten Leistungen erhalten, schützen und verbessern. Er besteht aus sechs Emissionskategorien: Biodiversität und Lebensräume, Ökosystemdienstleistungen, Fischereien, saurer Regen, Landwirtschaft und Wasserressourcen.

- Anpassung an das Netto-Null-Ziel – GermanWatch's Climate Change Performance Index („**CCPI**“) und Climate Action Tracker

Der Sub-Investment-Manager verfolgte die Anpassung an das Netto-Null-Ziel von Ländern, die Staatsanleihen begeben gemäß dem CCPI und dem vom Climate Action Tracker gemessenen nationalen und globalen Bemühungen zur Eindämmung der globalen Erwärmung. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, Länder anzuvisieren, die sich bis 2050 oder früher zu Netto-Null-Emissionen verpflichtet haben.

Fortschritte bei den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung, mit Schwerpunkt auf der öffentlichen Gesundheit, der Sekundarschulbildung und der Überwindung von Einkommensungleichheiten:

- Sustainable Development Report Index

Der Sub-Investment-Manager nutzte die Bertelsmann Stiftung und den Sustainable Development Solutions Network Sustainable Development Report Index, um die Leistung von Ländern bzgl. der SDGs zu bewerten. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, gezielt in Emittenten zu investieren, die bessere Fortschritte bei der Verwirklichung der SDGs demonstrierten. Länder, welche die ökologischen oder sozialen Ziele erfüllen, müssen ferner im obersten 75. Perzentil des Sustainable Development Report Index platziert sein, um als nachhaltig zu gelten.

- UNDP Human Development Index

Der Sub-Investment-Manager nutzte den UNDP-Index für menschliche Entwicklung, um auf einkommensbereinigter Basis die Errungenschaften in den Schlüsselbereichen Lebenserwartung, Bildung und Einkommensgleichheit weltweit zu messen. Dies ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, gezielt in Emittenten zu investieren, die bessere Fortschritte für die menschliche Entwicklung demonstrierten.

- Weltgesundheitsorganisation (WHO) – Das Globale Gesundheitsobservatorium

Der Sub-Investment-Manager setzte einkommensbereinigte Daten des Globalen Gesundheitsobservatoriums über die Durchimpfungsrate (Diphtherie-Tetanus-Toxoid) und die Keuchhustenimpfrate („**DTP3**“) bei Einjährigen sowie die Zahl der Ärzte pro Kopf der Bevölkerung ein.

<u>Top-Performer oder Top-Improver im Portfolio</u>

Die oben aufgeführten Berichte und Bewertungen unabhängiger Dritter wurden zusammengefasst, um „Top-Performers“ (Länder im obersten 25. Perzentil, die mit den ökologischen und/oder sozialen Zielen des Portfolios übereinstimmten) oder „Top-Improvers“ (Länder im nächsthöheren 25. Perzentil,

die sich verbessern und an die staatlichen ökologischen und/oder sozialen Zielen des Portfolios angepasst waren und weiterhin anpassen) zu identifizieren.

Nur staatliche Emittenten aus Schwellenländern, die den ökologischen und/oder sozialen Ziele des Portfolios entsprachen und als Top-Performer oder Top-Improver eingestuft wurden, wurden vom Portfolio gehalten. Die Einstufung von Ländern als Top-Performer oder Top-Improver ist ein Hinweis darauf, dass das Portfolio seine Umwelt- und sozialen Ziele erfüllt.

ii. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios erreicht wurde, investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy, die Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy, Ausschlüsse gemäß dem Paris-abgestimmten EU-Referenzwert („**EU-PAB**"), wie im Rahmen der Neuberger Berman EU Climate Benchmark Standard Exclusions Policy vorgesehen, und die sonstigen spezifischen Ausschlüsse identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Ferner investierte das Portfolio nicht in Wertpapiere von Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen werden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

i. **Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten**

Im Bezugszeitraum kam es zu den folgenden bemerkenswerten Änderungen gegenüber dem vorherigen Bezugszeitraum:

Bezugszeitraum	Weitere als sozial nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten	Weitere als ökologisch nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten	Nicht länger als ökologisch oder sozial nachhaltig geltende Länder aus dem Universum staatlicher Emittenten
2023*	13	11	15
2024	2	1	1
2025	13	7	12

*Zum besseren Vergleich wurden die Zahlen für den Bezugszeitraum 2023 angepasst, um sie mit der derzeitigen Methodik zur Erstellung dieser Tabelle in Einklang zu bringen (einschließlich der Berücksichtigung von Klassifizierungsänderungen, die in den zugrunde liegenden Daten festgestellt wurden).

Aus vorstehender Tabelle gehen die Bewegungen im gesamten Universum staatlicher Emittenten hervor, möglicherweise einschließlich solcher Staaten, die im Portfolio nicht gehalten werden.Dabei ist zu beachten, dass die Kategorie „Nicht Nachhaltig" im Portfolio nur Investitionen enthalten durfte, die der Sub-Investment-Manager als notwendig für das ordnungsgemäße Funktionieren des Portfolios erachtete (z. B. zur Gewährleistung einer angemessenen Liquidität, Absicherung und Besicherung). Galt ein Land für Investitionszwecke nicht länger als sozial nachhaltig, aber als ökologisch nachhaltig oder umgekehrt, konnte das Portfolio dieses Land weiterhin halten, da es für Investitionszwecke nach wie vor als nachhaltig anerkannt würde.

ii. Vermeidungskriterien

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

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 wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Sub-Investment-Manager wandte seinen Rahmen für nachhaltige Investitionen an, der darauf abzielt, Anlagen zu identifizieren und auszuschließen, die die ökologischen oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten. Um festzustellen, ob eine Investition eine erhebliche Beeinträchtigung verursachen würde, betrachtete der Sub-Investment-Manager die erhebliche Beeinträchtigung unter Bezugnahme auf Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und Verstöße gegen ein Mindestmaß an Schutzmaßnahmen.

Der Sub-Investment-Manager trug bei der Feststellung, ob die nachhaltigen Investitionen des Portfolios keine erhebliche Beeinträchtigung für ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele waren, den folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen Rechnung. Bei staatlichen Emittenten (die den Großteil des Portfolios ausmachten) werden diese im Detail im ersten Abschnitt der nachstehenden Tabelle („**Staatliche PAIs**") und bei Unternehmensemittenten (die „**PAIs für Unternehmensemittenten**") im zweiten Abschnitt aufgeführt (zusammen die „**PAIs**"):

PAIs	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Teil 1 – PAIs für Unternehmensemittenten	
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind PAI 5 -Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen PAI 6 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren
Biodiversität	PAI 7 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
Wasser	PAI 8 - Emissionen in Wasser

Abfall	PAI 9 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen PAI 12 - Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
Teil 2 – Staatliche PAIs	
Umwelt	PAI 15 – THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
Soziales	PAI 16 - Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte ferner Verstöße gegen das Mindestmaß an Schutzmaßnahmen und investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager bei der Feststellung, dass die ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele durch die nachhaltigen Investitionen des Portfolios nicht erheblich beeinträchtigt wurden, erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung von Emittenten, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben näher beschriebenen Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Stehen 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 Sub-Investment-Manager investierte nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs

verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy identifiziert werden.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager prüfte die Auswirkungen der PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Die Berücksichtigung der PAIs wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs zu berücksichtigen.

In Bezug auf das Portfolio erfolgte die Betrachtung der PAIs durch den Sub-Investment-Manager durch eine Kombination aus:

- Überwachung der Emittenten, die quantitative und qualitative Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für die relevante PAI festgelegt wurden, unterschritten;
- Festlegung von Mitwirkungszielen mit den Emittenten, wenn sie unter die vom Sub-Investment-Manager für die relevanten PAIs festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fielen; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln. Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

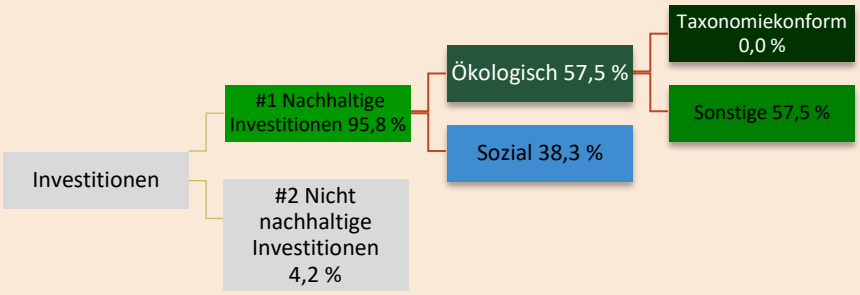
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FED REPUBLIC OF BRAZIL REGD	Staatlich	2,7	BRASILIEN
REPUBLIC OF COLOMBIA REGD	Staatlich	2,6	KOLUMBIEN
IVORY COAST /EUR/ REGD REG S	Staatlich	2,4	ELFENBEINKÜSTE
REPUBLIC OF PERU /EUR/ REGD	Staatlich	2,1	PERU
REPUBLIC OF CHILE /EUR/ REGD	Staatlich	2,1	CHILE
KINGDOM OF MOROCCO REGD REG S	Staatlich	2,1	MAROKKO
REPUBLIC OF EL SALVADOR REGD REG S	Staatlich	1,8	EL SALVADOR
COSTA RICA GOVERNMENT REGD REG S	Staatlich	1,8	COSTA RICA
ROMANIA /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,7	RUMÄNIEN
REPUBLIC OF SERBIA /EUR/ REGD REG S	Staatlich	1,6	REPUBLIK SERBIEN

DOMINICAN REPUBLIC REGD REG S	Staatlich	1,5	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
DOMINICAN REPUBLIC REGD REG S	Staatlich	1,4	DOMINIKANISCHE REPUBLIK
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP SER *	Staatlich	1,3	ARGENTINIEN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	Staatlich	1,3	ARGENTINIEN
REPUBLIC OF ARGENTINA REGD S/UP	Staatlich	1,3	ARGENTINIEN

