



T.RowePrice

T. Rowe Price Funds SICAV

Eine nach luxemburgischem Recht errichtete,
offene Investmentgesellschaft

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

30. Juni 2025

R.C.S. B-82218
549300OHLAV8MCXB2D69

INHALTSVERZEICHNIS

2 MANAGEMENT UND VERWALTUNG

4 Aufstellung der Anlagen

- 4 Asia Credit Bond Fund*
- 9 Diversified Income Bond Fund*
- 19 Dynamic Credit Fund
- 25 Dynamic Emerging Markets Bond Fund
- 30 Dynamic Global Bond Fund
- 38 Emerging Local Markets Bond Fund*
- 45 Emerging Markets Bond Fund*
- 54 Emerging Markets Corporate Bond Fund
- 60 Euro Corporate Bond Fund*
- 68 European High Yield Bond Fund*
- 72 Global Aggregate Bond Fund*
- 85 Global Government Bond Fund
- 89 Global High Income Bond Fund*
- 95 Global High Yield Bond Fund*
- 103 Global Impact Credit Fund
- 110 Global Impact Short Duration Bond Fund
- 116 Global Investment Grade Corporate Bond Fund
- 123 US Aggregate Bond Fund
- 136 US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾
- 139 Asian ex-Japan Equity Fund*
- 141 Asian Opportunities Equity Fund*
- 143 China Evolution Equity Fund*
- 145 China Growth Leaders Equity Fund
- 147 Emerging Markets Discovery Equity Fund*
- 149 Emerging Markets Equity Fund*
- 152 European Equity Fund*
- 154 European Select Equity Fund
- 156 European Smaller Companies Equity Fund
- 159 Frontier Markets Equity Fund*
- 162 Future of Finance Equity Fund
- 164 Global Focused Growth Equity Fund*
- 167 Global Growth Equity Fund*
- 171 Global Impact Equity Fund
- 173 Global Natural Resources Equity Fund*
- 175 Global Real Estate Securities Fund
- 177 Global Select Equity Fund*
- 179 Global Structured Research Equity Fund
- 190 Global Technology Equity Fund*
- 192 Global Value Equity Fund*
- 195 Japanese Equity Fund*
- 197 US All-Cap Opportunities Equity Fund*
- 199 US Blue Chip Equity Fund*
- 201 US Equity Fund
- 203 US Impact Equity Fund
- 205 US Large Cap Growth Equity Fund*
- 207 US Large Cap Value Equity Fund
- 209 US Select Value Equity Fund
- 211 US Smaller Companies Equity Fund*
- 214 US Structured Research Equity Fund

218 Global Allocation Extended Fund

229 Global Allocation Fund

248 Global Impact Multi-Asset Fund

255 Multi-Asset Global Income Fund*

272 Abkürzungen und Währungsdefinitionen

273 Halbjahresabschluss

273 Nettovermögensaufstellung

284 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens

296 Statistische Angaben (in der Währung der Klasse)

311 Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

336 Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung

349 Anhang 2: Risikomessung und Gesamtrisiko

350 Zusätzliche Informationen

354 Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

355 Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

* Der Fonds ist zum öffentlichen Vertrieb in Hongkong zugelassen.

Allein auf Grundlage dieses Berichts sind keine Zeichnungen möglich. Zeichnungen von Anteilen jedes Fonds sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Prospekts oder der Basisinformationsblätter („BiB“) von T. Rowe Price Funds SICAV (wie zutreffend) gemeinsam mit dem jüngsten geprüften Jahresbericht (und, falls veröffentlicht, mit dem darauffolgenden Halbjahresbericht) erfolgen.

MANAGEMENT UND VERWALTUNG

GESELLSCHAFTSSITZ

European Bank & Business Center

6c, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSRAT

Scott Keller (Vorsitzender)

Head of Americas, APAC and EMEA Distribution

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Nicholas Trueman

Head of EMEA Distribution

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Helen Ford

Head of Investment Specialist Group

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Maria Elena Rigby (Drew)

Director of Research, Responsible Investing

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Louise Lenel (McDonald) (bis zum 14. Juli 2025)

Head of Commercial Initiatives

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Caron Ditchburn (Carter)

Head of EMEA COO Enablement, Governance & Control

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Alfred Brausch

Honorary member of the Luxembourg Bar – Independent Director

35, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Tracey McDermott Darlington

Independent Director

8, An Der Uecht
L-5371 Schüttringen
Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.

35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

VORSTAND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Scott Keller (Vorsitzender)

Head of Americas, APAC and EMEA Distribution

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Florian Schneider

Head of International (ex-Japan) Commercial and Vehicle Product

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Christine Morgan

Deputy General Counsel

T. Rowe Price Associates, Inc.
100 East Pratt Street (bis zum 31. März 2025)
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Neuer Gesellschaftssitz (mit Wirkung vom 31. März 2025)

1307 Point Street
Baltimore, Maryland 21231
Vereinigte Staaten von Amerika

Oliver Bell (bis zum 24. März 2025)

Co-Head of Global Equity Portfolio Management

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Denise Thomas (mit Wirkung vom 24. März 2025)

Regional Chief Operating Officer – EMEA

T. Rowe Price International Ltd
Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

Dr. Tim Koslowski

Country Head, Managing Legal Counsel

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

MANAGEMENT UND VERWALTUNG Fortsetzung

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Benoit Philippe

Regulatory Risk Director

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Steve Gohier

Director Regulatory Advisory Compliance

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Marie Lerin

Director, Delegated Portfolio Management Oversight

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Giorgio Costanzo

Managing Legal Counsel

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Antoine Madelpech

Head of EMEA Fund Administration & Accounting

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Thierry Pagano

Head of Business Management Luxembourg

T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.
35, Boulevard Prince Henri
L-1724 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

VERWAHRSTELLE

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Center
6h, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

OGA-VERWALTER (VERWALTUNGS-, REGISTER-, TRANSFER- UND DOMIZILSTELLE)

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Center
6h, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER UND VERTRIEBSTRÄGER

T. Rowe Price International Ltd

Warwick Court, 5 Paternoster Square
London, EC4M 7DX
Vereinigtes Königreich

UNTERANLAGEVERWALTER

T. Rowe Price Associates, Inc.

100 East Pratt Street (bis zum 31. März 2025)
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Neuer Gesellschaftssitz (mit Wirkung vom 31. März 2025)
1307 Point Street
Baltimore, Maryland 21231
Vereinigte Staaten von Amerika

T. Rowe Price Investment Management, Inc.

100 East Pratt Street (bis zum 31. März 2025)
Baltimore, Maryland 21202
Vereinigte Staaten von Amerika

Neuer Gesellschaftssitz (mit Wirkung vom 31. März 2025)
1307 Point Street
Baltimore, Maryland 21231
Vereinigte Staaten von Amerika

T. Rowe Price Hong Kong Limited

6/F Chater House
8 Connaught Road Central,
Hongkong

T. Rowe Price Singapore Private Ltd

501 Orchard Road,
#10-02 Wheelock Place,
238880, Singapur

T. Rowe Price Japan, Inc.

1-9-2 Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokio,
Japan

T. Rowe Price Australia Limited

Governor Phillip Tower, Level 28,
1 Farrer Place, Sydney,
NSW 2000, Australien

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
Postfach 1443
L-1014 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Asia Credit Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds zielt auf die Maximierung der Gesamterträge durch die Generierung von Erträgen und Kapitalzuwachs in Übereinstimmung mit einer umsichtigen Anlageverwaltung ab.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus übertragbaren, auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Emittenten begeben werden, die ihren Sitz in asiatischen Ländern (ohne Japan) einschliesslich Schwellenländern haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in (i) Schuldtitel, die von Unternehmen begeben werden, die in Asien (ohne Japan) ansässig sind oder in diesen Ländern den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben, sowie in (ii) Schuldtitel von Staaten und (iii) öffentlichen (quasi-staatlichen) Institutionen in Asien (ohne Japan). In der Regel dürften im Portfolio gehaltene Schuldtitel ein durchschnittliches Kreditrating von A bis BB von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating aufweisen. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Die Schuldtitel des Portfolios können fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art, einschliesslich hochverzinsliche Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann bis zu 10% in Wandelanleihen und Pflichtwandelanleihen und in begrenztem Umfang in notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen investieren. Das Engagement des Fonds in Unternehmen ist normalerweise auf 5% seines Nettoinventarwerts beschränkt. Das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar ist auf 10% des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen

Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass die Auswirkungen begrenzt sein werden und eine geringfügige Verbesserung der risikobereinigten Renditen zur Folge haben werden. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
CHINA				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 7,15% 21/03/2028	USD	200.000	202.697	0,66
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2,15% 14/01/2026	USD	200.000	197.165	0,64
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9,125% 24/07/2028	USD	200.000	204.174	0,66
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,875% 23/07/2023 [§]	USD	400.000	18.000	0,06
Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052	USD	200.000	153.933	0,50
Yili Holding Investment Ltd., Reg. S 1,625% 19/11/2025	USD	200.000	197.793	0,64

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	350.000	347.726	1,13
			1.321.488	4,29
HONGKONG				
Airport Authority, Reg. S 2,625% 04/02/2051	USD	450.000	284.879	0,93
			284.879	0,93
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	300.000	303.739	0,99
Adani International Container Terminal Pvt Ltd., Reg. S 3% 16/02/2031	USD	280.000	246.682	0,80
Delhi International Airport Ltd., Reg. S 6,125% 31/10/2026	USD	300.000	302.445	0,98
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,75% 02/02/2026	USD	200.000	198.991	0,65
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030	USD	240.000	225.430	0,73
JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027	USD	300.000	290.423	0,94
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual	USD	500.000	495.749	1,61
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052	USD	550.000	378.354	1,23
UltraTech Cement Ltd., Reg. S 2,8% 16/02/2031	USD	350.000	313.488	1,02
			2.755.301	8,95
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	200.000	192.098	0,62
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,125% 15/01/2045	USD	260.000	249.530	0,81
Minejesa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	320.000	307.675	1,00
Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	157.880	156.106	0,51
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200.000	197.451	0,64
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	290.000	274.422	0,89
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3,55% 09/06/2051	USD	450.000	319.804	1,04
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	400.000	394.969	1,28
			2.092.055	6,79
KASACHSTAN				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25% 26/03/2030	USD	200.000	201.497	0,65
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030	USD	200.000	201.648	0,66
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	250.000	216.828	0,70
			619.973	2,01
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	200.000	197.251	0,64
			197.251	0,64
MALAYSIA				
TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 3,244% 19/10/2026	USD	200.000	197.307	0,64
			197.307	0,64
NEUSEELAND				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 5,355% 14/08/2028	USD	200.000	206.587	0,67
			206.587	0,67

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PAKISTAN				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	200.000	189.646	0,62
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,875% 31/03/2036	USD	200.000	163.953	0,53
			353.599	1,15
PHILIPPINEN				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5,25% 26/03/2029	USD	200.000	205.253	0,67
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2,375% 11/03/2031	USD	200.000	177.558	0,58
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	200.000	197.802	0,64
Jollibee Worldwide Pte. Ltd., Reg. S 5,332% 02/04/2030	USD	200.000	204.466	0,66
Petron Corp., Reg. S, FRN 5,95% Perpetual	USD	200.000	198.363	0,65
Philippines Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	300.000	259.072	0,84
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,375% 24/07/2029	USD	500.000	508.347	1,65
			1.750.861	5,69
KATAR				
Commercial Bank PSQC (The), Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	230.000	225.797	0,73
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4,625% 10/10/2034	USD	200.000	196.025	0,64
			421.822	1,37
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	300.000	301.549	0,98
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545% 31/08/2036	USD	248.161	221.172	0,72
Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25% 13/02/2030	USD	200.000	203.652	0,66
NCB Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3,5% Perpetual	USD	400.000	387.992	1,26
SAB AT1 Ltd., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	300.000	299.279	0,97
			1.413.644	4,59
SINGAPUR				
Great Eastern Life Assurance Co. Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,398% Perpetual	USD	300.000	296.918	0,96
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S, FRN 4,602% 15/06/2032	USD	200.000	200.416	0,65
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2% 14/10/2031	USD	200.000	193.595	0,63
			690.929	2,24
SÜDKOREA				
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	201.705	0,66
			201.705	0,66
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	98.968	93.030	0,30
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,1% 15/01/2030	USD	103.590	92.454	0,30
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,35% 15/03/2033	USD	203.190	163.316	0,53
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/06/2035	USD	137.200	93.726	0,31
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/05/2036	USD	95.220	77.140	0,25
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/02/2038	USD	190.520	153.839	0,50
			673.505	2,19

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ÜBERSTAATLICH				
International Bank for Reconstruction & Development 6,85% 24/04/2028	INR	23.500.000	277.286	0,90
			277.286	0,90
THAILAND				
PTT PCL, Reg. S 5,875% 03/08/2035	USD	340.000	347.717	1,13
PTT Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5,875% 03/08/2035	USD	209.000	214.568	0,70
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	200.000	124.962	0,40
			687.247	2,23
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	200.000	182.530	0,59
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	240.000	243.644	0,79
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,32% 04/04/2034	USD	280.000	288.880	0,94
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 8,75% 17/07/2028	USD	200.000	207.538	0,68
			922.592	3,00
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,265% 18/02/2036	USD	950.000	855.826	2,78
			855.826	2,78
Summe Anleihen			15.923.857	51,72
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
KAIMANINSELN				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	45.000	57.062	0,19
			57.062	0,19
JERSEY				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	100.000	105.880	0,34
			105.880	0,34
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	4.000.000	500.131	1,62
			500.131	1,62
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			663.073	2,15
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			16.586.930	53,87