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#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 Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in vorstehender Grafik dargestellt. Die Berechnung basierte auf einer Marktbewertung des Portfolios und kann auf unvollständigen oder ungenauen Daten von Emittenten oder Dritten beruhen.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Staatlich	88,1
Finanzwerten	4,6
Kommunikation	3,0
Werkstoffe	2,9
Versorgung	0,8
Industrie	0,6
Gesundheitswesen	0,0*

**Dieses Sektorengagement wird aufgrund von Rundungen mit 0,0 % angegeben.*

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

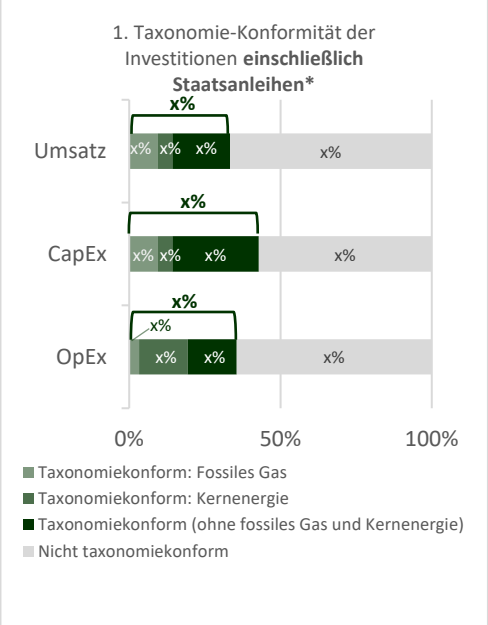
☐ Ja:

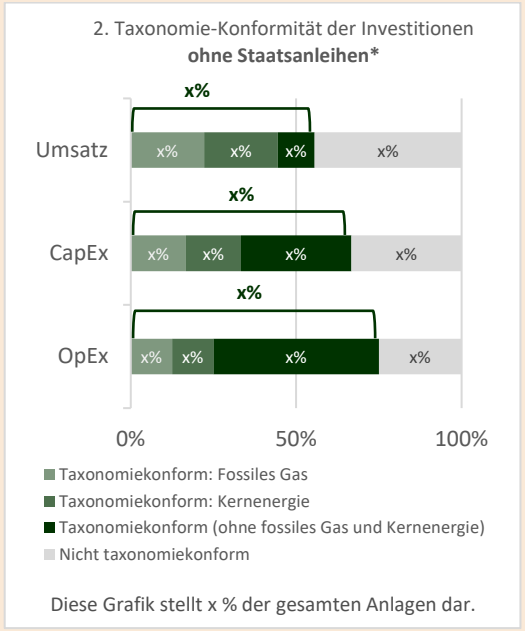
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dies ist in der Grafik zur Vermögensallokation unter der Frage „Wie sah die Vermögensallokation aus?" oben angegeben.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „nicht nachhaltige Investitionen” fallen die übrigen Investitionen des Portfolios, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die Investitionen der Kategorie „Nicht Nachhaltig“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Sub-Investment-Manager als notwendig für das ordnungsgemäße Funktionieren des Portfolios erachtete, z. B. die Gewährleistung einer angemessenen Liquidität, Absicherung und Besicherung.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager war der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Emittenten, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine nachhaltigen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem nachhaltigen Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

i. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager verstand unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigte daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit dem Nachhaltigkeitsziel des Portfolios, indem es (wie jeweils anwendbar) Berichte und Bewertungen von unabhängigen Dritten, den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der und Beteiligungspolitik) verwendete.

Der Indikator für die Entwicklung der Nachhaltigkeit von Staaten (dieser Indikator ist Eigentum des Sub-Investment-Managers) bewertete die Fortschritte staatlicher Emittenten bei der Anpassung an den Klimawandel und dem Klimaschutz, der Verringerung der THG-Emissionen und der Ausrichtung auf Netto-Null sowie bei der Erreichung der SDGs mit besonderem Schwerpunkt auf der öffentlichen Gesundheit und Bildung.

Der Sub-Investment-Manager führte zudem eine fortlaufende Analyse der finanziell wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren durch, indem er emittentenbezogene Bewertungen des NB-ESG-Quotienten erstellte und nutzte, um Risiken und Chancen bei der Gesamtbewertung der Kredit- und Wertbeurteilung besser zu erkennen. Der NB-ESG-Quotient war eine Schlüsselkomponente der internen Kreditratings und half dabei, Geschäftsrisiken (einschließlich finanziell wesentlicher Umwelt, Sozial oder Governance-Risiken) zu identifizieren, die zu einer Verschlechterung des Kreditprofils eines Emittenten führen würden. Interne Kreditratings konnten auf der Grundlage des NB-ESG-Quotient-Ratings herauf- oder herabgestuft werden, was als ein wichtiger Bestandteil des Anlageprozesses für das Portfolio vom Sub-Investment-Manager überwacht wurde.

Durch die Integration der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine internen Kreditratings bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der nachhaltigen Anlageziele des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

Emittenten mit einem günstigen NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn der Emittent keine diesbezüglichen Maßnahmen ergriffen hat, wurden nicht in das Portfolio aufgenommen.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	54	1-100	99 %
Daten von Dritten	4,4	0-10	

Für den NB-ESG-Quotient wird ein Rating zwischen 1 und 100 verwendet, wobei 1 das niedrigste und 100 das höchste Rating darstellt. Für dieses Portfolio gibt es keine Mindestrating des NB ESG-Quotienten. Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Bewertung der Daten Dritter reichen von 0 bis 10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

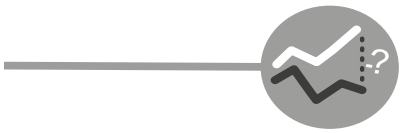
Der Sub-Investment-Manager tätigte keine Investitionen in staatlichen Emittenten, bei denen er eine schwache Nachhaltigkeitspraxis festgestellt hat, wie im SFDR-Anhang näher beschrieben.

ii. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Themen) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

iii. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass das vom Portfolio beworbene nachhaltige Anlageziel erreicht wurde, wendete das Portfolio das oben erwähnte Vermeidungskriterium und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob da nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Equity Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300GF328Y6TQJI517

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient- oder externen Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus überwacht der Sub-Investment-Manager fortlaufend Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen oder schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, um zu verstehen, wie sie besagte ESG-Bedenken mildern/verbessern.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,1	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln(„**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,2	6,6	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,1	6,6	97 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,3	6,5	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,1	6,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die

Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

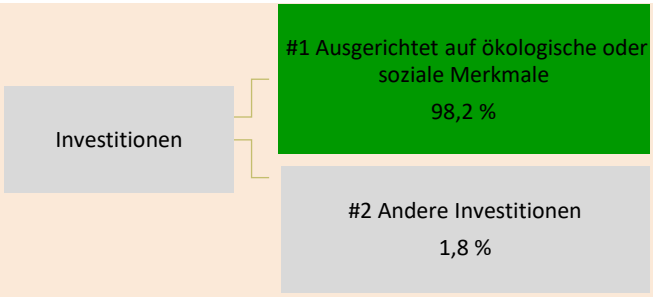
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technologie	9,0	USA
NVIDIA CORP	Technologie	8,2	USA
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgütern	7,6	USA
APPLE INC	Technologie	5,7	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikation	5,5	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikation	5,3	USA
BROADCOM INC	Technologie	4,3	USA
NETFLIX INC	Kommunikation	3,3	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerten	2,8	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerten	2,5	USA
HOME DEPOT INC	Nicht-Basiskonsumgütern	2,4	USA
ELI LILLY & CO	Gesundheitswesen	2,2	USA
SYNOPSYS INC	Technologie	2,2	USA
TJX COMPANIES INC	Nicht-Basiskonsumgütern	2,0	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	1,8	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	38,8
Kommunikation	16,9
Nicht-Basiskonsumgütern	14,6
Finanzwerten	10,5
Industrie	7,5
Gesundheitswesen	6,1
Basiskonsumgüter	3,1
Versorgung	1,7
Energie	0,6
Werkstoffe	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

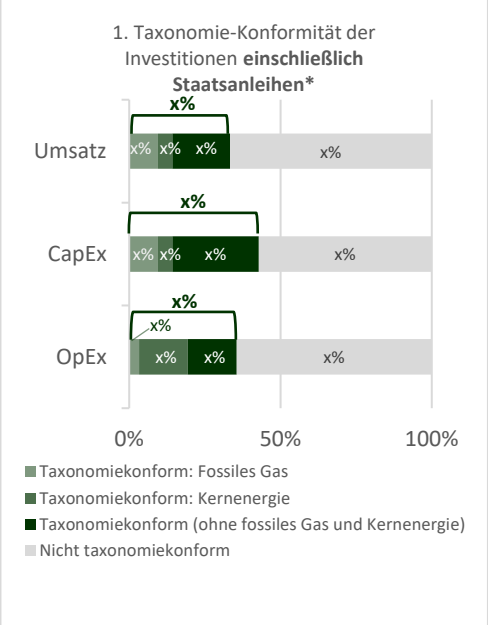
☒ Nein

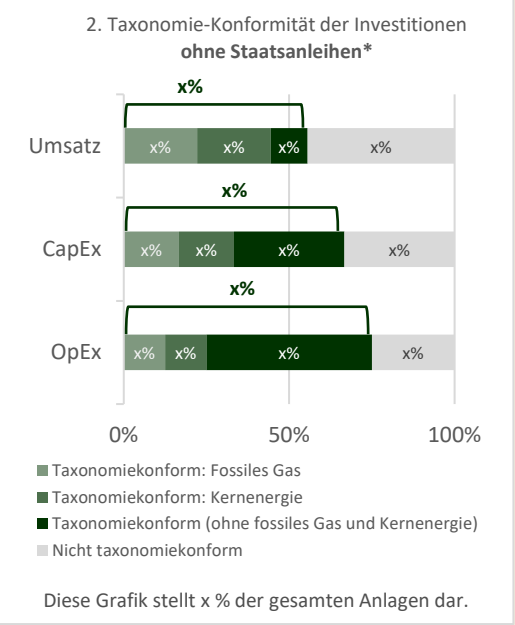
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

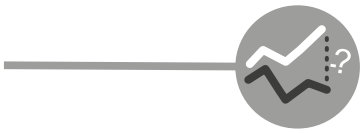
Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300J88053TDGDPM52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,0	ES: A-D G: 1-4	100 %

Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („**CVaR**“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.

Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln(„**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden,

die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,0	6,8	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,2	6,6	95 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,0	6,5	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,0	6,2	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte unter Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik:

- Dies schloss Emittenten aus, bei denen Verstöße gegen die UNGP oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden (PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen).
- Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, bei denen eine unternehmerische Beteiligung an der Endfertigung oder der Herstellung von Komponenten für den vorgesehenen Verwendungszweck umstrittener Waffen (einschließlich Antipersonenminen, Streumunition, chemischer Waffen und biologischer Waffen) festgestellt wurde. (PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EXXON MOBIL CORP	Energie	4,5	USA
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	3,7	USA
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzwerten	3,5	USA
SOUTHERN COPPER CORP	Werkstoffe	3,0	USA
BOEING CO/THE	Industrie	2,7	USA
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	2,6	IRLAND
CHEVRON CORP	Energie	2,5	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,2	USA
WELLS FARGO & CO	Finanzwerten	2,2	USA
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Werkstoffe	2,1	KANADA
PHILIP MORRIS INTERNA	Basiskonsumgüter	2,1	USA
CME GROUP INC	Finanzwerten	2,1	USA
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finanzwerten	2,1	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzwerten	2,0	USA

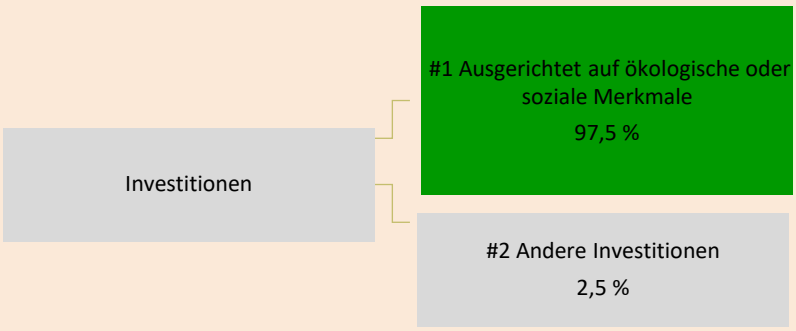
S&P GLOBAL INC	Finanzwerten	1,9	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	21,4
Gesundheitswesen	16,6
Energie	11,7

Werkstoffe	11,6
Industrie	11,4
Basiskonsumgüter	7,2
Technologie	6,0
Versorgung	5,2
Nicht-Basiskonsumgütern	4,3
Kommunikation	3,5
Immobilien	1,1

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

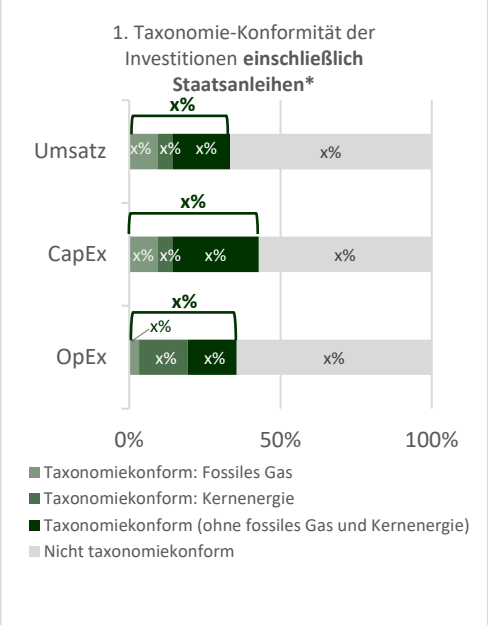
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

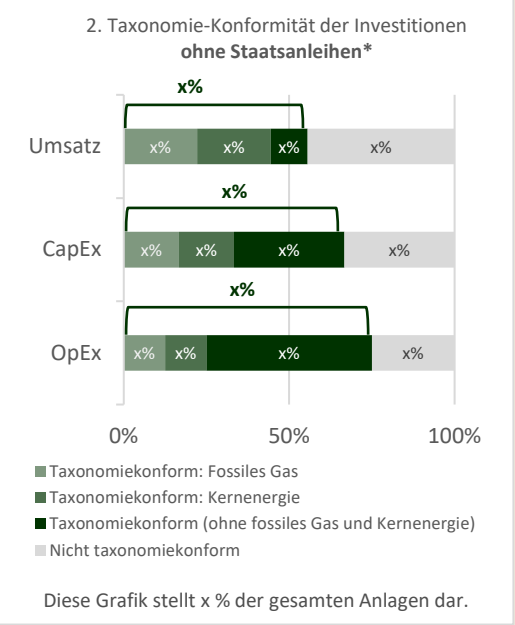
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 54930034RCIO16VO2Z23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.
- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Vielfalt und Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds und Lieferkettenmanagement.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale wurde auf das Long-Segment des Portfolios angewendet, das einen mehrjährigen Anlagehorizont verfolgt. Die Short-Positionen des Sub-Investment-Managers werden über Derivate zum Ausdruck gebracht und waren daher nicht zur Berücksichtigung von finanziell wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren verpflichtet. Genauere Angaben zur erwarteten Long/Short-Allokation des Portfolios finden sich im Abschnitt „*Anlageansatz*“ des Nachtrags.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentrierte, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Unternehmen mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient- oder externen Rating hatten eine bessere Chance, in das Long-Segment des Portfolios aufgenommen zu werden. Unternehmen mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating, insbesondere dann, wenn ein Unternehmen diesbezüglich keine Maßnahmen ergriff, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Long-Anlageuniversum

ausgeschlossen oder aus dem Long-Segment des Portfolios entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient- oder externen Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,0	ES: A-D G: 1-4	99 %
Daten von Dritten	6,2	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Bewertungen der Daten Dritter reichen von 0 bis 10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR“) ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden.
Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem

Handeln(„**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Lediglich Long-Positionen wurden durch die vorstehend aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik von NB abgedeckt.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 2,2	6,5	98 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,2	6,3	81 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,2	6,4	98 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,0	6,2	99 %

Angesichts des Engagements des Portfolios in Short-Positionen (die nicht als Investitionen erachtet werden, die mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen in Einklang stehen) kann es eine Herausforderung sein, ein hohes Niveau der kombinierten Abdeckung im gesamten Portfolio aufrechtzuerhalten. Die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen werden intern durchgeführt, mit Unterstützung durch die Daten externer Anbieter, und nicht ausgelagert. Der Sub-Investment-Manager nimmt auf kontinuierlicher Basis Bewertungen dieser Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale vor. Von Zeit zu Zeit kann es vorkommen, dass einem Unternehmen zum Zeitpunkt der Anlage für einen kurzen Zeitraum kein NB-ESG-Quotient-Rating zugewiesen wird. Der Sub-Investment-Manager steht in regelmäßigen Abständen mit externen Anbietern von ESG-Daten in Kontakt, um Themen wie die Datenabdeckung zu diskutieren und Optionen zur Behebung von Datenlücken zu prüfen. Die Nutzung mehrerer externer Anbieter von ESG-Daten ermöglicht es dem Sub-Investment-Manager, die Datenabdeckung und die Qualität der Daten der externen Anbieter von ESG-Daten zu bewerten. Darüber hinaus prüft der Sub-Investment-Manager weiterhin neue ESG-Datenprodukte und externe Anbieter von ESG-Daten, um potenzielle Verbesserungen unserer bestehenden ESG-Datenabdeckung zu bewerten.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

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 wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**“):

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte unter Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik:

- Dies schloss Emittenten aus, bei denen Verstöße gegen die UNGP oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden (PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen).
- Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, bei denen eine unternehmerische Beteiligung an der Endfertigung oder der Herstellung von Komponenten für den vorgesehenen Verwendungszweck umstrittener Waffen (einschließlich Antipersonenminen, Streumunition, chemischer Waffen und biologischer Waffen) festgestellt wurde. (PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	**Sektor**	**In % der Vermögenswerte**	**Land**
MICROSOFT CORP	Technologie	5,8	USA
APPLE INC	Technologie	5,8	USA
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgütern	4,9	USA
ALPHABET INC-CL A	Kommunikation	4,4	USA
NVIDIA CORP	Technologie	4,3	USA
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikation	3,1	USA
BROADCOM INC	Technologie	2,2	USA

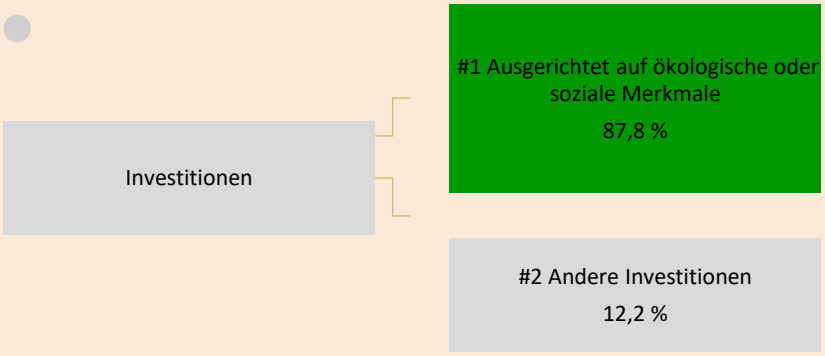
Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerten	2,1	USA
HOME DEPOT INC	Nicht-Basiskonsumgütern	2,1	USA
MASTERCARD INC - A	Finanzwerten	2,1	USA
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzwerten	1,9	USA
CENTERPOINT ENERGY INC	Versorgung	1,9	USA
TJX COMPANIES INC	Nicht-Basiskonsumgütern	1,8	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Gesundheitswesen	1,6	USA
NETFLIX INC	Kommunikation	1,6	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	28,4