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	25.000	24.481	0,08
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5,125% 16/09/2034	USD	195.000	190.950	0,62
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5% 23/03/2035	USD	95.000	91.369	0,30
			306.800	1,00

CHINA

Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025 ³	USD	200.000	15.560	0,05
GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	400.000	377.794	1,23

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029	USD	200.000	162.856	0,53
Tingyi Cayman Islands Holding Corp., Reg. S 1,625% 24/09/2025	USD	200.000	198.616	0,64
			754.826	2,45
HONGKONG				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	430.000	416.158	1,35
HKT Capital No. 5 Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2029	USD	600.000	572.162	1,86
HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1,5% 17/09/2026	USD	400.000	385.614	1,25
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	270.000	273.634	0,89
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	300.000	294.408	0,96
			1.941.976	6,31
INDIEN				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	200.000	198.716	0,64
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	176.000	172.981	0,56
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	450.000	436.520	1,42
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	220.000	220.756	0,72
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	300.000	301.176	0,98
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	300.000	303.567	0,99
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	400.000	396.916	1,29
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 08/03/2028	USD	200.000	191.507	0,62
			2.222.139	7,22
INDONESIEN				
Cikarang Listrindo Tbk. PT, Reg. S 5,65% 12/03/2035	USD	200.000	199.447	0,65
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4,745% 09/06/2051	USD	300.000	242.836	0,79
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2027	USD	200.000	201.459	0,65
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2029	USD	200.000	200.710	0,65
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,96% 27/04/2029	USD	250.000	260.962	0,85
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5,25% 21/05/2030	USD	200.000	202.126	0,66
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	273.800	278.997	0,90
			1.586.537	5,15
KASACHSTAN				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	200.000	178.061	0,58
			178.061	0,58
MALAYSIA				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	400.000	403.484	1,31
			403.484	1,31
NIEDERLANDE				
VEON Holdings BV, Reg. S 3,375% 25/11/2027	USD	210.000	194.172	0,63
			194.172	0,63
PHILIPPINEN				

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
AYC Finance Ltd., Reg. S 3,9% Perpetual	USD	250.000	161.243	0,52
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	200.000	199.667	0,65
PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050	USD	350.000	241.422	0,79
			602.332	1,96
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,822% 10/03/2031	USD	500.000	490.247	1,59
			490.247	1,59
SÜDKOREA				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	260.000	268.125	0,87
Hyundai Motor Manufacturing Indonesia PT, Reg. S 1,75% 06/05/2026	USD	500.000	488.554	1,59
Kookmin Bank, Reg. S 4,625% 08/05/2030	USD	200.000	203.488	0,66
Korea Gas Corp., Reg. S 3,875% 13/07/2027	USD	200.000	198.659	0,64
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 5,125% 07/05/2030	USD	300.000	303.811	0,99
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2034	USD	200.000	204.948	0,67
Woori Bank, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	300.000	305.244	0,99
			1.972.829	6,41
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 9,025% 15/03/2029	USD	200.000	226.337	0,73
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 6,056% 25/03/2040	USD	200.000	199.680	0,65
Thai Oil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,5% 18/06/2030	USD	200.000	175.016	0,57
			601.033	1,95
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Acwa Power Management And Investments One Ltd., Reg. S 5,95% 15/12/2039	USD	184.600	183.241	0,59
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	215.000	221.848	0,72
			405.089	1,31
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	338.800	331.248	1,08
			331.248	1,08
Summe Anleihen			11.990.773	38,95
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
KAIMANINSELN				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	500.000	485.875	1,58
			485.875	1,58
CHINA				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	68.000	71.780	0,23
NIO, Inc. 3,875% 15/10/2029	USD	81.000	57.629	0,19
			129.409	0,42
INDIEN				
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	60.000	64.091	0,21
			64.091	0,21
SÜDKOREA				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,6% 18/07/2030	USD	200.000	186.100	0,60
			186.100	0,60
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			865.475	2,81

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.856.248	41,76
Summe Anlagen			29.443.178	95,63

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US 2 Year Note, 30/09/2025	8	USD	1.664.063	6.250	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2025	1	USD	111.953	1.821	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				8.071	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				8.071	0,03

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	34.526	USD	39.355	02/07/2025	J.P. Morgan	1.103	-
EUR	34.526	USD	40.496	04/08/2025	J.P. Morgan	57	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.160	-
USD	40.407	EUR	34.526	02/07/2025	J.P. Morgan	(50)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(50)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.110	-

Barmittel	1.201.770	3,90
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	142.581	0,47
Gesamtneuvermögen	30.787.529	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Indien	16,38
Indonesien	11,94
Südkorea	7,67
Philippinen	7,65
Hongkong	7,24
China	7,16
Saudi-Arabien	4,59
Vereinigte Arabische Emirate	4,31
Thailand	4,18
Singapur	3,83
Vereinigtes Königreich	2,78
Kasachstan	2,59
Sri Lanka	2,19

Asia Credit Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Malaysia	1,95
Kaimaninseln	1,77
Vereinigte Staaten von Amerika	1,62
Katar	1,37
Pakistan	1,15
Vietnam	1,08
Australien	1,00
Überstaatlich	0,90
Neuseeland	0,67
Kirgisistan	0,64
Niederlande	0,63
Jersey	0,34
Summe Anlagen	95,63
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,37
Summe	100,00

[§] Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Diversified Income Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen jeglicher Art von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen, Unternehmen und Banken begeben werden. Die Schuldtitel des Portfolios können fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art, einschliesslich hochverzinsliche Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann über 20% seiner Vermögenswerte in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung) sowie bis zu 25% in Wandelanleihen (davon bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich Optionsscheine, Real Estate Investment Trusts (REITs) und American Depositary Receipts (ADR)). Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass Total Return Swaps verwendet werden, wenn dies effizienter ist, um Beta-Ansichten auszudrücken, sowie zu Absicherungszwecken und in Zeiten, in denen

das Eingehen von Risiken angestrebt wird, und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	100.000	124.309	0,03
			124.309	0,03
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 3,5% 21/12/2034	AUD	35.353.000	22.035.692	5,00
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	1.115.000	1.281.209	0,29
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	240.000	273.267	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033	EUR	355.000	437.260	0,10
			24.027.428	5,45
ASERBAIDDSCHAN				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	993.000	888.892	0,20
			888.892	0,20
BELGIEN				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	600.000	685.301	0,15
UCB SA, Reg. S 1% 30/03/2028	EUR	500.000	554.988	0,13
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	400.000	481.143	0,11
			1.721.432	0,39
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	2.399.500	3.672.640	0,83
Klabn Austria GmbH, Reg. S 5,75% 03/04/2029	USD	1.105.000	1.119.378	0,26
			4.792.018	1,09
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	520.000	508.599	0,12
			508.599	0,12

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Magna International, Inc. 3,625% 21/05/2031	EUR	489.000	577.754	0,13
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5,288% 11/01/2028	GBP	165.000	229.849	0,05
			807.603	0,18
CHILE				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,33% 13/01/2035	USD	250.000	259.512	0,06
			259.512	0,06
CHINA				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	950.000	943.828	0,21
			943.828	0,21
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	460.000	458.525	0,11
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	13.053.800.000	3.350.920	0,76
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	740.000	713.760	0,16
			4.523.205	1,03
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6,875% 01/04/2028	XOF	2.307.000.000	4.084.128	0,93
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	600.000	592.162	0,13
			4.676.290	1,06
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	500.000	602.634	0,14
			602.634	0,14
DÄNEMARK				
Orsted A/S, Reg. S 4,875% 12/01/2032	GBP	465.000	616.364	0,14
Pandora A/S, Reg. S 4,5% 10/04/2028	EUR	710.000	869.675	0,20
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	515.000	670.006	0,15
			2.156.045	0,49
ÄGYPTEN				
Egypt Treasury Bill 0% 21/10/2025	EGP	72.100.000	1.338.832	0,30
Egypt Treasury Bill 0% 25/11/2025	EGP	111.450.000	2.020.616	0,46
			3.359.448	0,76
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	956.000	970.689	0,22
			970.689	0,22
ESTLAND				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042% 10/09/2028	EUR	225.000	268.066	0,06
			268.066	0,06
FRANKREICH				
APRR SA, Reg. S 1,875% 03/01/2029	EUR	400.000	456.969	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	200.000	274.443	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	555.000	754.246	0,17
BPCE SA, Reg. S 3,625% 17/04/2026	EUR	100.000	118.539	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 1,94% 07/01/2030	EUR	900.000	1.013.323	0,23
Vinci SA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	200.000	226.478	0,05
			2.843.998	0,65

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DEUTSCHLAND				
Bundesobligation, Reg. S 2,4% 18/04/2030	EUR	24.761.000	29.335.191	6,66
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	1.170.000	1.178.549	0,27
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/02/2035	EUR	422.000	490.918	0,11
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	800.000	955.218	0,22
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075% 18/10/2027	EUR	200.000	237.176	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1,875% 31/03/2028	EUR	444.000	508.611	0,11
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25% 26/05/2044	EUR	400.000	481.941	0,11
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	100.000	122.021	0,03
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	1.200.000	1.238.920	0,28
			34.548.545	7,84
UNGARN				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	73.000	88.920	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	530.000	547.598	0,12
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	500.000	511.935	0,12
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	440.000	556.942	0,13
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	400.000	414.755	0,09
			2.120.150	0,48
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	366.000	429.400	0,10
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	124.223	0,03
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	360.000	444.792	0,10
Landsbankinn HF, Reg. S 3,5% 24/06/2030	EUR	843.000	986.604	0,22
			1.985.019	0,45
INDIEN				
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	1.160.000	1.123.098	0,25
			1.123.098	0,25
INDONESIEN				
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	1.455.000	1.398.959	0,32
			1.398.959	0,32
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625% 15/06/2032	EUR	935.000	1.096.427	0,25
CA Auto Bank SpA, Reg. S 2,75% 07/07/2028	EUR	988.000	1.158.359	0,26
Ferrari NV, Reg. S 3,625% 21/05/2030	EUR	660.000	792.384	0,18
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75% 01/04/2030	EUR	726.000	860.891	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	1.025.000	1.251.334	0,28
Leasys SpA, Reg. S 2,875% 17/08/2027	EUR	516.000	607.844	0,14
			5.767.239	1,31

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN				
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	156.100.000	727.663	0,16
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	350.000.000	2.226.963	0,51
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	250.000	250.118	0,06
			3.204.744	0,73
JERSEY				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10,5% 23/10/2029	USD	485.000	472.969	0,11
			472.969	0,11
KASACHSTAN				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25% 26/03/2030	USD	650.000	654.865	0,15
			654.865	0,15
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	3.530.000	3.481.483	0,79
			3.481.483	0,79
LUXEMBURG				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,75% 12/03/2029	EUR	985.000	1.091.119	0,25
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	701.000	820.843	0,19
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375% 25/04/2034	EUR	100.000	119.470	0,03
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625% 25/07/2028	EUR	455.000	554.850	0,12
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	340.000	399.943	0,09
SES SA, Reg. S 4,875% 24/06/2033	EUR	1.751.000	2.072.588	0,47
			5.058.813	1,15
MAZEDONIEN				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	100.000	123.032	0,03
			123.032	0,03
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	1.000.000	1.015.045	0,23
			1.015.045	0,23
MEXIKO				
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	1.650.000	1.698.955	0,39
			1.698.955	0,39
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	2.500.000	2.593.687	0,59
			2.593.687	0,59
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	490.000	502.580	0,11
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	790.000	775.510	0,18
			1.278.090	0,29
NIEDERLANDE				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0,25% 23/02/2026	EUR	590.000	682.044	0,16
IMCD NV, Reg. S 3,625% 30/04/2030	EUR	1.340.000	1.585.772	0,36
ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	200.000	212.118	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,375% 15/08/2034	EUR	300.000	362.572	0,08
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75% 03/07/2028	EUR	500.000	586.603	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,375% 14/09/2029	EUR	1.400.000	1.718.562	0,39
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	400.000	492.047	0,11
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	215.000	236.995	0,05
			5.876.713	1,33
NIGERIA				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	2.000.000	2.020.018	0,46
			2.020.018	0,46
NORWEGEN				
Avinor A/S, Reg. S 0,75% 01/10/2030	EUR	825.000	864.301	0,20
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,625% 16/02/2027	EUR	643.000	759.718	0,17
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	770.000	968.798	0,22
			2.592.817	0,59
PHILIPPINEN				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5,25% 26/03/2029	USD	800.000	821.012	0,19
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,375% 24/07/2029	USD	800.000	813.355	0,18
			1.634.367	0,37
POLEN				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3,875% 13/03/2035	EUR	250.000	293.643	0,07
Poland Government Bond 4,875% 12/02/2030	USD	1.510.000	1.541.723	0,35
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	364.000	436.388	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,375% 16/06/2028	EUR	520.000	615.375	0,14
			2.887.129	0,66
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	410.000	500.283	0,11
			500.283	0,11
SAUDI-ARABIEN				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	350.000	354.362	0,08
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,125% 13/01/2028	USD	1.760.000	1.789.970	0,40
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,225% 18/02/2030	USD	850.000	865.355	0,20
			3.009.687	0,68
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	206.942	0,05
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	1.105.000	1.183.795	0,27
			1.390.737	0,32
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 3,5% 21/01/2029	EUR	600.000	705.769	0,16
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,125% 02/07/2035	EUR	2.530.000	2.958.640	0,67
			3.664.409	0,83
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	700.000	694.920	0,16
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	990.000	945.275	0,21
			1.640.195	0,37