Nicht-Basiskonsumgütern	15,1
Finanzwerten	14,6
Kommunikation	12,2
Industrie	9,3
Gesundheitswesen	5,8
Versorgung	5,4
Basiskonsumgüter	4,6
Energie	2,4
Immobilien	1,3
Werkstoffe	0,9

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[12]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

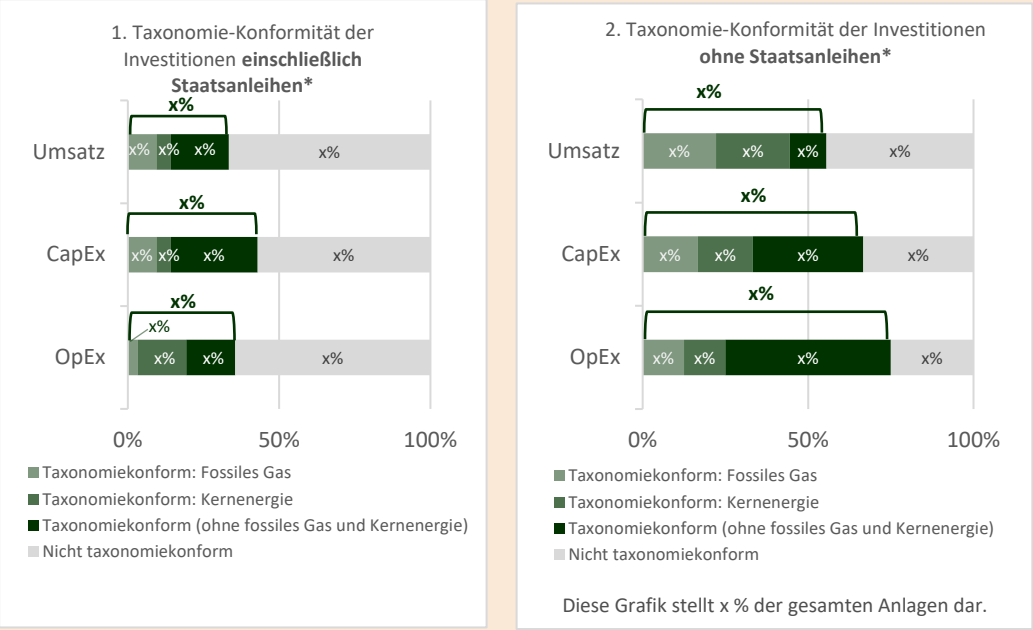
☒ Nein

[12] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient- oder externe Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen.

Durch die Integration der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das

jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses für das Long-Segment. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die im Long-Segment des Portfolios beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Long-Segment des Portfolios die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie vorstehend erwähnt, werden lediglich Long-Positionen durch die vorstehend aufgeführten NB-Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik abgedeckt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300K77TBAIVA0NY51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: B G: 2,0	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,5	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES"**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**") werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR") ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln(„**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise

seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: C G: 2,3	6,2	99 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 2,2	6,2	99 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,0	6,4	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 2,0	6,5	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

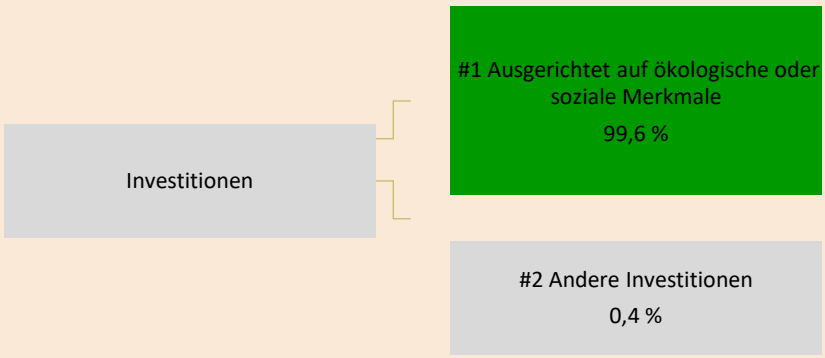
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Technologie	5,5	USA
APPLE INC	Technologie	4,7	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	Finanzwerten	4,5	USA
ALPHABET INC-CL C	Kommunikation	4,4	USA
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgütern	3,9	USA
BROOKFIELD CORP	Finanzwerten	3,6	KANADA
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzwerten	3,3	USA
ORACLE CORP	Technologie	3,0	USA
US FOODS HOLDING CORP	Basiskonsumgüter	2,8	USA
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheitswesen	2,7	USA
BROADCOM INC	Technologie	2,7	USA
ARAMARK	Industrie	2,5	USA
T-MOBILE US INC	Kommunikation	2,5	USA
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	Finanzwerten	2,4	USA
NASDAQ INC	Finanzwerten	2,4	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Finanzwerten	25,8
Technologie	21,7
Industrie	11,2
Nicht-Basiskonsumgütern	10,5
Kommunikation	10,4
Werkstoffe	5,4
Basiskonsumgüter	5,4
Gesundheitswesen	5,3
Versorgung	2,9
Energie	1,4

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

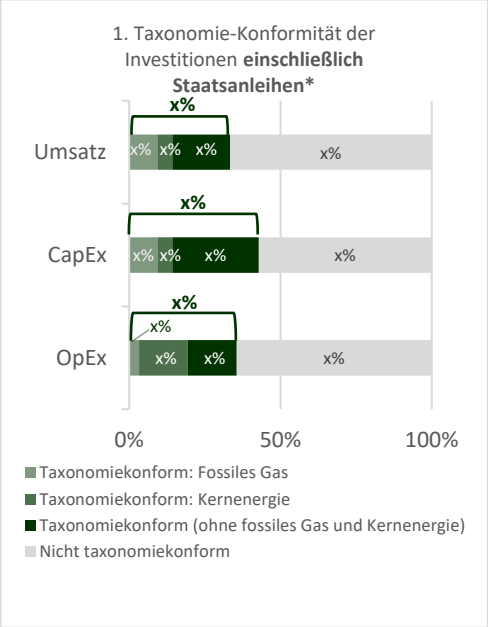
☒ Nein

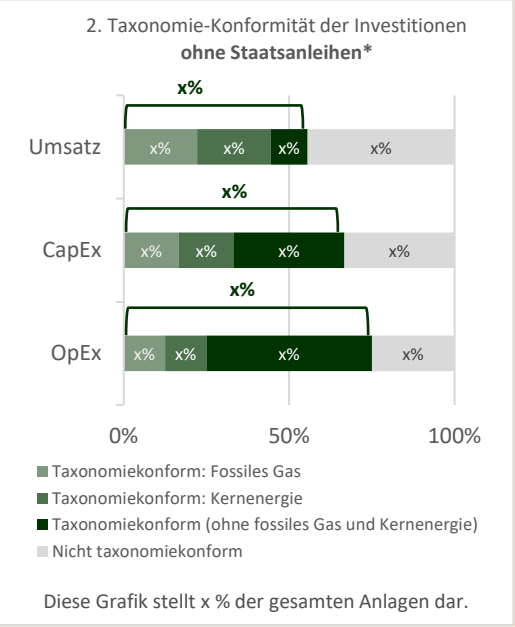
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300T9PUOV1AK0OR82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien und Rohstoffbeschaffung.
- ***Soziale Merkmale***: Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen in der Gemeinschaft, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Datenschutz und -sicherheit sowie umstrittene Beschaffung.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt. Das NB-ESG-Quotient-Rating wie nachstehend als Gesamtwert ausgewiesen kann gegebenenfalls neben den vorstehend aufgeführten noch weitere ökologische und soziale Merkmale berücksichtigen.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wird unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteten ESG-Daten erstellt. Ergänzend kommen interne qualitative Analysen hinzu, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams des Sub-Investment-Managers genutzt wird. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Emittenten im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Emittenten wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Emittent vor einer Investition erreichen muss. Emittenten mit einem günstigen und/oder einem sich verbessernden NB-ESG-Quotient-Rating hatten eine bessere Chance, in das Portfolio aufgenommen zu werden. Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating, insbesondere dann, wenn ein Emittent diesbezüglich keine Maßnahmen ergreift, wurden mit größerer Wahrscheinlichkeit aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen oder aus dem Portfolio entfernt. Darüber hinaus bemühte sich der Sub-Investment-Manager, konstruktiven Dialogen bei Emittenten mit einem schlechten NB-ESG-Quotient-Rating Vorrang einzuräumen, um zu beurteilen, ob Bedenken angemessen berücksichtigt wurden.

Bezugszeitraum	**Rating**	**Bereich**	**Kombinierte Abdeckung**

NB-ESG-Quotient	ES: B G: 1,9	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,4	0-10	

Im Hinblick auf die NB-ESG-Quotient-Ratings der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES"**) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**") werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell relevante ökologische, soziale oder Governance-Risiken und -Chancen für jeden im Portfolio gehaltenen Emittenten erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr handelt es sich um eine Bewertung der finanziell relevanten ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Climate Value-at-Risk:

Climate Value-at-Risk („CVaR") ist ein Instrument für die Szenarioanalyse, mit der wirtschaftliche Risiken und Chancen für Unternehmensemittenten unter verschiedenen graduellen Szenarien (d. h. dem angestrebten Ausmaß der Erwärmung) und potenziellen regulatorischen Rahmenbedingungen in verschiedenen Ländern bewertet werden. Wie den Anteilinhabern bereits mitgeteilt wurde, hat das Portfolio die Verwendung des CVaR als Nachhaltigkeitsindikator zum 1. Juli 2025 eingestellt.

3. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Emittenten, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit dieser vereinbar waren), wodurch solche Emittenten ausgeschlossen wurden, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**"), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen zu verantwortungsvollem unternehmerischen Handeln („**OECD-Leitsätze**"), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGPs**") und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**") verstießen.

Bei der Anwendung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Emittenten, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die

Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich hat der Sub-Investment-Manager versucht, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Emittenten zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Emittenten stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: B G: 1,5	6,2	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: B G: 1,6	6,2	97 %
Bezugszeitraum 2024	ES: B G: 2,1	6,3	99 %
Bezugszeitraum 2025	ES: B G: 1,9	6,4	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Emittenten investiert, deren Aktivitäten als Verstoß gegen die OECD-Leitsätze, die UNGC-Grundsätze, die ILO-Normen und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit diesen vereinbar waren, die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgas-emissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

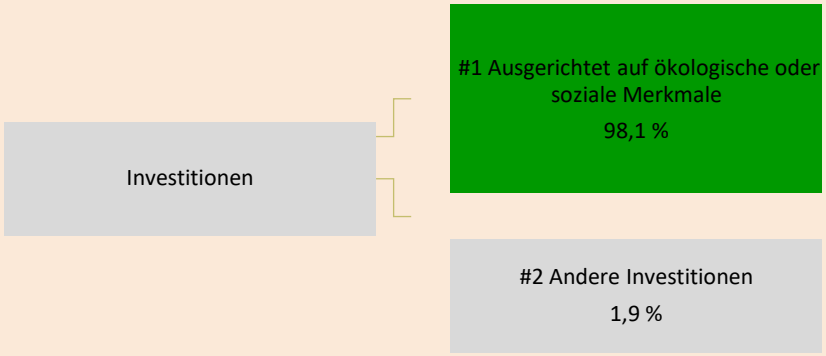
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	9,0	USA
WELLTOWER INC	Immobilien	8,8	USA
PROLOGIS INC	Immobilien	7,8	USA
EQUINIX INC	Immobilien	6,5	USA
AVALONBAY COMMUNITIES INC	Immobilien	5,2	USA
VENTAS INC	Immobilien	4,6	USA
PUBLIC STORAGE REIT	Immobilien	4,2	USA
SBA COMMUNICATIONS CORP	Immobilien	3,9	USA
SIMON PROPERTY GROUP INC	Immobilien	3,8	USA
INVITATION HOMES INC	Immobilien	3,4	USA
SUN COMMUNITIES INC	Immobilien	3,1	USA
UDR INC	Immobilien	2,8	USA
EXTRA SPACE STORAGE INC	Immobilien	2,5	USA
KIMCO REALTY CORP	Immobilien	2,4	USA
DIGITAL REALTY TRUST INC	Immobilien	2,3	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Immobilien	99,4
Nicht-Basiskonsumgütern	0,6

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Emittenten zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-

Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

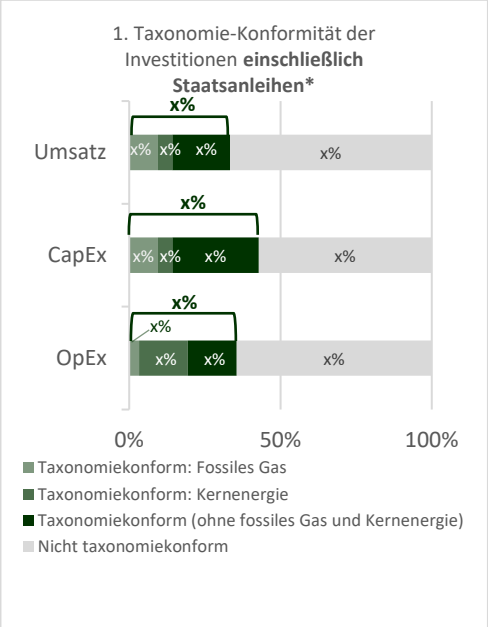
☒ Nein

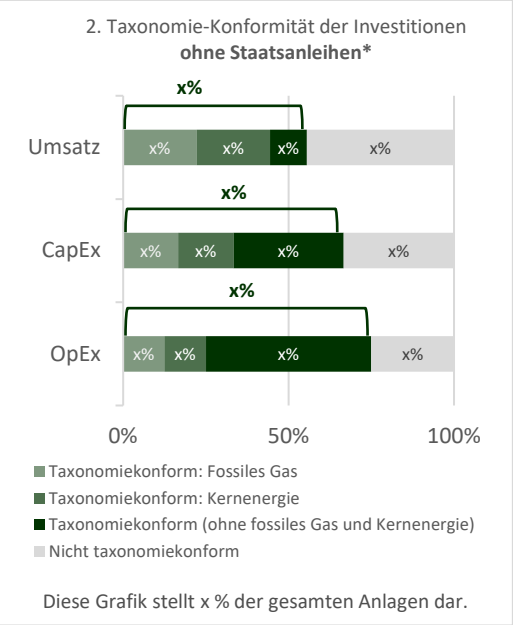
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Ausrichtung der Investitionen auf die mit dem Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

Das NB-ESG-Quotient-Rating für Emittenten wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in seine Bewertung bestand eine direkte Verbindung zwischen seinen Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

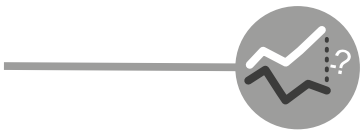
II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager engagierte sich bei den Emittenten durch ein solides ESG-Dialogprogramm. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Sozialem, Umwelt oder Governance) zu befassen, die sie für den jeweiligen Emittenten als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Emittenten als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten

Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Small Cap Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 549300CG2QDECVFZQ378

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „**SFDR-Anhang**“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,3	ES: A-D G: 1-4	99 %
Daten von Dritten	6,0	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES“**) werden die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren. Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln(„**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	Rating der Daten durch externe Anbieter	Kombinierte Abdeckung
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2022	ES: C G: 2,3	5,4	100 %
Bezugszeitraum 2023	ES: C G: 2,3	5,6	99 %
Bezugszeitraum 2024	ES: C G: 2,4	5,8	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: C G: 2,3	6,0	99 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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 wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

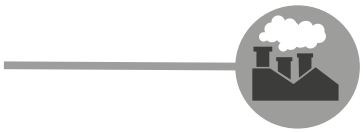
Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurde während des gesamten Bezugszeitraums direkt (z. B. durch die oben aufgeführten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik) und/oder indirekt (z. B. als Teil der Bewertung von Unternehmen durch den Sub-Investment-Manager) berücksichtigt.

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Treibhausgasemissionen	PAI 1 - THG-Emissionen PAI 2 - CO_2-Fußabdruck PAI 3 - THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird PAI 4 - Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 13 - Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

	PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte durch eine Kombination aus:

- Überwachung des Portfolios, insbesondere im Fall einer Unterschreitung der quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen, die vom Sub-Investment-Manager für jede PAI auf Produktebene festgelegt wurden;
- Festlegung von Mitwirkungszielen, wenn das Portfolio unter die vom Sub-Investment-Manager für eine PAI auf Produktebene festgelegten quantitativen und qualitativen Toleranzschwellen fiel; und
- Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik, einschließlich der Berücksichtigung mehrerer PAIs auf Produktebene.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

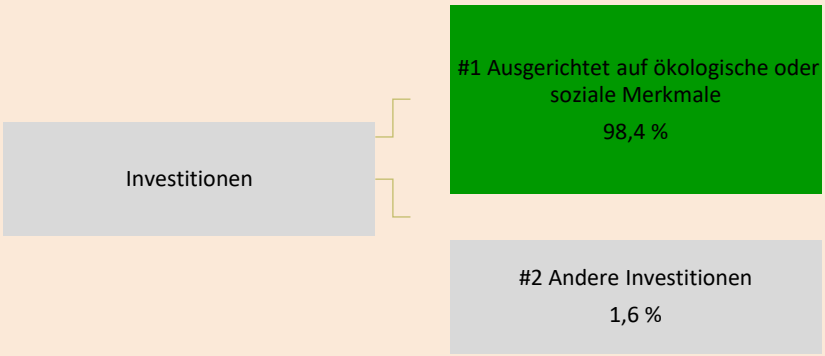
Größte Investitionen	**Sektor**	**In % der Vermögenswerte**	**Land**
VALMONT INDUSTRIES	Industrie	1,9	USA
RBC BEARINGS INC	Industrie	1,7	USA
FIRSTSERVICE CORP	Immobilien	1,6	KANADA
CHEMED CORP	Gesundheitswesen	1,6	USA
KIRBY CORP	Industrie	1,6	USA
TEXAS ROADHOUSE INC	Nicht-Basiskonsumgütern	1,6	USA
LITTELFUSE INC	Industrie	1,5	USA
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	Kommunikation	1,5	USA
COMMUNITY FINANCIAL SYSTEM I	Finanzwerten	1,5	USA
PROSPERITY BANCSHARES INC	Finanzwerten	1,5	USA
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	Technologie	1,5	USA
CNX RESOURCES CORP	Energie	1,5	USA
MANHATTAN ASSOCIATES INC	Technologie	1,4	USA
ESAB CORP	Industrie	1,4	USA
HAEMONETICS CORP/MASS	Gesundheitswesen	1,4	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Industrie	36,9
Finanzwerten	17,9
Technologie	12,4
Nicht-Basiskonsumgütern	8,4
Gesundheitswesen	6,5
Werkstoffe	4,9