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	600.000	606.929	0,14
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	380.000	381.092	0,09
Korea Treasury 2,625% 10/03/2030	KRW	12.513.500.000	9.294.743	2,11
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	200.000	201.087	0,04
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	201.706	0,04
			10.685.557	2,42
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	1.300.000	1.608.905	0,36
Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	400.000	397.595	0,09
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	500.000	552.487	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	500.000	642.046	0,15
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,5% 08/06/2028	EUR	700.000	792.458	0,18
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,625% 24/01/2029	EUR	500.000	600.252	0,14
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,5% 22/05/2032	EUR	400.000	467.346	0,11
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	800.000	935.487	0,21
			5.996.576	1,36
ÜBERSTAATLICH				
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	1.050.000	1.066.132	0,24
			1.066.132	0,24
SCHWEDEN				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,375% 06/11/2028	EUR	390.000	481.530	0,11
			481.530	0,11
SCHWEIZ				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	355.000	468.663	0,11
			468.663	0,11
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	1.050.000	1.078.219	0,24
			1.078.219	0,24
TÜRKIEI				
Arcelik A/S 47,5% 12/09/2025	TRY	57.400.000	1.442.810	0,33
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	400.000	407.804	0,09
			1.850.614	0,42
UKRAINE				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75% 27/10/2027	USD	430.000	380.917	0,09
			380.917	0,09
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	1.000.000	1.017.106	0,23
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	440.000	446.680	0,10
			1.463.786	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	495.000	495.149	0,11
Barclays plc, FRN 7,625% Perpetual	USD	330.000	331.965	0,08
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375% 09/04/2032	EUR	502.000	581.461	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2032	EUR	1.670.000	1.820.846	0,41
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	350.000	413.799	0,09
Informa plc, Reg. S 3,25% 23/10/2030	EUR	365.000	426.454	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5% 15/06/2031	GBP	390.000	539.891	0,12
LSEG Netherlands BV, Reg. S 2,75% 20/09/2027	EUR	1.040.000	1.225.066	0,28
Lseg US Fin Corp., 144A 5,297% 28/03/2034	USD	275.000	282.327	0,06
LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028	USD	202.000	190.145	0,04
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	395.000	466.178	0,11
SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	570.000	630.557	0,14
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,85% 27/01/2028	EUR	440.000	503.319	0,12
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/03/2035	GBP	4.951.000	6.782.878	1,54
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	6.888.000	8.195.426	1,86
			22.885.461	5,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	1.812.000	2.120.989	0,48
Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	891.000	1.037.621	0,24
Cencora, Inc. 2,875% 22/05/2028	EUR	272.000	320.075	0,07
Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	417.000	493.706	0,11
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	400.000	400.554	0,09
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0,6% 16/06/2028	EUR	460.000	509.268	0,12
Fiserv Funding ULC 2,875% 15/06/2028	EUR	503.000	592.214	0,13
General Motors Financial Co., Inc. 1,5% 10/06/2026	USD	540.000	524.676	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7,125% 07/08/2025	GBP	145.000	199.263	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,5% 07/12/2027	GBP	345.000	440.576	0,10
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 2,125% 29/03/2034	EUR	1.000.000	1.063.659	0,24
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	635.000	749.034	0,17
Highland Holdings SARL 2,875% 19/11/2027	EUR	546.000	644.272	0,15
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0,875% 01/10/2031	EUR	865.000	887.820	0,20
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0,375% 22/09/2029	EUR	600.000	637.504	0,14
Motorola Solutions, Inc. 5,4% 15/04/2034	USD	835.000	847.647	0,19
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	1.210.000	1.514.937	0,34
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	195.000	204.609	0,05
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	270.000	286.786	0,06
Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	600.000	701.586	0,16
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	580.000	604.887	0,14
Uber Technologies, Inc. 4,3% 15/01/2030	USD	430.000	428.288	0,10
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	400.000	392.334	0,09
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	500.000	486.390	0,11

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	405.000	411.921	0,09
US Treasury 4,25% 31/12/2026	USD	4.969.000	4.998.115	1,13
US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	2.086.000	2.063.755	0,47
US Treasury 4,375% 31/12/2029	USD	3.821.000	3.913.092	0,89
US Treasury 4,25% 31/01/2030	USD	23.401.000	23.846.168	5,41
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	23.492.000	23.703.979	5,38
US Treasury 4,25% 28/02/2031	USD	918.000	934.746	0,21
US Treasury 4,125% 31/03/2032	USD	25.354.000	25.547.126	5,80
US Treasury 4,25% 15/05/2035	USD	8.930.000	8.925.116	2,03
US Treasury Bill 0% 14/08/2025	USD	9.183.000	9.134.963	2,07
US Treasury Inflation Indexed 1,25% 15/04/2028	USD	7.693.000	8.211.231	1,86
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2030	USD	2.272.000	2.668.533	0,61
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	774.000	903.971	0,21
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 28/07/2025	GBP	320.000	437.141	0,10
			131.788.552	29,91
USBEKISTAN				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5% 19/11/2025	USD	790.000	788.030	0,18
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5% 05/07/2029	USD	515.000	542.099	0,12
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,95% 17/10/2031	USD	900.000	921.564	0,21
Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6,7% 02/07/2030	USD	540.000	541.382	0,12
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9% 19/10/2031	USD	497.000	438.713	0,10
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	459.000	473.868	0,11
			3.705.656	0,84
Summe Anleihen			327.066.707	74,23
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			327.066.707	74,23

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	425.000	416.174	0,09
			416.174	0,09

BRASILIEN

FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	420.000	430.852	0,10
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	755.000	751.763	0,17
			1.182.615	0,27

KANADA

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	405.000	290.940	0,06
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	432.000	351.062	0,08
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	340.000	346.748	0,08
Rogers Communications, Inc., FRN 7,125% 15/04/2055	USD	515.000	520.199	0,12
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,5% 01/03/2055	USD	430.000	443.156	0,10
			1.952.105	0,44

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S 6,25% 14/03/2032	USD	920.000	936.337	0,21
Chile Electricity Lux MPC II SARL, 144A 5,58% 20/10/2035	USD	1.466.258	1.467.545	0,33
Chile Electricity Lux MPC II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	498.528	498.966	0,12
			2.902.848	0,66
CHINA				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025 ^s	USD	200.000	15.560	–
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25% 09/04/2022 ^s	USD	500.000	22.500	0,01
			38.060	0,01
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	600.000	603.010	0,14
			603.010	0,14
TSCHIECHISCHE REPUBLIK				
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 6,5% 10/01/2031	USD	330.000	333.347	0,08
			333.347	0,08
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	820.000	816.996	0,19
			816.996	0,19
FRANKREICH				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222% 27/05/2031	USD	770.000	783.560	0,18
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	650.000	669.662	0,15
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	1.779.000	1.728.763	0,39
			3.181.985	0,72
DEUTSCHLAND				
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5,15% 16/01/2026	USD	505.000	506.108	0,11
			506.108	0,11
HONGKONG				
AIA Group Ltd., 144A 5,375% 05/04/2034	USD	500.000	509.595	0,12
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	1.250.000	1.113.819	0,25
			1.623.414	0,37
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	820.000	838.444	0,19
			838.444	0,19
INDIEN				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	910.000	904.158	0,20
TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35% 09/06/2026	USD	1.450.000	1.438.821	0,33
			2.342.979	0,53
INDONESIEN				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	821.400	836.992	0,19
			836.992	0,19
ITALIEN				
Enel Finance International NV, STEP, 144A 1,625% 12/07/2026	USD	545.000	528.970	0,12
Eni SpA, 144A 5,5% 15/05/2034	USD	200.000	201.076	0,04
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	400.000	386.198	0,09
			1.116.244	0,25

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5,464% 13/01/2026	USD	430.000	432.169	0,10
			432.169	0,10
KUWAIT				
MEGlobal BV, Reg. S 2,625% 28/04/2028	USD	600.000	564.902	0,13
			564.902	0,13
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25% 11/07/2030	USD	530.000	527.552	0,12
			527.552	0,12
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	33.377.000	8.118.821	1,84
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	600.000	605.226	0,14
			8.724.047	1,98
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	1.170.000	1.155.257	0,26
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6,05% 15/01/2029	USD	200.000	209.006	0,05
Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	2.570.000	2.658.665	0,60
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.775.000	1.763.257	0,40
			5.786.185	1,31
NIEDERLANDE				
VEON Holdings BV, Reg. S 3,375% 25/11/2027	USD	1.040.000	961.612	0,22
			961.612	0,22
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	10.130.000	2.935.665	0,67
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	18.091.000	5.171.442	1,17
			8.107.107	1,84
SÜDKOREA				
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.545	0,05
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2034	USD	1.050.000	1.075.975	0,24
SK Hynix, Inc., Reg. S 5,5% 16/01/2029	USD	500.000	514.040	0,12
			1.795.560	0,41
SPANIEN				
CaixaBank SA, FRN, 144A 4,885% 03/07/2031	USD	1.085.000	1.088.072	0,25
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	235.000	245.056	0,05
			1.333.128	0,30
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 1,364% 30/01/2027	USD	430.000	422.210	0,10
			422.210	0,10
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	980.000	911.375	0,21
			911.375	0,21
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	660.000	681.021	0,15
			681.021	0,15

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,75% 15/07/2031	USD	200.000	184.839	0,04
			184.839	0,04
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'M1', 144A 2,336% 25/04/2066	USD	300.000	213.569	0,05
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4,625% 15/06/2029	USD	510.000	485.103	0,11
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6,72% 07/06/2055	USD	1.095.000	1.095.000	0,25
Athene Global Funding, 144A 5,684% 23/02/2026	USD	335.000	337.335	0,08
Athene Global Funding, 144A 5,349% 09/07/2027	USD	605.000	614.308	0,14
Bank of America Corp., FRN 5,518% 25/10/2035	USD	1.150.000	1.149.100	0,26
BBCMS Trust, FRN 'D', 144A 5,122% 10/08/2035	USD	610.000	571.364	0,13
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1B', 144A 6,455% 26/01/2032	USD	117.453	117.880	0,03
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3,449% 25/06/2056	USD	325.000	263.591	0,06
Boston Gas Co., 144A 5,843% 10/01/2035	USD	115.000	119.479	0,03
Capital One Financial Corp., FRN 6,051% 01/02/2035	USD	45.000	46.807	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	280.000	270.475	0,06
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	1.030.000	1.078.340	0,24
City of Detroit 6,844% 01/05/2028	USD	70.000	72.351	0,02
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	665.454	410.086	0,09
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 5,406% 25/01/2045	USD	705.643	706.554	0,16
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	452.536	453.088	0,10
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	152.000	152.171	0,03
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	705.000	704.240	0,16
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	280.000	288.652	0,06
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	255.000	248.751	0,06
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	933.049	929.816	0,21
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	227.701	222.391	0,05
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	160.000	160.650	0,04
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,255% 25/01/2045	USD	775.000	774.232	0,18
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,355% 25/01/2045	USD	691.256	692.006	0,16
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,505% 25/05/2045	USD	447.439	448.694	0,10
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,455% 25/02/2045	USD	776.728	777.685	0,18
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	7.791	7.621	–

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN 'A', 144A 5,563% 20/04/2038	USD	790.000	787.895	0,18
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	200.000	204.603	0,05
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2033	USD	200.000	207.064	0,05
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A31', 144A 4,5% 25/10/2058	USD	13.396	12.924	–
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A33', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	10.389	9.469	–
Goto Foods Funding LLC 'A2II', 144A 5,093% 30/04/2047	USD	1.044.200	1.038.082	0,24
GS Mortgage Securities Trust 'A4' 3,43% 10/08/2050	USD	935.000	909.244	0,21
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS8 'D', 144A 2,7% 10/11/2050	USD	855.000	644.707	0,15
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	537.180	511.175	0,12
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	250.000	238.627	0,05
Hyundai Capital America, 144A 4,9% 23/06/2028	USD	1.270.000	1.278.415	0,29
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,949% 06/09/2038	USD	920.000	897.000	0,20
Jane Street Group, 144A 6,125% 01/11/2032	USD	495.000	499.511	0,11
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,946% 22/10/2035	USD	335.000	331.083	0,07
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	177.000	181.198	0,04
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	800.000	771.865	0,17
LSTAR Commercial Mortgage Trust 'AS', 144A 3,188% 10/03/2049	USD	820.000	807.468	0,18
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	270.000	250.433	0,06
Montgomery County Industrial Development Authority 2,65% 15/11/2025	USD	970.000	961.791	0,22
Morgan Stanley Capital I Trust 'A4' 2,782% 15/08/2049	USD	50.000	48.905	0,01
Navient Corp. 11,5% 15/03/2031	USD	235.000	265.932	0,06
Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	150.000	137.561	0,03
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 50 Ltd., FRN 'AR', 144A 5,529% 23/07/2036	USD	590.000	590.619	0,13
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	190.000	211.312	0,05
OBX Trust, FRN 'B2A', 144A 6,086% 25/07/2058	USD	546.714	548.351	0,12
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5,488% 15/04/2031	USD	128.206	128.270	0,03
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	270.000	234.750	0,05
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125% 01/06/2031	USD	70.000	72.764	0,02
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	269.000	255.286	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	675.000	693.796	0,16
Poland Government Bond, STEP 'A3', 144A 6,158% 26/08/2069	USD	253.265	254.845	0,06

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	255.000	257.704	0,06
SEB Funding LLC 'A2', 144A 7,386% 30/04/2054	USD	145.000	148.279	0,03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A19', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	1.230	1.217	–
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A3', 144A 4% 25/06/2048	USD	25.610	23.955	–
Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	260.000	257.707	0,06
Solventum Corp. 5,45% 25/02/2027	USD	395.000	401.295	0,09
Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,644% 26/07/2031	USD	492.211	492.569	0,11
Symphony CLO 30 Ltd., FRN 'A1R', 144A 5,809% 20/10/2037	USD	250.000	250.577	0,06
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	160.000	161.171	0,04
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	335.000	332.041	0,07
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 5,904% 15/04/2042	USD	870.000	869.281	0,20
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	245.000	248.042	0,06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'M1', 144A 3,25% 25/07/2056	USD	450.455	444.958	0,10
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	430.000	420.871	0,09
Univision Communications, Inc., 144A 8,5% 31/07/2031	USD	135.000	135.140	0,03
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	311.000	308.257	0,07
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	280.000	291.198	0,07
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R2 'A3', 144A 1,227% 25/02/2064	USD	121.256	112.470	0,02
Verus Securitization Trust, STEP 'A3', 144A 6,118% 25/01/2069	USD	557.564	559.529	0,13
Verus Securitization Trust, STEP 'A3', 144A 6,47% 25/03/2069	USD	647.064	653.521	0,15
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	521.000	513.168	0,12
			34.279.234	7,78
Summe Anleihen			83.402.262	18,93
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			83.402.262	18,93

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Anleihen

ÜBERSTAATLICH

International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	700.000	704.025	0,16
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1,745% 31/07/2033*	USD	2.100.000	2.105.334	0,48
			2.809.359	0,64
Summe Anleihen			2.809.359	0,64
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.809.359	0,64
Summe Anlagen			413.278.328	93,80

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
46.500.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA/JG.44-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	1.004.433	0,23
480.000	USD	Bank of America Merrill Lynch	Greece Government Bond 4,3% 24/02/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2029	10.882	–
2.115.000	USD	J.P. Morgan	Vietnam Government Bond	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2028	25.552	0,01
345.000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4,8% 19/11/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2026	2.088	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							1.042.955	0,24
2.083.000	USD	J.P. Morgan	Beazer Homes USA, Inc. 7,25% 15/10/2029	Kaufen	(5,00)%	20/12/2029	(143.531)	(0,03)
400.000	USD	J.P. Morgan	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(64)	–
575.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125% 15/06/2033	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2027	(18.785)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(162.380)	(0,04)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							880.575	0,20

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(120)	EUR	(16.551.909)	62.797	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(44)	EUR	(6.145.857)	96.952	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2025	26	USD	5.408.203	20.312	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				180.061	0,04
Euro-BTP, 08/09/2025	(94)	EUR	(13.334.662)	(14.870)	–
Euro-OAT, 08/09/2025	(80)	EUR	(11.618.632)	(21.561)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(198)	USD	(21.566.531)	(222.750)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(259.181)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(79.120)	(0,02)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	46.791	USD	30.187	02/07/2025	J.P. Morgan	436	–
AUD	732.000	USD	472.607	25/07/2025	BNY Mellon	6.673	–
AUD	618.678	USD	402.888	25/07/2025	J.P. Morgan	2.193	–
AUD	7.140	USD	4.673	31/07/2025	J.P. Morgan	2	–
AUD	632.900	USD	413.393	05/08/2025	J.P. Morgan	1.105	–
CAD	9.600	USD	7.026	31/07/2025	J.P. Morgan	7	–
CHF	1.537.675	USD	1.879.894	02/07/2025	J.P. Morgan	48.103	0,01

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CHF	1.200	USD	1.505	31/07/2025	J.P. Morgan	5	–
CHF	262.355	USD	329.578	04/08/2025	J.P. Morgan	860	–
CNH	216.770	USD	30.221	03/07/2025	UBS	41	–
CNH	55.778.000	USD	7.770.028	18/07/2025	Bank of America	26.560	0,01
CNH	180.100	USD	25.174	31/07/2025	BNP Paribas	28	–
CNH	216.770	USD	30.293	04/08/2025	J.P. Morgan	50	–
EGP	46.349.000	USD	843.236	15/09/2025	Citibank	64.753	0,02
EGP	38.830.000	USD	652.605	05/03/2026	Citibank	56.602	0,01
EGP	127.500.000	USD	2.174.513	16/03/2026	Citibank	144.566	0,03
EUR	103	USD	121	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	4.599.103	USD	5.273.379	02/07/2025	J.P. Morgan	115.849	0,03
EUR	32.188.053	USD	36.609.897	02/07/2025	RBC	1.108.064	0,25
EUR	28.288	USD	32.907	04/08/2025	J.P. Morgan	320	–
EUR	669.000	USD	763.107	22/08/2025	BNP Paribas	23.596	0,01
EUR	755.000	USD	879.321	22/08/2025	HSBC	8.513	–
EUR	1.882.093	USD	2.174.266	22/08/2025	J.P. Morgan	38.961	0,01
GBP	19.223.781	USD	25.888.858	02/07/2025	Deutsche Bank	411.197	0,09
GBP	1.532.045	USD	2.069.251	02/07/2025	J.P. Morgan	26.740	0,01
GBP	9.639	USD	13.120	04/08/2025	J.P. Morgan	69	–
INR	781.197.569	USD	9.053.689	11/07/2025	J.P. Morgan	40.718	0,01
JPY	5.851.988	USD	40.434	02/07/2025	J.P. Morgan	100	–
JPY	1.154.420.635	USD	8.016.086	04/08/2025	HSBC	12.350	–
JPY	8.360.952	USD	57.973	04/08/2025	J.P. Morgan	174	–
KRW	4.173.000	USD	3.029	31/07/2025	UBS	54	–
MXN	77.672.000	USD	3.783.434	18/07/2025	Citibank	324.075	0,07
MXN	14.500	USD	765	31/07/2025	J.P. Morgan	–	–
MYR	4.200	USD	987	31/07/2025	HSBC	12	–
NGN	1.742.051.000	USD	1.085.390	02/10/2025	Citibank	8.789	–
PEN	6.241.620	USD	1.750.805	11/07/2025	UBS	7.200	–
PEN	6.638.814	USD	1.869.562	11/07/2025	Wells Fargo	316	–
PLN	5.830	USD	1.607	31/07/2025	J.P. Morgan	3	–
SGD	10	USD	8	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
SGD	3.885.365	USD	3.025.950	02/07/2025	J.P. Morgan	21.753	0,01
SGD	19.747.453	USD	15.356.076	02/07/2025	Wells Fargo	133.945	0,03
SGD	360.788	USD	283.040	04/08/2025	J.P. Morgan	712	–
SGD	23.454.191	USD	18.439.264	04/08/2025	Wells Fargo	6.913	–
THB	29.000	USD	883	31/07/2025	Morgan Stanley	11	–
TRY	84.441.000	USD	2.061.952	17/07/2025	Barclays	31.433	0,01
USD	50.555	AUD	77.201	01/07/2025	J.P. Morgan	31	–
USD	30.668	AUD	46.791	02/07/2025	J.P. Morgan	45	–
USD	82.484	EUR	70.374	01/07/2025	J.P. Morgan	20	–
USD	35.097	EUR	29.924	02/07/2025	J.P. Morgan	32	–
USD	117	EUR	100	31/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	41.829	EUR	35.607	04/08/2025	J.P. Morgan	5	–
USD	2.608.378	EUR	2.216.246	22/08/2025	BNP Paribas	2.208	–
USD	57.616	GBP	41.936	01/07/2025	J.P. Morgan	243	–
USD	316	GBP	231	04/08/2025	J.P. Morgan	1	–
USD	315.653	HKD	2.477.500	02/07/2025	J.P. Morgan	46	–
USD	294.419	INR	25.035.000	11/07/2025	J.P. Morgan	2.971	–
USD	235.561	INR	20.243.826	10/10/2025	UBS	924	–
USD	52.610	JPY	7.587.206	01/07/2025	J.P. Morgan	56	–
USD	355.527	JPY	51.167.000	25/07/2025	BNY Mellon	117	–
USD	2.220.903	JPY	318.226.294	25/07/2025	J.P. Morgan	10.474	–
USD	2.272.556	JPY	323.788.139	25/07/2025	Morgan Stanley	23.493	0,01
USD	141.909	SGD	180.795	01/07/2025	J.P. Morgan	93	–
USD	2.057.383	TWD	58.800.000	05/08/2025	Citibank	19.547	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						2.734.157	0,62
AUD	123.992	USD	81.274	05/08/2025	J.P. Morgan	(70)	–
EUR	62.888	USD	73.711	01/07/2025	J.P. Morgan	(19)	–
EUR	53.140	USD	62.432	31/07/2025	J.P. Morgan	(31)	–
EUR	118.885	USD	139.680	04/08/2025	J.P. Morgan	(40)	–
GBP	231	USD	316	02/07/2025	J.P. Morgan	(1)	–
GBP	7.880	USD	10.833	31/07/2025	J.P. Morgan	(51)	–
GBP	20.553.550	USD	28.156.309	04/08/2025	Bank of America	(32.271)	(0,01)

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	206.503	USD	283.108	04/08/2025	J.P. Morgan	(543)	–
INR	20.243.826	USD	236.604	11/07/2025	UBS	(933)	–
JPY	20.432.868	USD	143.135	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.603)	–
JPY	1.150.950.274	USD	8.022.348	02/07/2025	RBC	(50.122)	(0,01)
JPY	292.509.000	USD	2.066.792	25/07/2025	Citibank	(34.997)	(0,01)
JPY	3.504.880	USD	24.444	31/07/2025	J.P. Morgan	(80)	–
JPY	7.587.206	USD	52.810	04/08/2025	J.P. Morgan	(45)	–
SEK	11.350	USD	1.204	31/07/2025	J.P. Morgan	(8)	–
SGD	2.100	USD	1.653	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
SGD	180.795	USD	142.247	04/08/2025	J.P. Morgan	(56)	–
TWD	58.800.000	USD	2.040.958	11/07/2025	Citibank	(19.210)	(0,01)
USD	413.129	AUD	632.900	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.072)	–
USD	284.281	AUD	443.000	25/07/2025	J.P. Morgan	(5.775)	–
USD	21.696.899	AUD	34.080.059	25/07/2025	UBS	(617.168)	(0,14)
USD	903.167	BRL	5.235.296	03/09/2025	Societe Generale	(38.224)	(0,01)
USD	1.790.964	BRL	10.392.454	03/09/2025	UBS	(77.768)	(0,02)
USD	895.537	BRL	5.209.250	03/09/2025	Wells Fargo	(41.171)	(0,01)
USD	265.251	CAD	366.279	25/07/2025	Toronto-Dominion Bank	(2.989)	–
USD	275.855	CHF	220.464	01/07/2025	J.P. Morgan	(572)	–
USD	39.626	CHF	31.651	02/07/2025	J.P. Morgan	(60)	–
USD	30.219	CNH	216.770	03/07/2025	J.P. Morgan	(43)	–
USD	7.428.177	CNH	54.066.000	18/07/2025	Bank of America	(129.109)	(0,03)
USD	236.679	CNH	1.712.000	18/07/2025	J.P. Morgan	(2.622)	–
USD	857.614	COP	3.621.575.702	05/09/2025	UBS	(20.944)	(0,01)
USD	2.596.979	COP	10.864.727.105	05/09/2025	Wells Fargo	(38.695)	(0,01)
USD	870.404	EGP	46.349.000	15/09/2025	Citibank	(37.585)	(0,01)
USD	675.070	EGP	38.830.000	05/03/2026	Citibank	(34.138)	(0,01)
USD	1.111.421	EGP	64.518.000	16/03/2026	Citibank	(62.087)	(0,01)
USD	297	EUR	254	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	408.857	EUR	353.858	02/07/2025	J.P. Morgan	(5.794)	–
USD	27.593	EUR	23.722	04/08/2025	J.P. Morgan	(270)	–
USD	390.727	EUR	345.000	22/08/2025	BNP Paribas	(14.972)	–
USD	1.196.867	EUR	1.056.075	22/08/2025	Citibank	(45.013)	(0,01)
USD	28.842.401	EUR	25.258.407	22/08/2025	Deutsche Bank	(859.943)	(0,20)
USD	3.003.140	EUR	2.596.854	22/08/2025	HSBC	(50.603)	(0,01)
USD	831.474	EUR	727.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(23.434)	(0,01)
USD	68.899.142	EUR	60.815.896	22/08/2025	Standard Chartered	(2.616.636)	(0,59)
USD	1.023.127	EUR	884.291	22/08/2025	Slate Street	(16.745)	–
USD	778.154	EUR	687.878	22/08/2025	UBS	(30.748)	(0,01)
USD	50.877	GBP	37.709	02/07/2025	J.P. Morgan	(713)	–
USD	526.534	GBP	390.000	22/08/2025	Citibank	(7.190)	–
USD	4.529.224	GBP	3.370.000	22/08/2025	Deutsche Bank	(82.692)	(0,02)
USD	8.213.071	GBP	6.079.075	22/08/2025	J.P. Morgan	(106.273)	(0,02)
USD	11.549.908	GBP	8.662.480	22/08/2025	UBS	(304.880)	(0,07)
USD	8.985.000	INR	776.406.395	11/07/2025	Goldman Sachs	(53.630)	(0,01)
USD	7.986.638	JPY	1.154.420.635	02/07/2025	HSBC	(9.626)	–
USD	118.322	JPY	17.110.163	02/07/2025	J.P. Morgan	(194)	–
USD	39.562	JPY	5.704.332	04/08/2025	J.P. Morgan	(109)	–
USD	9.108.940	KRW	12.652.399.850	11/07/2025	RBC	(224.811)	(0,05)
USD	3.915.511	MXN	77.672.000	18/07/2025	Standard Chartered	(191.997)	(0,04)
USD	8.217.416	MYR	34.689.823	04/09/2025	Bank of America	(48.825)	(0,01)
USD	4.958.546	PEN	18.002.000	11/07/2025	Deutsche Bank	(111.869)	(0,03)
USD	2.834.222	PEN	10.369.000	11/07/2025	Wells Fargo	(86.294)	(0,02)
USD	1.746.103	PEN	6.241.620	10/10/2025	UBS	(7.250)	–
USD	1.864.364	PEN	6.638.814	10/10/2025	Wells Fargo	(566)	–
USD	308.719	SGD	394.258	02/07/2025	J.P. Morgan	(540)	–
USD	18.396.886	SGD	23.454.191	02/07/2025	Wells Fargo	(722)	–
USD	1.688.782	TRY	68.507.120	17/07/2025	Barclays	(9.585)	–