Energie	4,8
Versorgung	3,8
Immobilien	2,7
Kommunikation	1,5
Basiskonsumgüter	0,2

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

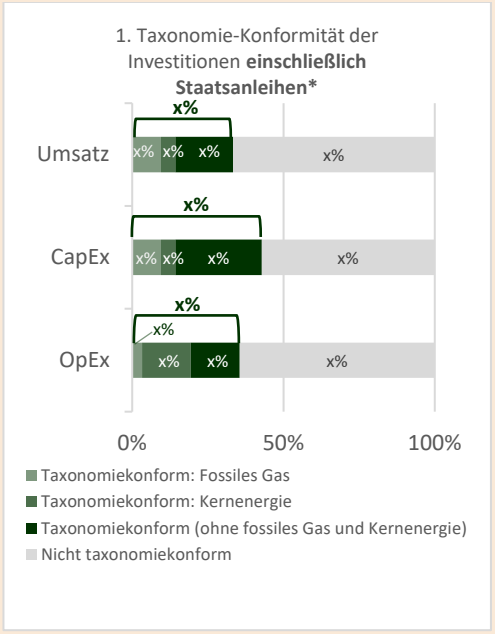
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

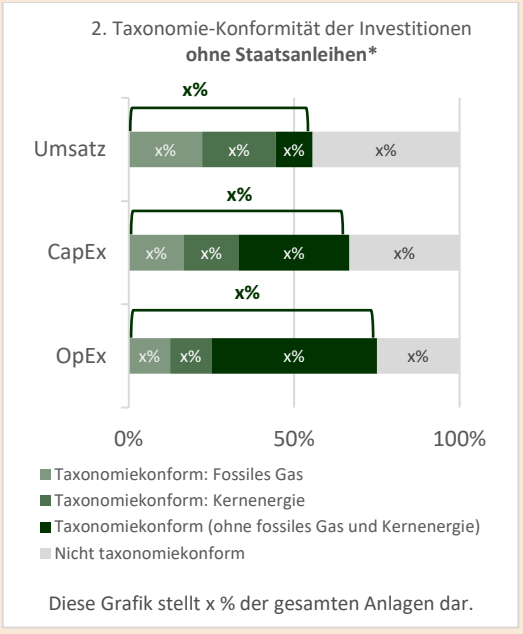
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen“ im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

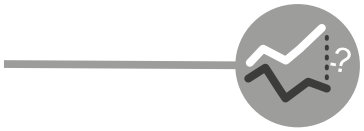
Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der „NB-ESG-Quotient“) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager arbeitete mit den Unternehmen mit einem soliden Dialogprogramm zusammen. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (das „**Portfolio**“)

Unternehmenskennung: 5493006T4864Y1SNKA49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder eines sozialen Ziels beträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keines dieser 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: ___%	☐ Es **wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel 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	☐ 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**

Die jüngste vorvertragliche SFDR-Vorlage (der „SFDR-Anhang“) für das Portfolio finden Sie hier.

Sofern in der jeweiligen Veröffentlichung nicht anders angegeben, wurden alle Daten des Bezugszeitraums auf Grundlage des Durchschnitts der vier Kalenderquartalsenden berechnet.

Diese Vorlage für den regelmäßigen SFDR-Bericht berichtet über mehrere quantitative ESG-Datenmetriken. Wir haben die Datenabdeckung des Portfolios für diese ESG-Datenmetriken offengelegt, um dem Leser bei der Überprüfung und Bewertung der ESG-Datenmetriken zu assistieren. Die Offenlegung der Datenabdeckung (der ESG-Kennzahlen während des Bezugszeitraums) hat den Zweck, den Leser in die Lage zu versetzen, die Fähigkeit der ESG-Datenmetriken, das Portfolio zu repräsentieren, zu interpretieren und gleichzeitig eventuelle Einschränkungen dieser Datenabdeckung zu berücksichtigen.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale wurden vom Portfolio beworben:

- ***Ökologische Merkmale***: Klimarisiken, THG-Emissionen, Luftqualität, biologische Vielfalt und Landnutzung, Wasserbewirtschaftung, Energiemanagement, Abfallentsorgung, Kraftstoffeffizienz, Gelegenheiten im Bereich sauberer Technologien, Management des Produktlebenszyklus und Rohstoffbeschaffung.

- ***Soziale Merkmale***: Betriebssicherheit und Krisenvorsorge, Zugang zu Finanzmitteln, Zugang zur Gesundheitsversorgung, Beziehungen im Gemeinwesen, Datenschutz und -sicherheit, Gesundheit und Ernährung, Preistransparenz, Gesundheit und Sicherheit, Entwicklung des Humankapitals, Arbeitsmanagement, Integration der Belegschaft, Geschäftsethik, Produktsicherheit, -qualität und -integrität, Management systemischer Risiken, Management des Rechts- und Regulierungsumfelds, Lieferkettenmanagement, umstrittene Beschaffung und Chemikaliensicherheit.

Die Performance bzgl. dieser ökologischen und sozialen Merkmale wurde mit dem NB-ESG-Quotienten gemessen und wird im Folgenden in zusammengefasster Form dargestellt.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Rahmen des Anlageprozesses hat der Sub-Investment-Manager eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt, um die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen. Diese Nachhaltigkeitsindikatoren sind nachstehend aufgeführt:

1. Der NB-ESG-Quotient:

   Das hausinterne ESG-Ratingsystem von Neuberger Berman (der „**NB-ESG-Quotient**“) basiert auf dem Konzept der sektorspezifischen, finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance und erstellt ein ESG-Gesamtrating für Unternehmen, indem es diese anhand bestimmter ESG-Kennzahlen bewertet.

   Grundlage des NB-ESG-Quotienten ist die Wesentlichkeitsmatrix von Neuberger Berman („**NB**“), die sich auf die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale konzentriert, die als wahrscheinlichste wesentliche Antriebskraft von finanziell wesentlichen Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jeden Sektor angesehen wurden. Jedes Sektorkriterium wurde unter Verwendung von ESG-Daten Dritter und intern abgeleiteter ESG-Daten erstellt. Ergänzend hinzu kamen interne qualitative Analysen, wobei die beträchtliche Sektorexpertise des Analystenteams für das Portfolio genutzt wurde. Die Wesentlichkeitsmatrix von NB ermöglichte es dem Sub-Investment-Manager, das NB-ESG-Quotient-Rating festzustellen, um Sektoren und Unternehmen im Hinblick auf ihre ökologischen und sozialen Merkmale zu vergleichen.

   Der NB-ESG-Quotient gewichtete die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale für jeden Sektor, um davon das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen abzuleiten. Das Rating des NB-ESG-Quotienten von Unternehmen wurde zwar im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt, doch es existiert kein NB-ESG-Quotienten-Mindestrating, das ein Unternehmen vor einer Investition erreichen muss. Dementsprechend trat der Sub-Investment-Manager in einen Dialog mit Unternehmen ein, die ein schlechtes NB-ESG-Quotient-Rating aufweisen, um im Laufe der Zeit eine Verbesserung der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale (die den NB-ESG-Quotienten ausmachen) zu erreichen. Da die Strategie in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investiert, weisen ihre Positionen in der Regel weniger vorteilhafte NB-ESG-Quotient-Ratings auf als Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Daher erfolgt eine langfristige Mitwirkung des Sub-Investment-Managers in den Unternehmen, in die investiert wird, was im Zeitverlauf zu Verbesserungen der zugrunde liegenden ökologischen und sozialen Merkmale führen kann.

Bezugszeitraum	Rating	Bereich	Kombinierte Abdeckung
NB-ESG-Quotient	ES: C G: 2,6	ES: A-D G: 1-4	100 %
Daten von Dritten	6,8	0-10	

Im Hinblick auf das NB-ESG-Quotient-Rating der Aktienemittenten werden für die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale („**ES**“) die Quartile A bis D verwendet, wobei A dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und D dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht. Zur Bewertung der Governance („**G**“) werden die Quartile 1 bis 4 verwendet, wobei 1 dem höchsten Rating (oberstes Quartil) und 4 dem niedrigsten Rating (unterstes Quartil) entspricht.

Das durchschnittliche Rating des NB-ESG-Quotienten ist ein gewichteter Durchschnitt, der die Umwelt-, Sozial- oder Governance-Merkmale widerspiegelt, die als die wichtigsten Antriebskräfte für finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance für jedes im Portfolio gehaltene Unternehmen erachtet wurden. Es handelt sich nicht um eine Bewertung oder ein Rating des Gesamtportfolios und seiner Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale. Vielmehr ist es eine Bewertung der finanziell wesentlichen ökologischen, sozialen oder Governance-Risiken und -Chancen, denen das Portfolio ausgesetzt war.

Daten von externen Anbietern wurden auch verwendet, um die Widerstandsfähigkeit der Portfoliobestände in ihrer Gesamtheit gegenüber langfristigen, finanziell wesentlichen Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance zu messen. Die Ratings der Daten durch externe Anbieter reichen von 0-10, wobei 0 die niedrigste und 10 die höchste Bewertung ist.

Die Bewertung und Steuerung finanziell wesentlicher ökologischer, sozialer oder Governance-Risiken und -Chancen ist ein wesentliches Element der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale durch das Portfolio.

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Zur Sicherstellung, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden, investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als ein Verstoß gegen die Neuberger Berman Controversial Weapons Policy, die Neuberger Berman Thermal Coal Involvement Policy und die sonstigen spezifischen Vermeidungskriterien identifiziert wurden, die im SFDR-Anhang des Portfolios angegeben sind, oder nicht mit diesen vereinbar waren.

Zudem investierte das Portfolio nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten als gegen die Neuberger Berman Global Standards Policy verstoßend identifiziert wurden oder nicht mit dieser vereinbar waren, die solche Emittenten ausschließt, die gegen (i) die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen („**UNGC-Grundsätze**“), (ii) die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmenzu verantwortungsvollem unternehmerischem Handeln(„**OECD-Leitsätze**“), (iii) die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte („**UNGP**“) und (iv) die Internationalen Arbeitsnormen („**ILO-Normen**“) verstießen.