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.855.694	TRY	75.475.880	17/07/2025	J.P. Morgan	(15.436)	–
USD	1.964.912	TWD	58.800.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(56.836)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(6.234.300)	(1,41)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(3.500.143)	(0,79)

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.957.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,183%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	416	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					416	–
2.100.000.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,183%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	25/03/2032	(195.182)	(0,05)
23.000.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,878%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	20/05/2027	(121.235)	(0,03)
1.143.224.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,034%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	10/02/2032	(34.939)	(0,01)
9.841.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(10.087)	–
9.842.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(9.486)	–
124.300.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,106%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	26/02/2032	(7.675)	–
3.280.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(1.876)	–
3.280.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(469)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(380.949)	(0,09)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(380.533)	(0,09)

Barmittel	30.897.625	7,01
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(3.572.290)	(0,81)
Gesamtvermögen	440.603.663	100,00

Diversified Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	37,69
Deutschland	7,95
Australien	5,54
Vereinigtes Königreich	5,23
Südkorea	2,83
Malaysia	1,98
Peru	1,84
Mexiko	1,70
Spanien	1,66
Italien	1,56
Niederlande	1,55
Frankreich	1,37
Brasilien	1,36
Kolumbien	1,17
Luxemburg	1,15
Elfenbeinküste	1,06
Überstaatlich	0,88
Usbekistan	0,84
Slowenien	0,83
Japan	0,83
Kirgisistan	0,79
Indien	0,78
Ägypten	0,76
Chile	0,72
Saudi-Arabien	0,68
Dänemark	0,68
Ungarn	0,67
Polen	0,66
Kanada	0,62
Montenegro	0,59
Norwegen	0,59
Indonesien	0,51
Vereinigte Arabische Emirate	0,48
Nigeria	0,46
Island	0,45
Türkei	0,42
Belgien	0,39
Südafrika	0,37
Philippinen	0,37
Hongkong	0,37
Serbien	0,32
Marokko	0,29
Tansania	0,24
Mauritius	0,23
China	0,22
El Salvador	0,22
Tschechische Republik	0,22
Thailand	0,21
Schweiz	0,21
Aserbaidshjan	0,20
Kasachstan	0,15
Kuwait	0,13
Madagaskar	0,12
Bulgarien	0,12
Rumänien	0,11
Schweden	0,11
Jersey	0,11
Ukraine	0,09

	% des Nettovermögens
Estland	0,06
Albanien	0,03
Mazedonien	0,03
Summe Anlagen	93,80
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6,20
Summe	100,00

[§] Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Dynamic Credit Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs an.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen jeglicher Art von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel, die von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und Banken begeben werden, und/oder in Derivate solcher Schuldtitel. Diese Schuldtitel können ein beliebiges Rating aufweisen (einschliesslich Investment Grade, Nicht-Investment Grade oder High Yield und/oder Wertpapiere ohne Rating). Unter den meisten Marktbedingungen wird die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios unterhalb von Investment Grade liegen (d. h. ein Kreditrating unter BBB gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Gelegentlich kann die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios zu defensiven Zwecken im Investment-Grade-Bereich von BBB bis AAA liegen. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art umfassen. Das Portfolio kann zudem forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) bis zu einer Höhe von 20% des Nettovermögens, Wandelanleihen (einschliesslich Pflichtwandelanleihen) bis zu einer Höhe von 10% des Nettovermögens sowie notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen bis zu einer Höhe von 10% des Nettovermögens enthalten.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Datum des aktuellen

Prospekts gilt dies bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich Optionsscheine, Real Estate Investment Trusts (REITs) und American Depositary Receipts (ADR)).

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds wird Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Bei der Durchführung eines Basisgeschäfts können TRS verwendet werden. Ein Basisgeschäft ist die Differenz zwischen dem Spread, den ein Anleger erhält, wenn er eine physische Unternehmensanleihe besitzt, und den Credit Default Swaps (CDS) desselben Unternehmens. Der Fonds kann über eine Baranleihe ein Short-Engagement und über einen CDS-Kontrakt desselben Unternehmens ein Long-Engagement (Verkaufsschutz) eingehen. Diese Art von Handel wird getätigt, wenn der Wertunterschied zwischen einer Baranleihe und dem CDS-Kontrakt desselben Kreditinstituts gering ist. In einem solchen Umfeld ist mit einer höheren Nutzung von TRS zu rechnen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	190.000	136.791	0,51
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	420.000	264.007	0,97
			400.798	1,48
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, 144A 7,25% 15/06/2031	EUR	100.000	121.089	0,45
			121.089	0,45
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	530.500	883.060	3,26
FS Luxembourg SARL, 144A 8,875% 12/02/2031	USD	200.000	205.168	0,76
			1.088.228	4,02
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	470.000	267.673	0,99
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	273.000	281.523	1,04
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	260.000	250.780	0,92
			799.976	2,95
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czechoslovak Group A/S, 144A 5,25% 10/01/2031	EUR	140.000	166.923	0,62
			166.923	0,62
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond, 144A 9,45% 04/02/2033	USD	200.000	202.629	0,75
			202.629	0,75
DEUTSCHLAND				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5,5% 20/03/2031	EUR	500.000	597.823	2,21
			597.823	2,21
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, 144A 7,75% 03/06/2030	USD	390.000	384.640	1,42
			384.640	1,42
LUXEMBURG				
SES SA, Reg. S 4,125% 24/06/2030	EUR	100.000	118.323	0,44
			118.323	0,44
MAURITIUS				
Axian Telecom, 144A 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	203.009	0,75
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	203.009	0,75
			406.018	1,50
MEXIKO				
Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049	USD	200.000	142.229	0,52
			142.229	0,52
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, 144A 7,25% 12/03/2031	USD	200.000	207.495	0,77
			207.495	0,77
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	113.798	106.970	0,39
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/06/2035	USD	146.118	99.818	0,37
			206.788	0,76

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SURINAME				
Suriname Government Bond, 144A 7,95% 15/07/2033	USD	211.303	209.613	0,77
Suriname Government Bond, 144A 9% 31/12/2050	USD	98.000	110.446	0,41
			320.059	1,18
TÜRKEI				
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, 144A 8,25% 15/11/2028	USD	255.000	265.254	0,98
			265.254	0,98
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8,625% 01/07/2030	GBP	100.000	138.725	0,51
Jerrold Finco plc, 144A 7,5% 15/06/2031	GBP	160.000	221.494	0,82
			360.219	1,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026	USD	275.000	267.806	0,99
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,55% 15/10/2029	USD	142.000	140.964	0,52
US Treasury Bill 0% 14/08/2025	USD	3.240.000	3.223.051	11,91
			3.631.821	13,42
Summe Anleihen			9.420.312	34,80
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ares Management Corp. 6,75% 01/10/2027	USD	3.709	200.119	0,74
			200.119	0,74
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			200.119	0,74
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9.620.431	35,54
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2046	USD	29.318	19.451	0,07
Telecom Argentina SA, 144A 9,25% 28/05/2033	USD	270.000	275.873	1,02
			295.324	1,09
ÖSTERREICH				
Benteler International AG 10,5% 15/05/2028	USD	270.000	284.339	1,05
			284.339	1,05
BRASILIEN				
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, Reg. S, FRN 5,375% 28/01/2031	USD	305.000	303.084	1,12
Nexa Resources SA, 144A 6,6% 08/04/2037	USD	200.000	200.955	0,74
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7% 17/01/2035	USD	200.000	187.111	0,69
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	220.000	216.250	0,80
			907.400	3,35
KANADA				
Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	175.000	125.715	0,46
			125.715	0,46

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
AES Andes SA, FRN, 144A 8,15% 10/06/2055	USD	200.000	206.396	0,76
			206.396	0,76
CHINA				
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 [§]	USD	695.000	31.275	0,12
			31.275	0,12
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, 144A 0,25% 17/04/2030	USD	150.000	3.262	0,01
El Salvador Government Bond, 144A 9,25% 17/04/2030	USD	615.000	653.825	2,42
			657.087	2,43
DEUTSCHLAND				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 8,13% Perpetual	USD	200.000	206.632	0,76
ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75% 23/04/2030	USD	270.000	260.798	0,97
			467.430	1,73
GHANA				
Kosmos Energy Ltd., 144A 8,75% 01/10/2031	USD	270.000	206.594	0,76
			206.594	0,76
JERSEY				
Africell Holding Ltd., 144A 10,5% 23/10/2029	USD	250.000	243.798	0,90
			243.798	0,90
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, 144A 7,25% 11/07/2030	USD	260.000	258.799	0,96
			258.799	0,96
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, FRN, 144A 8,125% 08/01/2039	USD	200.000	207.319	0,77
Comision Federal de Electricidad, 144A 5,7% 24/01/2030	USD	400.000	398.860	1,47
Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	450.000	371.725	1,37
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	71.053	73.453	0,27
			1.051.357	3,88
SCHWEIZ				
Transocean, Inc. 8,75% 15/02/2030	USD	214.400	220.352	0,81
			220.352	0,81
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	200.000	201.845	0,75
At Home Group, Inc., 144A 4,875% 15/07/2028 [§]	USD	165.000	14.437	0,05
BBCMS Trust, FRN 'D', 144A 5,122% 10/08/2035	USD	100.000	93.666	0,35
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	245.000	238.227	0,88
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	144.000	128.311	0,47
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	455.000	485.771	1,79
Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	210.000	215.328	0,80
Colorado Health Facilities Authority 4,48% 01/12/2040	USD	255.000	214.899	0,79
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	870.703	536.571	1,98
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875% 15/04/2029	USD	250.000	197.292	0,73

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	220.000	211.450	0,78
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	275.000	262.391	0,97
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	215.000	196.322	0,73
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	195.000	171.868	0,64
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	222.000	229.385	0,85
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	120.000	123.702	0,46
FHLMC, IO 'C27' 2% 25/04/2052	USD	274.157	37.593	0,14
FHLMC REMICS, IO 'CI' 2,5% 25/04/2051	USD	329.858	53.276	0,20
FHLMC REMICS, IO 'MI' 2% 25/10/2050	USD	345.897	47.404	0,18
FHLMC REMICS, IO 'MI' 2,5% 25/03/2051	USD	236.751	37.638	0,14
FMC Corp., FRN 8,45% 01/11/2055	USD	155.000	158.163	0,58
FNMA, IO 'C5' 5% 25/08/2054	USD	481.642	103.697	0,38
FNMA, IO 'C7' 2% 25/08/2052	USD	490.354	64.316	0,24
FNMA REMICS, IO 2,5% 25/12/2050	USD	370.720	59.402	0,22
FNMA REMICS, IO 'AI' 2,5% 25/05/2047	USD	403.117	55.436	0,20
GNMA, IO 'AI' 2% 20/11/2050	USD	165.747	20.884	0,08
GNMA, IO 'EI' 2,5% 20/11/2051	USD	355.969	53.265	0,20
GNMA, IO 'IM' 3% 20/08/2051	USD	292.126	47.720	0,18
GNMA, IO 'IP' 3% 20/08/2050	USD	287.089	49.935	0,18
Gray Media, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	325.000	242.964	0,90
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS7 'E', 144A 3% 10/08/2050	USD	135.000	109.436	0,40
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	71.625	68.158	0,25
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	385.000	255.439	0,94
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'C', 144A 4,693% 10/03/2049	USD	146.000	141.586	0,52
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 4,822% 10/03/2050	USD	230.000	192.735	0,71
Navient Corp. 11,5% 15/03/2031	USD	425.000	480.941	1,78
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	550.000	532.661	1,97
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	220.000	222.364	0,82
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	335.000	338.552	1,25
Puerto Rico Electric Power Authority 5,95% 01/07/2030 [§]	USD	30.000	16.462	0,06
Puerto Rico Electric Power Authority 6,05% 01/07/2032 [§]	USD	225.000	123.469	0,46
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	180.000	177.150	0,65
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	385.000	336.725	1,24
Stonepeak Infrastructure Partners, 144A 3,821% 28/02/2033	USD	84.706	80.721	0,30
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	15.000	15.448	0,06
Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	35.000	36.193	0,13
UMBS 6% 01/03/2054	USD	734.484	750.150	2,77
UMBS 6% 01/12/2054	USD	722.885	736.675	2,72
UMBS 6,5% 01/04/2055	USD	184.148	191.200	0,71
UMBS A5444 5,5% 01/08/2054	USD	190.477	190.342	0,70
UMBS D5865 5,5% 01/08/2054	USD	177.132	177.255	0,65

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS L0284 5,5% 01/02/2055	USD	192.596	192.405	0,71
UMBS X3636 6,5% 01/01/2055	USD	214.035	221.148	0,82
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	175.000	170.785	0,63
			10.311.158	38,09
Summe Anleihen			15.267.024	56,39

Convertible Anleihen (Wandelanleihen)

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Immunocore Holdings plc 2,5% 01/02/2030	USD	17.000	14.748	0,05
			14.748	0,05

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	254.000	245.560	0,91
Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029	USD	292.000	75.190	0,28
			320.750	1,19
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			335.498	1,24
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			15.602.522	57,63

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Altera Infrastructure LP*	USD	1.031	27.321	0,10
			27.321	0,10
Summe Aktien			27.321	0,10
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			27.321	0,10
Summe Anlagen			25.250.274	93,27

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
113.000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7,375% 15/01/2026	Kaufen	(5,00)%	20/12/2028	(14.670)	(0,05)
265.000	USD	Morgan Stanley	Delta Air Lines, Inc. 7,375% 15/01/2026	Kaufen	(5,00)%	20/06/2027	(22.407)	(0,08)
521.000	USD	Morgan Stanley	Lamb Weston Holdings, Inc. 4,875% 15/05/2028	Kaufen	(1,00)%	20/12/2029	(952)	–
596.000	USD	Morgan Stanley	Oman Government Bond 4,75% 15/06/2026	Kaufen	(1,00)%	20/12/2028	(4.867)	(0,02)
312.000	USD	Morgan Stanley	Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	(41.949)	(0,16)
520.000	USD	Morgan Stanley	Pfizer, Inc. 2,625% 01/04/2030	Kaufen	(1,00)%	20/06/2030	(14.481)	(0,05)
271.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125% 15/06/2033	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2027	(8.854)	(0,03)
261.000	USD	Morgan Stanley	Sealed Air Corp. 6,875% 15/07/2033	Kaufen	(1,00)%	20/12/2029	(567)	–
494.000	EUR	Morgan Stanley	SES SA 0,875% 04/11/2027	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	(27.702)	(0,10)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(492.683)	(1,82)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							2.837	0,01

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
4.313.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.44-V1	Ver- kaufen	5,00%	20/06/2030	309.089	1,14
1.327.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.IG.44-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	28.664	0,11
5.664.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. MAIN.43-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	142.917	0,53
123.000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Car Rental LLC 5,25% 15/03/2025	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2026	6.133	0,02
100.000	USD	Morgan Stanley	Avis Budget Car Rental LLC 5,25% 15/03/2025	Ver- kaufen	5,00%	20/06/2027	6.131	0,02
179.000	USD	Morgan Stanley	Saudi Arabia Government Bond 4,75% 16/01/2030	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	2.586	0,01
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							495.520	1,83
2.524.000	USD	Morgan Stanley	CDX. NA.HY.40-V3	Kaufen	(5,00)%	20/06/2028	(163.578)	(0,61)
1.618.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(177.575)	(0,66)
520.000	USD	Morgan Stanley	Bristol-Myers Squibb Co. 6,8% 15/11/2026	Kaufen	(1,00)%	20/06/2030	(15.081)	(0,06)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-OAT, 08/09/2025	(11)	EUR	(1.597.562)	1.310	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	30	USD	3.358.594	29.688	0,11
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	30	USD	3.420.000	67.969	0,25
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				98.967	0,37
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				98.967	0,37

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	825.000	USD	533.259	25/07/2025	Citibank	6.913	0,03
AUD	790.000	USD	509.376	22/08/2025	Morgan Stanley	8.197	0,03
CAD	360.000	USD	262.810	25/07/2025	State Street	831	–
CHF	205.000	USD	250.832	25/07/2025	Deutsche Bank	7.017	0,03
CHF	425.000	USD	516.151	25/07/2025	UBS	18.414	0,07
EUR	225.000	USD	262.511	22/08/2025	Citibank	2.075	0,01
EUR	225.000	USD	256.736	22/08/2025	Deutsche Bank	7.851	0,03

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	301.412	USD	346.551	22/08/2025	J.P. Morgan	7.890	0,03
EUR	205.000	USD	237.145	22/08/2025	State Street	3.922	0,01
JPY	183.000	USD	1.265	02/07/2025	J.P. Morgan	2	–
JPY	38.110.000	USD	263.656	25/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.060	–
JPY	6.292.925	USD	43.681	04/08/2025	J.P. Morgan	83	–
TRY	4.880.000	USD	115.582	17/07/2025	Barclays	5.398	0,02
USD	117.725	EUR	100.000	22/08/2025	J.P. Morgan	131	–
USD	248.789	JPY	35.630.000	25/07/2025	Toronto- Dominion Bank	1.299	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						71.083	0,26
JPY	6.109.925	USD	42.618	02/07/2025	J.P. Morgan	(297)	–
JPY	35.630.000	USD	252.686	25/07/2025	HSBC	(5.197)	(0,02)
USD	513.637	AUD	790.000	22/08/2025	HSBC	(3.935)	(0,01)
USD	300.237	BRL	1.723.862	03/09/2025	Societe Generale	(9.742)	(0,04)
USD	393.019	BRL	2.280.576	03/09/2025	UBS	(17.066)	(0,06)
USD	196.522	BRL	1.143.146	03/09/2025	Wells Fargo	(9.035)	(0,03)
USD	123.110	CAD	170.000	25/07/2025	Toronto- Dominion Bank	(1.387)	(0,01)
USD	513.446	CHF	425.000	25/07/2025	Bank of America	(21.118)	(0,08)
USD	250.421	CHF	205.000	25/07/2025	Societe Generale	(7.427)	(0,03)
USD	487.717	EUR	430.931	22/08/2025	J.P. Morgan	(19.032)	(0,07)
USD	795.519	EUR	700.000	22/08/2025	State Street	(27.638)	(0,10)
USD	216.014	GBP	160.000	22/08/2025	Citibank	(2.950)	(0,01)
USD	43.521	JPY	6.292.925	02/07/2025	J.P. Morgan	(68)	–
USD	259.150	JPY	38.110.000	25/07/2025	Citibank	(5.565)	(0,02)
USD	120.079	TRY	4.880.000	17/07/2025	Barclays	(902)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(131.359)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(60.276)	(0,22)

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.900.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,607%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	31/05/2034	(37.761)	(0,14)
667.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,558%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	13/05/2030	(3.088)	(0,01)
633.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 2,548%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	13/05/2030	(2.649)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(43.498)	(0,16)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(43.498)	(0,16)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.182.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 3,988%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	15/05/2035	(67.009)	(0,25)
382.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 4,078%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	16/05/2055	(7.713)	(0,03)
365.000	USD	Morgan Stanley	Festzins bezahlt 4,044%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	20/05/2055	(5.236)	(0,02)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(79.958)	(0,30)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(79.958)	(0,30)

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.770.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,705, 08/07/2025	USD	Citibank	–	–
530.000	S&P 500 Index, Put, 5.300.000, 19/12/2025	USD	Wells Fargo	7.389	0,03
560.000	S&P 500 Index, Put, 5.600.000, 15/08/2025	USD	Goldman Sachs	2.309	0,01
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				9.698	0,04

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.308.000	CDX.NA.IG.44-V1, Put, 0,006%, 16/07/2025	USD	Barclays	1.200	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				1.200	–
(5.308.000)	CDX.NA.IG.44-V1, Put, 0,007%, 16/07/2025	USD	Barclays	(430)	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Passiva				(430)	–
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				770	–

Total Return Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Johnson & Johnson	12/08/2025	433	–
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Morgan Stanley	12/08/2025	95	–

Dynamic Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
266.718	USD	Goldman Sachs	Erhalt von USM2USQU. I Zahlung von 0,00% Spread auf Nominalwert	21/01/2026	3.459	0,02
744.995	USD	Morgan Stanley	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von USRUTTR.I	21/01/2026	1	–
Gesamtmarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Aktiva					3.988	0,02
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von AbbVie, Inc.	12/08/2025	(1.758)	(0,01)
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Citigroup, Inc.	12/08/2025	(2.060)	(0,01)
65.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Deere & Co.	12/08/2025	(948)	–
1.300.000	USD	Morgan Stanley	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index	20/09/2025	(43.990)	(0,16)
1.283.000	USD	Goldman Sachs	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	20/09/2025	(7.934)	(0,03)
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von MetLife, Inc.	12/08/2025	(1.053)	–
70.000	USD	J.P. Morgan	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von Oracle Corp.	12/08/2025	(2.082)	(0,01)
1.075.797	USD	Goldman Sachs	Erhalt von USM2USQU. I Zahlung von 0,00% Spread auf Nominalwert	21/01/2026	(539)	–
196.504	USD	Morgan Stanley	Spread von 0,00% erhalten auf den bezahlten Nominalwert von USRUTTR.I	21/01/2026	(4.314)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(64.678)	(0,24)
Nettomarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(60.690)	(0,22)

Barmittel	2.321.909	8,58
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(500.252)	(1,85)
Gesamtnettovermögen	27.071.931	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	53,54
Brasilien	7,37
Mexiko	4,40
Deutschland	3,94
Kolumbien	2,95
Argentinien	2,57
El Salvador	2,43
Mauritius	1,50
Österreich	1,50
Kirgisistan	1,42
Vereinigtes Königreich	1,38
Suriname	1,18
Türkei	0,98
Madagaskar	0,96
Jersey	0,90
Schweiz	0,81
Montenegro	0,77
Sri Lanka	0,76
Ghana	0,76
Chile	0,76
Ägypten	0,75
Tschechische Republik	0,62
Kanada	0,46
Luxemburg	0,44
China	0,12
Summe Anlagen	93,27
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6,73
Summe	100,00

[§] Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Dynamic Emerging Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein Portfolio aus Anleihen aller Art von Emittenten aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, unter normalen Marktbedingungen mindestens 50% des Werts seines Portfolios in Emittenten und Wertpapiere zu investieren, die nach dem internen Responsible Investing Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Der Fonds wendet die Ratingkriterien des RIIM von T. Rowe Price an. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschluss-Screening, grünes RIIM-Rating, Überwachung und Unternehmensführung. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Diese Schuldtitel können ein beliebiges Rating aufweisen (einschliesslich Investment Grade, Nicht-Investment Grade oder High Yield und/oder Wertpapiere ohne Rating). Normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und BB liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS), bis zu 10% in Wandelanleihen und bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen investieren. Der Fonds kann bis

zu 10% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung), bis zu 10% in Wandelanleihen und bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Datum des aktuellen Prospekts gilt dies bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich Optionsscheine, Real Estate Investment Trusts (REITs) und American Depository Receipts (ADR)).

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in einem Markt für festverzinsliche Wertpapiere eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	190.000	129.153	0,50
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	180.000	129.591	0,50
			258.744	1,00
ASERBAIDDSCHAN				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	280.000	250.644	0,97
			250.644	0,97
BRASILIEN				
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	235.000	233.164	0,90
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	376.700	627.048	2,41
			860.212	3,31
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	245.000.000	253.722	0,98
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	230.000.000	251.700	0,97
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	200.000	118.514	0,45
			623.936	2,40
CHINA				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 6,8% 07/04/2029	USD	205.000	206.225	0,79
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7,05% 10/01/2028	USD	200.000	204.472	0,79
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	235.000	233.473	0,90
			644.170	2,48
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032	USD	300.000	238.033	0,92
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	235.000	234.247	0,90
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	2.209.400.000	438.989	1,69
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 30/06/2032	COP	1.260.000.000	236.979	0,91
Ecopetrol SA 7,75% 01/02/2032	USD	240.000	235.627	0,91
			1.383.875	5,33
COSTA RICA				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	230.000	240.307	0,93
			240.307	0,93
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	200.000	192.902	0,74
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	315.000	310.885	1,20
			503.787	1,94
ZYPERN				
ASG Finance Designated Activity Co., Reg. S 9,75% 15/05/2029	USD	200.000	188.660	0,73
			188.660	0,73

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TSSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	10.410.000	508.499	1,96
Czech Republic Government Bond 3% 03/03/2033	CZK	12.500.000	551.780	2,12
			1.060.279	4,08
ECUADOR				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	270.000	194.636	0,75
			194.636	0,75
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	200.000	202.801	0,78
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	290.000	257.143	0,99
			459.944	1,77
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, 144A 3,7% 07/10/2033	USD	340.000	287.513	1,11
			287.513	1,11
UNGARN				
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	98.750.000	256.968	0,99
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	120.920.000	230.920	0,89
			487.888	1,88
JERSEY				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10,5% 23/10/2029	USD	200.000	195.039	0,75
			195.039	0,75
KASACHSTAN				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25% 26/03/2030	USD	250.000	251.871	0,97
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	240.000	208.283	0,80
			460.154	1,77
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	250.000	246.564	0,95
			246.564	0,95
MEXIKO				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031	USD	200.000	189.857	0,73
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031	USD	290.000	255.944	0,99
Mexican Bonos 8,5% 01/03/2029	MXN	19.500.000	1.030.372	3,97
Mexico Government Bond 4,875% 19/05/2033	USD	265.000	249.930	0,96
			1.726.103	6,65
MONGOLEI				
Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027	USD	225.000	211.144	0,81
			211.144	0,81
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	200.000	207.495	0,80
			207.495	0,80
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	700.000	592.955	2,28
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	200.000	196.332	0,76
			789.287	3,04