Bei der Anwendung der ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik auf das Portfolio verwendete der Sub-Investment-Manager die Daten Dritter zur Identifikation von Unternehmen, die gegen die oben dargelegten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik verstoßen. Wo möglich versuchte der Sub-Investment-Manager, diese Daten Dritter mit der qualitativen Expertise seiner Researchanalysten zu überlagern, um so ein aktuelles und ganzheitliches Bild des Unternehmens zu erstellen. Der Sub-Investment-Manager erörterte und diskutierte die Unterschiede zwischen den anhand der Daten Dritter ermittelten Verstößen und denjenigen, die aufgrund seines eigenen Research ermittelt wurden, die sich auf Daten aus dem NB-ESG-Quotienten und den direkten Kontakt mit dem Unternehmen stützten.

- ***… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Für den Bezugszeitraum 2024 wurden die angegebenen quantitativen Daten (für die Nachhaltigkeitsindikatoren) ausnahmsweise zum 31. Dezember 2024 berechnet. Dies war das einzige Quartalsende im Bezugszeitraum, die auf die Umklassifizierung des Portfolios folgte.

1. NB-ESG-Quotient

	NB-ESG-Quotient-Rating	**Rating der Daten durch externe Anbieter**	**Kombinierte Abdeckung**
Bereich	ES: A-D G: 1-4	0-10	0-100 %
Bezugszeitraum 2024	ES: C G: 2,4	6,8	100 %
Bezugszeitraum 2025	ES: C G: 2,6	6,8	100 %

2. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik

Wie schon in vorangegangenen Berichtszeiträumen wurde das Portfolio auch in diesem Berichtszeitraum gemäß den im SFDR-Anhang aufgeführten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik verwaltet.

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

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, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend – das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten, jedoch war der Sub-Investment-Manager nicht in Unternehmen investiert, deren Aktivitäten als gegen die OECD-Leitsätze, die ILO-Normen, die UNGC-Grundsätze und die UNGPs verstoßend identifiziert wurden (oder nicht mit diesen vereinbar waren), die durch die Neuberger Berman Global Standards Policy erfasst werden.

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 Unionskriterien 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 Umweltziele oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Sub-Investment-Manager berücksichtigte die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (die „**PAIs auf Produktebene**"):

PAIs auf Produktebene	
Thema	**Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen**
Soziales und Beschäftigung	PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene wurde durch die Verfügbarkeit (nach subjektiver Ansicht des Sub-Investment-Managers) von angemessenen, zuverlässigen und überprüfbaren Daten begrenzt. Der Sub-Investment-Manager nutzte Daten von Dritten und Proxydaten sowie internes Research, um die PAIs auf Produktebene zu berücksichtigen.

Die Berücksichtigung der PAIs auf Produktebene durch den Sub-Investment-Manager erfolgte unter Anwendung der oben genannten Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik:

- Dies schloss Emittenten aus, bei denen Verstöße gegen die UNGP oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden (PAI 10 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen).
- Darüber hinaus wurden Emittenten ausgeschlossen, bei denen eine unternehmerische Beteiligung an der Endfertigung oder der Herstellung von Komponenten für den vorgesehenen Verwendungszweck umstrittener Waffen (einschließlich Antipersonenminen, Streumunition, chemischer Waffen und biologischer Waffen) festgestellt wurde. (PAI 14 - Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der Sub-Investment-Manager hat den Bloomberg Industry Classification Standard („**BICS**“) verwendet, um die Wirtschaftssektoren der 15 wichtigsten Investitionen des Portfolios zu ermitteln.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. Dezember 2025

Da die nachstehende Liste auf einem aus den Daten zum Ende der vier Kalenderquartale des Bezugszeitraums berechneten Durchschnitts basiert, kann sie von den zum 31. Dezember 2025 berechneten Spitzenpositionen der Investitionen des Portfolios im Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des Jahresabschlusses abweichen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ORMAT TECHNOLOGIES INC	Versorgung	3,1	USA
AERCAP HOLDINGS NV	Finanzwerten	3,1	IRLAND
KYNDRYL HOLDINGS INC	Technologie	3,0	USA
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	Industrie	2,9	USA
VIASAT INC	Kommunikation	2,8	USA
KBR INC	Technologie	2,5	USA
CIENA CORP	Technologie	2,4	USA
RAMBUS INC	Technologie	2,3	USA
OPENLANE INC	Nicht-Basiskonsumgütern	2,3	USA
CRITEO SA-SPON ADR	Kommunikation	2,2	FRANKREICH
HUNTINGTON BANCSHARES INC	Finanzwerten	2,2	USA
VEECO INSTRUMENTS INC	Technologie	2,1	USA
TECHNIPFMC PLC	Energie	2,0	GROSSBRITANNIEN

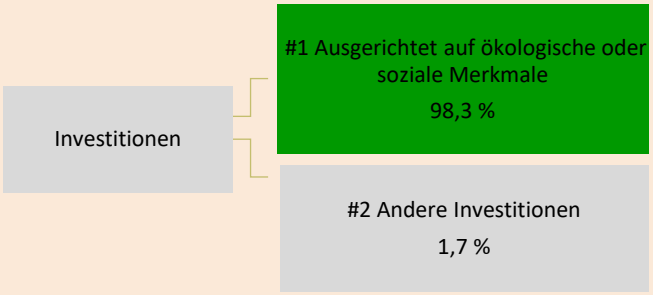
AVERY DENNISON CORP	Werkstoffe	1,9	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS	Technologie	1,9	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögens-werten an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation des Portfolios im Bezugszeitraum wird in nachstehender Grafik dargestellt.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2Andere 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?

Wirtschaftssektoren - BICS	In % der Vermögenswerte
Technologie	32,0
Industrie	14,9
Versorgung	11,3
Nicht-Basiskonsumgütern	9,7
Finanzwerten	8,9
Gesundheitswesen	7,8
Energie	6,4
Kommunikation	4,5
Werkstoffe	3,7

Basiskonsumgüter		0,8

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die durch die EU-Taxonomie eingeführten Analyse- und Offenlegungspflichten sind sehr detailliert. Ihre Einhaltung erfordert die Verfügbarkeit mehrerer spezifischer Datenpunkte bzgl. jeder vom Portfolio getätigten Anlage. Der Sub-Investment-Manager kann nicht bestätigen, dass das Portfolio in Anlagen investiert war, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig galten. Die Offenlegungen und die Berichterstattung über die Taxonomie-Konformität werden sich in dem Maße entwickeln, wie sich der EU-Rahmen weiterentwickelt und Daten von den Unternehmen zur Verfügung gestellt werden. Der Sub-Investment-Manager wird das Ausmaß, in dem nachhaltige Investitionen mit einer ökologischen Zielsetzung der EU-Taxonomie übereinstimmen, aktiv überprüfen, sobald sich die Verfügbarkeit und Qualität der Daten verbessern.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionslimits und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energie oder CO_2-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** beinhalten die Kriterien umfassende Regeln zu Sicherheit und Abfallmanagement.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

- **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

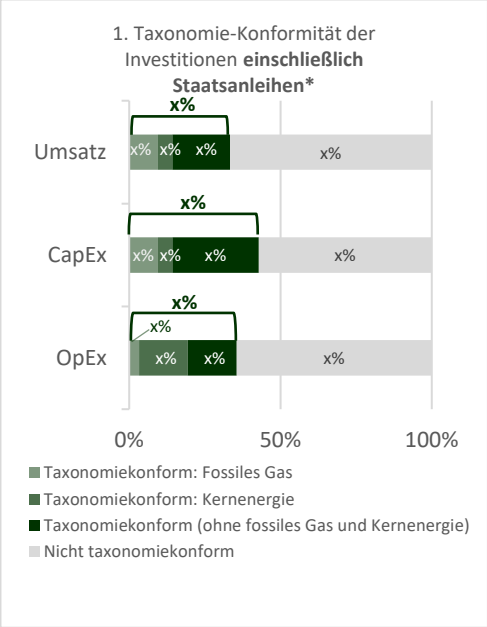
☒ Nein

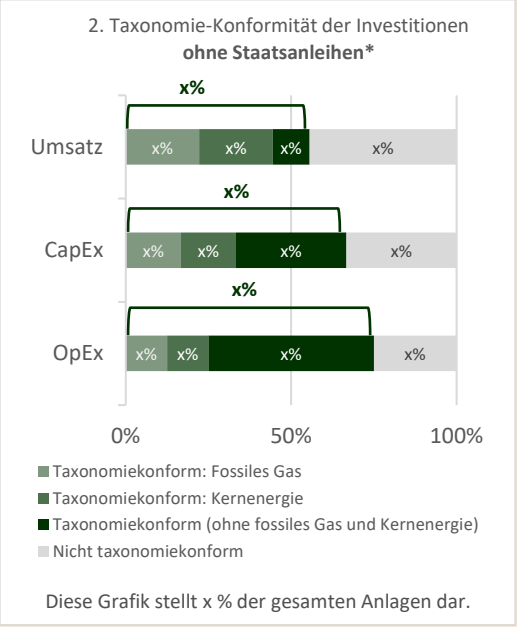
[1] Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie stehen nur dann mit der EU-Taxonomie in Einklang, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe die Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission dargelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten 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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Diagramme zeigen in Grün den Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die TaxonomieKonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend – das Portfolio hat sich nicht zum Halten von taxonomiekonformen Investitionen verpflichtet.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich in diesem oder im vorherigen Bezugszeitraum nicht dazu, taxonomiekonforme Investitionen zu halten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend – Das Portfolio verpflichtete sich nicht dazu, nachhaltige Investitionen zu halten.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Andere Investitionen" umfasst die übrigen Investitionen des Portfolios, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

Die „Anderen Investitionen" im Portfolio wurden aus einer Reihe von Gründen gehalten, die der Manager als vorteilhaft für das Portfolio erachtete, beispielsweise für das Risikomanagement und/oder, um eine adäquate Liquidität, Absicherung und Besicherung zu gewährleisten.