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIGERIA				
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031	USD	250.000	251.862	0,97
			251.862	0,97
PANAMA				
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	200.000	168.002	0,65
Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032	USD	400.000	305.752	1,18
			473.754	1,83
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 2,739% 29/01/2033	USD	236.000	201.417	0,78
			201.417	0,78
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 5,4% 12/08/2034	PEN	1.010.000	268.483	1,03
			268.483	1,03
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 6,25% 14/01/2036	PHP	13.000.000	225.876	0,87
			225.876	0,87
POLEN				
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	1.640.000	472.556	1,82
			472.556	1,82
RUMÄNIEN				
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	250.000	214.223	0,83
			214.223	0,83
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	240.000	241.239	0,93
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	200.000	202.492	0,78
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,129% 23/02/2038	USD	220.000	227.153	0,87
NCB Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3,5% Perpetual	USD	225.000	218.246	0,84
			889.130	3,42
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	245.000	207.127	0,80
Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	200.000	202.205	0,78
			409.332	1,58
SÜDAFRIKA				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 4,314% 23/07/2027	USD	250.000	244.220	0,94
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	260.000	254.845	0,98
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	14.300.000	753.391	2,90
			1.252.456	4,82
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	59.349	55.788	0,22
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,1% 15/01/2030	USD	63.189	56.396	0,22
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/06/2035	USD	83.692	57.173	0,22
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/05/2036	USD	58.084	47.055	0,18
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/02/2038	USD	236.217	190.738	0,73
			407.150	1,57

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ÜBERSTAATLICH				
Inter-American Development Bank 7,35% 06/10/2030	INR	21.000.000	252.807	0,98
International Bank for Reconstruction & Development 6,85% 24/04/2028	INR	19.000.000	224.189	0,86
			476.996	1,84
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	250.000	256.719	0,99
			256.719	0,99
TRINIDAD UND TOBAGO				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030	USD	250.000	234.693	0,90
			234.693	0,90
TÜRKEI				
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	200.000	203.902	0,78
Türkiye Government Bond 7,125% 12/02/2032	USD	250.000	250.699	0,97
			454.601	1,75
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051	USD	345.000	226.233	0,87
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	200.000	203.421	0,78
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 8,75% 17/07/2028	USD	205.000	212.727	0,82
			642.381	2,47
USBEKISTAN				
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	200.000	212.234	0,81
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,95% 17/10/2031	USD	200.000	204.792	0,79
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	200.000	178.745	0,69
			595.771	2,29
SAMBIA				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	195.000	132.807	0,51
			132.807	0,51
Summe Anleihen			19.140.588	73,72
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			19.140.588	73,72

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

ARGENTINIEN

YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031	USD	160.000	169.448	0,65
			169.448	0,65

BRASILIEN

FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	200.000	205.167	0,79
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	200.000	187.777	0,72
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	220.000	219.057	0,85
			612.001	2,36

CHILE

AES Andes SA, Reg. S, FRN 8,15% 10/06/2055	USD	240.000	247.675	0,95
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	240.000	223.571	0,86

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	200.000	201.004	0,77
Chile Electricity Lux MPC II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	234.601	234.807	0,91
			907.057	3,49
KOLUMBIEN				
Geopark Ltd., Reg. S 5,5% 17/01/2027	USD	200.000	188.335	0,73
			188.335	0,73
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	150.000	159.469	0,61
			159.469	0,61
HONGKONG				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	200.000	193.562	0,75
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	200.000	202.692	0,78
			396.254	1,53
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	245.000	250.511	0,97
			250.511	0,97
INDIEN				
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	240.000	232.811	0,90
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	200.000	200.784	0,77
			433.595	1,67
INDONESIEN				
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2029	USD	250.000	250.888	0,97
			250.888	0,97
JAMAICA				
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	200.000	204.437	0,79
			204.437	0,79
KASACHSTAN				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	220.000	195.867	0,75
			195.867	0,75
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25% 11/07/2030	USD	250.000	248.845	0,96
			248.845	0,96
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	200.000	198.931	0,77
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	200.000	192.332	0,74
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25% 31/01/2041	USD	238.620	242.094	0,93
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 2,875% 11/05/2031	USD	240.000	200.765	0,77
			834.122	3,21
OMAN				
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5,8% 03/02/2031	USD	200.000	203.375	0,78
			203.375	0,78

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	200.000	206.250	0,79
			206.250	0,79
TÜRKEI				
Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	200.000	204.219	0,79
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	200.000	208.429	0,80
			412.648	1,59
Summe Anleihen			5.673.102	21,85
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.673.102	21,85
Summe Anlagen			24.813.690	95,57

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	92.460	USD	15.951	03/09/2025	Societe Generale	675	–
BRL	183.540	USD	31.630	03/09/2025	UBS	1.373	0,01
BRL	92.000	USD	15.816	03/09/2025	Wells Fargo	727	–
CNH	2.895.920	USD	406.308	12/09/2025	Barclays	316	–
CNH	2.404.080	USD	337.245	12/09/2025	Goldman Sachs	319	–
EGP	6.344.000	USD	116.192	11/09/2025	Citibank	8.281	0,03
EGP	5.197.000	USD	96.413	11/09/2025	Goldman Sachs	5.556	0,02
EUR	35.595	USD	40.574	02/07/2025	J.P. Morgan	1.137	–
EUR	35.595	USD	41.751	04/08/2025	J.P. Morgan	59	–
IDR	8.142.997.000	USD	481.848	11/07/2025	J.P. Morgan	19.654	0,08
INR	4.976.000	USD	57.757	11/07/2025	BNY Mellon	172	–
INR	62.470.000	USD	720.876	11/07/2025	J.P. Morgan	6.376	0,02
JPY	110.437.000	USD	755.203	22/08/2025	Barclays	14.335	0,06
KZT	120.888.000	USD	223.805	11/07/2025	Citibank	8.290	0,03
MXN	746.010	USD	39.206	18/07/2025	J.P. Morgan	245	–
MYR	4.306.837	USD	1.014.301	04/09/2025	Bank of America	11.976	0,05
MYR	1.093.000	USD	258.209	04/09/2025	Deutsche Bank	2.242	0,01
NGN	317.410.000	USD	198.010	02/10/2025	Citibank	1.355	0,01
PEN	191.400	USD	53.689	11/07/2025	UBS	221	–
PEN	203.580	USD	57.330	11/07/2025	Wells Fargo	10	–
PLN	1.633.623	USD	439.040	14/08/2025	Societe Generale	11.923	0,05
THB	24.820.000	USD	761.070	05/09/2025	Goldman Sachs	6.253	0,02
TRY	21.528.000	USD	468.040	14/07/2025	Barclays	67.146	0,26
USD	150.422	CLP	140.596.600	08/08/2025	RBC	112	–
USD	552.571	INR	47.278.000	11/07/2025	UBS	2.179	0,01
USD	232.925	KZT	120.888.000	11/07/2025	Deutsche Bank	830	–
USD	225.858	PHP	12.623.000	05/09/2025	HSBC	2.434	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						174.196	0,67
INR	47.278.000	USD	550.136	10/10/2025	UBS	(2.157)	(0,01)
THB	8.173.000	USD	253.054	05/09/2025	UBS	(382)	–
USD	757.863	AUD	1.181.000	22/08/2025	Deutsche Bank	(15.876)	(0,06)

Dynamic Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover-mögens
USD	260.063	CLP	249.404.308	08/08/2025	HSBC	(6.572)	(0,03)
USD	150.027	CLP	140.596.600	08/08/2025	RBC	(283)	–
USD	183.568	CLP	172.385.492	08/08/2025	UBS	(727)	–
USD	58.462	COP	246.877.695	05/09/2025	UBS	(1.428)	(0,01)
USD	177.032	COP	740.633.084	05/09/2025	Wells Fargo	(2.638)	(0,01)
USD	542.926	CZK	11.617.206	18/07/2025	Bank of America	(7.601)	(0,03)
USD	130.250	CZK	2.930.329	18/07/2025	HSBC	(8.615)	(0,03)
USD	41.659	EUR	35.595	02/07/2025	J.P. Morgan	(51)	–
USD	249.482	HUF	89.745.679	18/07/2025	J.P. Morgan	(13.588)	(0,05)
USD	31.510	HUF	11.416.788	18/07/2025	State Street	(1.956)	(0,01)
USD	492.381	IDR	8.142.997.000	11/07/2025	RBC	(9.122)	(0,04)
USD	233.395	INR	20.168.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(1.393)	(0,01)
USD	307.214	MXN	6.124.767	18/07/2025	J.P. Morgan	(16.681)	(0,06)
USD	508.069	MYR	2.147.000	04/09/2025	HSBC	(3.539)	(0,01)
USD	234.634	PEN	870.000	11/07/2025	Wells Fargo	(10.409)	(0,04)
USD	53.544	PEN	191.400	10/10/2025	UBS	(222)	–
USD	57.171	PEN	203.580	10/10/2025	Wells Fargo	(17)	–
USD	270.284	PLN	1.037.000	14/08/2025	J.P. Morgan	(15.980)	(0,06)
USD	253.788	THB	8.230.000	05/09/2025	HSBC	(647)	–
USD	212.758	ZAR	3.916.000	18/07/2025	Goldman Sachs	(7.265)	(0,03)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(127.149)	(0,49)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						47.047	0,18

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
5.000.000	BRL	Goldman Sachs	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 9,87%	04/01/2027	(63.775)	(0,25)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(63.775)	(0,25)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(63.775)	(0,25)

Barmittel	668.249	2,57
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	481.310	1,86
Gesamtnettovermögen	25.963.249	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Mexiko	9,86
Kolumbien	6,06
Chile	5,89
Brasilien	5,67
Südafrika	4,82
Tschechische Republik	4,08
Saudi-Arabien	3,42
Türkei	3,34
Marokko	3,04
Ungarn	2,85
Kasachstan	2,52
China	2,48
Vereinigte Arabische Emirate	2,47
Usbekistan	2,29
Elfenbeinküste	1,94
Überstaatlich	1,84
Panama	1,83
Polen	1,82
Ägypten	1,77
Indien	1,67
Argentinien	1,65
Serbien	1,58
Sri Lanka	1,57
Hongkong	1,53
Guatemala	1,11
Peru	1,03
Tansania	0,99
Nigeria	0,97
Indonesien	0,97
Aserbaidschan	0,97
Madagaskar	0,96
Kirgisistan	0,95
Costa Rica	0,93
Trinidad und Tobago	0,90
Philippinen	0,87
Rumänien	0,83
Mongolei	0,81
Montenegro	0,80
Südkorea	0,79
Jamaika	0,79
Oman	0,78
Paraguay	0,78
Jersey	0,75
Ecuador	0,75
Zypern	0,73
El Salvador	0,61
Sambia	0,51
Summe Anlagen	95,57
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,43
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Dynamic Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, Erträge zu generieren und dabei gleichzeitig eine gewisse Absicherung gegenüber steigenden Zinssätzen und eine geringe Korrelation mit Aktienmärkten zu bieten.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein Portfolio aus Anleihen jeglicher Art von Emittenten weltweit, einschliesslich aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, unter normalen Marktbedingungen mindestens 50% des Werts seines Portfolios in Emittenten und Wertpapiere zu investieren, die nach dem internen Responsible Investing Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Der Fonds wendet die Ratingkriterien des RIIM von T. Rowe Price an. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschluss-Screening, grünes RIIM-Rating, Überwachung und Unternehmensführung. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel, die von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und Banken begeben werden. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen.

Der Fonds kann über 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren und bis zu 25% in Wandelanleihen (davon bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Datum des aktuellen Prospekts gilt dies bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich Optionsscheine, Real Estate Investment Trusts (REITs) und American Depositary Receipts (ADR)).

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der

Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in einem Markt für festverzinsliche Wertpapiere eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond 29,5% 30/05/2030	ARS	1.328.265.000	1.199.924	0,16
			1.199.924	0,16
BAHAMAS				
Commonwealth of the Bahamas, Reg. S 8,25% 24/06/2036	USD	1.320.000	1.336.830	0,17
			1.336.830	0,17
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	8.360.600	13.916.895	1,81
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	171.330	28.721.014	3,73
			42.637.909	5,54
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	11.735.000.000	12.842.160	1,67
			12.842.160	1,67
KOLUMBIEN				
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	24.661.100.000	6.330.522	0,82
Colombia Titulos de Tesoreria 6,25% 09/07/2036	COP	16.718.800.000	2.649.763	0,35
			8.980.285	1,17

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	3.000.000	2.893.533	0,38
			2.893.533	0,38
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, 144A 5,5% 22/02/2029	USD	1.825.000	1.819.981	0,24
			1.819.981	0,24
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	1.380.000	1.399.327	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	780.000	790.253	0,10
			2.189.580	0,28
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	1.104.000	1.500.338	0,20
			1.500.338	0,20
DEUTSCHLAND				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5,5% 20/03/2031	EUR	3.300.000	3.945.632	0,51
BMW Finance NV, FRN 2,501% 11/07/2025	EUR	1.200.000	1.406.420	0,18
BMW International Investment BV, Reg. S 5,5% 06/06/2026	GBP	1.300.000	1.797.072	0,23
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2026	EUR	29.790.000	44.404.947	5,78
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 04/07/2025	GBP	2.037.000	2.786.478	0,36
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,25% 07/01/2026	EUR	800.000	945.953	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	663.000	799.548	0,11
			56.086.050	7,29
INDIEN				
India Government Bond 6,45% 07/10/2029	INR	690.000.000	8.190.532	1,07
India Government Bond 7,18% 14/08/2033	INR	851.500.000	10.401.247	1,35
			18.591.779	2,42
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	60.223.000.000	3.817.140	0,50
			3.817.140	0,50
ITALIEN				
Italy Government Bond 1,25% 17/02/2026	USD	586.000	575.216	0,07
			575.216	0,07
JAPAN				
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4,625% 08/06/2026	GBP	1.359.000	1.863.685	0,24
			1.863.685	0,24
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	1.610.000	1.587.872	0,21
			1.587.872	0,21
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	464.632.000	22.383.255	2,91
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	86.387.000	4.348.669	0,57
			26.731.924	3,48
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 2,75% 15/05/2051	NZD	42.258.000	16.853.997	2,19
New Zealand Government Bond 5% 15/05/2054	NZD	31.216.000	18.349.554	2,39
			35.203.551	4,58