Wie bereits erwähnt, wurde das Portfolio auf kontinuierlicher Basis unter Einhaltung der Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik investiert. Dadurch wurde sichergestellt, dass die vom Portfolio getätigten Investitionen mit internationalen Umwelt- und Sozialstandards wie den UNGC-Grundsätze, den UNGPs, den OECD-Leitsätzen und den ILO-Normen in Einklang stehen.

Der Sub-Investment-Manager ist der Ansicht, dass diese Richtlinien Investitionen in Unternehmen, die in überaus markanter Weise gegen ökologische und/oder soziale Mindeststandards verstoßen haben, verhinderten und sie sicherstellten, dass das Portfolio seine ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich bewerben konnte.

Durch die oben genannten Schritte wurde sichergestellt, dass solide ökologische und soziale Schutzmaßnahmen vorhanden waren.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wurde in Übereinstimmung mit dem Anlageziel verwaltet, und es wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen:

I. Einbeziehung hausinterner Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen:

Der Sub-Investment-Manager wendete bei der Auswahl und der laufenden Überwachung der vom Portfolio getätigten Investitionen einen hohen Due-Diligence-Standard an, um die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken (wie in den SFDR definiert) und von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren zu gewährleisten. Der Sub-Investment-Manager versteht unter der Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren die Praxis, finanziell wesentliche Risiken und Überlegungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance (als ein verbindliches Element) in den Anlageentscheidungsprozess zu integrieren. Diese Integration reiht sich neben anderen finanziellen Überlegungen ein und sollte die Unternehmensanalysen durch die Investmentteams des Sub-Investment-Managers bereichern, indem sie die Instrumente zur Identifizierung finanziell wesentlicher Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance bereitstellt, die in die Investitionsentscheidungen einfließen. Der Sub-Investment-Manager ist der Auffassung, dass finanziell wesentliche Umwelt-, Sozial- oder Governance-Faktoren sowohl aus der Perspektive der Chancen als auch aus Sicht der Risikominderung eine wichtige Antriebskraft für langfristige Anlagerenditen sind. Der integrierte Ansatz des Sub-Investment-Managers berücksichtigt daher sowohl finanziell wesentliche Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance als auch Nachhaltigkeitsrisiken.

Im Vorfeld einer Investition führt das Investmentteam eine Due-Diligence-Prüfung durch, die es auf der Grundlage der für jede Investition geltenden Fakten und Umstände für angemessen und geeignet hält. Das Investmentteam bewertete die Übereinstimmung der Investitionen mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, indem es (wie jeweils anwendbar) den NB-ESG-Quotienten sowie Vermeidungsfilter (zur Ermittlung potenzieller Nichteinhaltung der oben aufgeführten ESG-Vermeidungskriterien und der Beteiligungspolitik) verwendete. Die Due-Diligence-Prüfung wurde durch externe Datenquellen unterstützt.

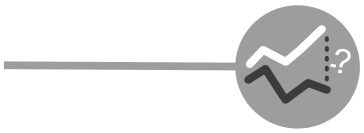
Das NB-ESG-Quotient-Rating für Unternehmen wurde herangezogen, um die Risiken und Chancen bei der allgemeinen Beurteilung besser zu erkennen. Durch die Integration der hausinternenen Umwelt-, Sozial- oder Governance-Analysen des Investmentteams (der NB-ESG-Quotient und das externe Rating) in die Gesamtbetrachtung der Unternehmen bestand eine direkte Verbindung zwischen ihren Analysen der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios und der Portfoliokonstruktion.

II. Mitwirkung:

Der Sub-Investment-Manager trat in einen Dialog mit Unternehmen ein. Sie strebten danach, konstruktiven Gesprächen Vorrang einzuräumen und sich mit Themen (einschließlich zu Umwelt, Sozialem oder Governance) zu befassen, die sie für das jeweilige Unternehmen als finanziell wesentlich erachteten. Der Sub-Investment-Manager betrachtete diesen Dialog mit den Unternehmen als einen wichtigen Teil seines Anlageprozesses. Die Fortschritte wurden vom Sub-Investment-Manager zentral in einem System zur Nachverfolgung des Dialogs erfasst.

III. Vermeidungskriterien und Beteiligungspolitik:

Um sicherzustellen, dass die vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erreicht wurden, wandte das Portfolio die oben erwähnten Vermeidungskriterien und die Beteiligungspolitik an, die das Anlageuniversum einschränkten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend – Das Portfolio hat keinen Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  k.A.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  k.A.

Zusätzliche Informationen

Dieses Dokument wird von der Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited („NBAMIL") herausgegeben, die durch die irische Zentralbank (Irish Central Bank, „CBI") zugelassen ist und reguliert wird und in Irland in 2 Central Plaza Dame Street, Dublin 2, eingetragen ist. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Erfüllungsort und Gerichtsstand für Anteile an den Teilfonds des Fonds, die in oder von der Schweiz aus angeboten oder vertrieben werden, ist der Sitz des Vertreters in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, der letzte geprüfte Jahresabschluss und der danach veröffentlichte Halbjahresabschluss des Fonds sind kostenfrei vom Vertreter in der Schweiz zu beziehen.

Neuberger Berman Investment Funds plc (der „Fonds") ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank") als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften von 2011 zur Umsetzung der EG-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (S.I. 352 of 2011) of Ireland) in der jeweils gültigen Fassung („OGAW-Vorschriften") zugelassen.

Dieses Dokument wurde ausschließlich für Informationszwecke zur Verfügung gestellt und/oder richtet sich nur an Personen, bei denen es sich um professionelle Kunden oder zulässige Gegenparteien handelt. Alle Informationen können sich ohne Mitteilung ändern. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne die schriftliche Genehmigung von NBAMIL in irgendeiner Form vervielfältigt werden. Unternehmensdaten, wo relevant, einschließlich Zahlen zu Mitarbeitern und verwaltetem Vermögen, spiegeln die zusammengefassten Daten für die verschiedenen verbundenen Anlageberater wider, die Tochtergesellschaften der Neuberger Berman Group LLC (die „Gesellschaft") sind. Die Daten aus der Historie/Zeitachse der Gesellschaft reichen zurück bis ins Jahr 1939, das Gründungsjahr von Neuberger & Berman (dem Vorgänger der Neuberger Berman Group LLC) und verdeutlichen die wesentlichen Expansionen des Unternehmen, einschließlich derer, die aus Übernahmen der verschiedenen verbundenen Anlageberater resultierten, die nun die Gesellschaft bilden. Zu den Anlageexperten auf die Bezug genommen wird, zählen Portfoliomanager, Researchanalysten/Partner, Händler und Produktspezialisten sowie ein Team aus spezialisierten Ökonomen/Strategen.

Neuberger Berman ist der Meinung, dass die Informationen zum Datum ihrer Erstellung richtig sind, aber Neuberger Berman gibt gegenüber dem Empfänger dieses Dokuments oder den Endnutzern diesbezüglich keinerlei Erklärungen oder Zusicherungen ab und übernimmt keinerlei Haftung für Handlungen, die auf Basis der hier enthaltenen Informationen durchgeführt werden. Entscheidungen sollten keinesfalls auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen oder der Annahme, dass diese richtig oder vollständig sind, getroffen werden. Hierin zum Ausdruck gebrachte Meinungen entsprechen der Meinung der Neuberger Berman und können sich ohne Vorankündigung ändern. Der Fonds ist möglicherweise in manchen Ländern nicht zum Verkauf zugelassen und ist eventuell nicht für jeden Anlegertyp geeignet. Weitere Informationen sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Zusätzliche Informationen finden Sie auf www.nb.com/europe/literature.html.

Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen dem Risiko, dass ein Emittent seine mit der Verbindlichkeit verbundene Verpflichtung zu Kapital- und Zinszahlungen nicht erfüllen kann, und können infolge von Faktoren wie der Zinssensitivität, der Beurteilung der Kreditwürdigkeit des Emittenten durch den Markt und der allgemeinen Marktliquidität (Marktrisiko) Preisschwankungen unterliegen. Festverzinsliche Wertpapiere unterliegen ferner dem Risiko, dass ihr Bonitätsrating oder das ihrer Emittenten herabgesetzt wird, was einen erheblichen Wertverlust solcher Wertpapiere zur Folge haben kann.

Wertpapiere mit niedrigem Rating (Non-Investment-Grade oder High Yield) oder Wertpapiere ohne Rating reagieren mit größerer Wahrscheinlichkeit auf Entwicklungen, die den Markt und das Kreditrisiko beeinflussen, als Wertpapiere mit höheren Ratings, die vor allem auf Veränderungen des allgemeinen Zinsniveaus reagieren. Anleger sollten die relativen Risiken einer Anlage in Hochzinspapieren sorgfältig analysieren und verstehen, dass solche Wertpapiere grundsätzlich nicht für eine kurzfristige Anlage geeignet sind. Anleger, die in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds zeichnen, sind einem Währungsrisiko ausgesetzt. Schwankungen dieser Wechselkurse können die Kapitalrendite beeinträchtigen.

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für künftige Ergebnisse. Einzelheiten zu den Anlagerisiken, insbesondere zum Liquiditäts-, Zins-, Kredit- und Währungsrisiko, sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Bitte beachten Sie, dass Dividenden/Zinsen, die der Fonds vereinnahmt, Quellensteuern unterliegen können. Nachteilige Veränderungen der Wechselkurse können zu einer Verringerung der Rendite und einem Kapitalverlust führen. Die Anlagen jedes Portfolios können vollständig gegenüber seiner Basiswährung abgesichert sein, was die Währungsrisiken reduzieren, das Portfolio aber anderen Risiken aussetzen kann – wie etwa einem Ausfall einer Gegenpartei. Wie vorstehend erwähnt, sind weitere Informationen zu den spezifischen mit dieser Strategie verbundenen Risiken dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Neuberger Berman ist eine eingetragene Marke.

© 2026 Neuberger Berman

NEUBERGER

1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0001

neuberger.com