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 6,25% 14/01/2036	PHP	511.000.000	8.878.658	1,15
			8.878.658	1,15
KATAR				
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	3.210.000	2.815.350	0,37
			2.815.350	0,37
SERBIEN				
Serbia Treasury 5,875% 08/02/2028	RSD	1.082.200.000	11.259.837	1,46
Serbia Treasury 4,5% 20/08/2032	RSD	639.240.000	6.225.845	0,81
			17.485.682	2,27
ÜBERSTAATLICH				
European Bank for Reconstruction & Development 6,3% 26/10/2027	INR	427.200.000	4.970.159	0,64
International Bank for Reconstruction & Development 6,85% 24/04/2028	INR	154.000.000	1.817.112	0,24
			6.787.271	0,88
SCHWEIZ				
UBS AG, Reg. S 1,125% 15/12/2025	GBP	849.000	1.143.942	0,15
UBS Group AG, Reg. S 2,75% 08/08/2025	GBP	1.420.000	1.938.850	0,25
			3.082.792	0,40
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	1.200.000	1.231.723	0,16
			1.231.723	0,16
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5% 06/05/2031	USD	2.235.000	1.987.525	0,26
			1.987.525	0,26
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 5,304% 09/08/2026	USD	1.725.000	1.725.520	0,22
Barclays plc, FRN 6,125% Perpetual	USD	2.166.000	2.169.113	0,28
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	200.000	270.263	0,03
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,679% 05/01/2035	USD	1.435.000	1.469.726	0,19
NatWest Markets plc, Reg. S 6,625% 22/06/2026	GBP	416.000	581.254	0,08
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2,962% 09/01/2026	EUR	2.065.000	2.425.107	0,32
			8.640.983	1,12
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 05/03/2027	USD	2.095.000	2.109.299	0,28
General Motors Financial Co., Inc. 6,05% 10/10/2025	USD	1.633.000	1.638.422	0,21
Southern Co. (The), FRN 1,875% 15/09/2081	EUR	2.255.000	2.534.711	0,33
US Treasury 3% 15/07/2025	USD	5.950.000	5.946.953	0,77
US Treasury 4,75% 31/07/2025	USD	50.970.000	50.986.898	6,63
US Treasury 6,875% 15/08/2025	USD	79.260.000	79.512.645	10,34
US Treasury 3,5% 15/09/2025	USD	38.540.000	38.491.934	5,01
US Treasury 4,25% 15/10/2025	USD	48.150.000	48.144.446	6,26
US Treasury 4% 15/12/2025	USD	30.580.000	30.563.599	3,97
US Treasury Bill 0% 18/09/2025	USD	5.275.000	5.226.353	0,68
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/04/2026	USD	11.080.000	13.404.363	1,74
			278.559.623	36,22
Summe Anleihen			549.327.364	71,43
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			549.327.364	71,43

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	2.400.000	1.905.184	0,25
			1.905.184	0,25
KANADA				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	4.465.000	4.676.047	0,61
			4.676.047	0,61
CHINA				
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4,45% 17/08/2026 [§]	USD	2.750.000	254.375	0,03
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 4,375% 12/04/2027 [§]	USD	4.640.000	435.000	0,06
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,4% 27/05/2025 [§]	USD	645.000	49.988	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025 [§]	USD	3.200.000	240.352	0,03
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,3% 12/01/2031 [§]	USD	3.200.000	254.464	0,03
Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S 8,5% 30/06/2022 [§]	USD	5.880.000	264.600	0,03
Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 [§]	USD	5.025.000	226.125	0,03
Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S 11,5% 30/01/2023 [§]	USD	3.164.000	146.335	0,02
Kaisha Group Holdings Ltd., Reg. S 11,7% 11/11/2025 [§]	USD	1.100.000	49.500	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85% 13/01/2032	USD	3.560.000	2.605.379	0,34
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,2% 16/01/2027 [§]	USD	850.000	45.781	–
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 3,45% 11/01/2031 [§]	USD	6.500.000	355.290	0,05
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,75% 08/07/2025 [§]	USD	4.900.000	183.750	0,02
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,2% 22/03/2026 [§]	USD	1.400.000	54.950	0,01
			5.165.889	0,67
FRANKREICH				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,251% 10/01/2035	USD	2.600.000	2.699.865	0,35
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	1.915.000	1.958.628	0,25
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	1.390.000	1.428.351	0,19
			6.086.844	0,79
IRLAND				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	2.545.000	2.653.779	0,34
			2.653.779	0,34
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 4,921% 06/07/2048	MYR	25.138.000	6.820.524	0,89
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	36.120.000	9.220.312	1,20
			16.040.836	2,09
MEXIKO				
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	3.615.000	3.535.358	0,46
			3.535.358	0,46
THAILAND				
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	24.200.000	1.059.745	0,14

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Thailand Government Bond 4% 17/06/2066	THB	96.019.000	4.094.046	0,53
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	695.923.000	23.782.324	3,09
			28.936.115	3,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
1261229 BC Ltd., Reg. S 10% 15/04/2032	USD	375.000	378.459	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375% 01/10/2032	USD	850.000	876.668	0,11
Ally Financial, Inc., FRN 6,848% 03/01/2030	USD	1.811.000	1.910.708	0,25
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	525.000	558.201	0,07
Capital One Financial Corp., FRN 6,377% 08/06/2034	USD	2.520.000	2.676.120	0,35
CEC Entertainment LLC, 144A 6,75% 01/05/2026	USD	2.294.000	2.281.071	0,30
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	398.000	397.994	0,05
Cloud Software Group, Inc., 144A 8,25% 30/06/2032	USD	2.929.000	3.117.133	0,40
Commonwealth of Puerto Rico 5,375% 01/07/2025	USD	221.759	221.759	0,03
Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2027	USD	441.720	454.690	0,06
Commonwealth of Puerto Rico 5,625% 01/07/2029	USD	434.554	458.539	0,06
Commonwealth of Puerto Rico 5,75% 01/07/2031	USD	422.078	455.528	0,06
Commonwealth of Puerto Rico 0% 01/07/2033	USD	515.073	356.717	0,05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2033	USD	400.241	390.795	0,05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2035	USD	359.763	346.736	0,04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2037	USD	308.771	294.503	0,04
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2041	USD	419.812	373.832	0,05
Commonwealth of Puerto Rico 4% 01/07/2046	USD	436.600	373.865	0,05
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	1.649.397	1.016.441	0,13
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	1.015.000	1.072.830	0,14
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,055% 25/05/2042	USD	1.069.370	1.094.959	0,14
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	4.334.000	3.957.484	0,51
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	604.105	590.017	0,08
FHLMC, IO 'C1' 2% 25/01/2051	USD	28.470.354	3.564.607	0,46
FHLMC, IO 'C14' 5% 25/08/2054	USD	6.599.037	1.579.788	0,21
FHLMC, IO 'C22' 5% 25/05/2053	USD	3.255.734	790.856	0,10
FHLMC, IO 'C27' 2% 25/04/2052	USD	2.596.431	356.024	0,05
FHLMC, IO 'C28' 5,5% 25/11/2053	USD	4.967.524	1.212.460	0,16
FHLMC REMICS, IO 5% 25/10/2054	USD	4.111.411	999.008	0,13
FHLMC REMICS, IO 'IB' 2,5% 25/10/2051	USD	7.731.052	1.022.439	0,13
FHLMC REMICS, IO 'KI' 5% 25/07/2048	USD	3.392.645	623.447	0,08
FHLMC REMICS, IO 'MI' 2,5% 25/03/2051	USD	3.975.911	632.084	0,08

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FHLMC REMICS, IO 'PI' 2,5% 25/04/2051	USD	8.283.341	1.125.756	0,15
FHLMC REMICS 5161, IO 2% 25/03/2051	USD	12.133.908	1.738.203	0,23
FHLMC REMICS 5293, IO 2% 25/03/2051	USD	9.426.747	1.192.940	0,15
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 5,605% 25/02/2042	USD	1.288.738	1.289.770	0,17
Fifth Third Bank NA 3,95% 28/07/2025	USD	300.000	299.802	0,04
Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026	USD	869.000	863.705	0,11
FNMA, IO 'C15' 5,5% 25/11/2054	USD	2.523.556	616.078	0,08
FNMA, IO 'C20' 2% 25/02/2051	USD	2.583.465	343.095	0,04
FNMA, IO 'C28' 5,5% 25/09/2053	USD	10.721.133	2.464.611	0,32
FNMA, IO 'C38' 2% 25/03/2052	USD	2.378.876	306.350	0,04
FNMA, IO 'C5' 5% 25/08/2054	USD	10.474.088	2.255.054	0,29
FNMA, IO 'C56' 5,5% 25/11/2053	USD	11.488.711	2.624.401	0,34
FNMA, IO 'C6' 5,5% 25/08/2054	USD	11.803.070	2.696.529	0,35
FNMA, IO 'C7' 2% 25/08/2052	USD	11.171.336	1.465.261	0,19
FNMA REMICS, IO 2,5% 25/12/2050	USD	10.466.222	1.677.047	0,22
FNMA REMICS, IO 'AI' 2% 25/01/2051	USD	2.576.322	357.466	0,05
FNMA REMICS, IO 'PI' 2% 25/04/2050	USD	4.309.086	467.795	0,06
GNMA, IO 2,5% 20/11/2051	USD	1.829.615	269.500	0,03
GNMA, IO 'AI' 2% 20/11/2050	USD	2.843.199	358.243	0,05
GNMA, IO 'AI' 2% 20/03/2051	USD	2.834.356	374.405	0,05
GNMA, IO 'LI' 2% 20/10/2050	USD	2.097.293	255.370	0,03
Goto Foods Funding LLC 'A2', 144A 7,206% 30/07/2052	USD	8.047.438	8.288.485	1,08
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	1.790.625	1.703.942	0,22
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	1.915.000	1.927.537	0,25
Jersey Mike's Funding 'A2I', 144A 2,891% 15/02/2052	USD	49.500	48.282	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	514.186	589.440	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 10,75% 15/12/2030	USD	1.484.747	1.685.188	0,22
Octane Receivables Trust 'B', 144A 2,02% 20/09/2028	USD	4.195.051	4.153.654	0,54
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	1.085.000	1.067.823	0,14
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,124% 31/05/2027	USD	3.710.000	3.751.058	0,49
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.266.000	1.255.316	0,16
Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	1.642.000	1.657.650	0,22
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	4.832.000	4.617.881	0,60
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	1.305.000	1.314.552	0,17
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	2.685.000	2.661.284	0,35
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	187.258	184.866	0,02
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	1.890.000	1.844.473	0,24
Verus Securitization Trust, STEP 'A1', 144A 2,724% 25/01/2067	USD	4.936.319	4.614.778	0,60
Summe Anleihen			98.843.352	12,85
			167.843.404	21,82

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	7.464.000	7.215.987	0,94
Block, Inc. 0% 01/05/2026	USD	4.336.000	4.155.040	0,54
Rivian Automotive, Inc. 4,625% 15/03/2029	USD	1.038.000	1.057.531	0,14
			12.428.558	1,62
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			12.428.558	1,62
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			180.271.962	23,44

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Diamond Sports Group LLC*	USD	13.327	196.573	0,02
			196.573	0,02
Summe Aktien			196.573	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			196.573	0,02
Summe Anlagen			729.795.899	94,89

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt)/ Erhalten	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
38.692.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Ver- kaufen	5,00%	20/06/2030	2.772.839	0,36
7.202.000	USD	J.P. Morgan	PG&E Corp. 5% 01/07/2028	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2027	594.427	0,08
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							3.367.266	0,44
39.313.000	USD	Goldman Sachs	CDX. NA.HY.39-V4	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(4.492.444)	(0,59)
13.721.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/12/2027	(695.803)	(0,09)
8.930.000	USD	Barclays	Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2025	(88.289)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(5.276.536)	(0,69)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(1.909.270)	(0,25)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bund, 08/09/2025	(156)	EUR	(23.813.460)	153.553	0,02
Korea 10 Year Bond, 16/09/2025	196	KRW	17.199.377	39.187	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				192.740	0,02
Euro-BTP, 08/09/2025	(184)	EUR	(26.101.892)	(29.108)	-
US 10 Year Note, 19/09/2025	(362)	USD	(40.527.031)	(661.781)	(0,09)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(315)	USD	(37.327.500)	(958.720)	(0,12)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(1.649.609)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(1.456.869)	(0,19)

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		% des Nettovermögens								Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		% des Nettovermögens	
Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei			Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei						
AUD	48.974	USD	31.595	02/07/2025	J.P. Morgan	456	–	USD	134.932	EUR	114.861	04/08/2025	J.P. Morgan	18	–				
AUD	5.898.000	USD	3.834.726	22/08/2025	HSBC	29.381	0,01	USD	42.267	GBP	30.765	01/07/2025	J.P. Morgan	178	–				
BRL	345.000	USD	59.294	03/09/2025	J.P. Morgan	2.743	–	USD	916	GBP	667	02/07/2025	J.P. Morgan	3	–				
BRL	253.511	USD	43.734	03/09/2025	Societe Generale	1.851	–	USD	25.979.621	INR	2.232.654.623	10/10/2025	UBS	101.874	0,02				
								USD	172.732	JPY	24.807.000	25/07/2025	Bank of America	420	–				
BRL	503.239	USD	86.725	03/09/2025	UBS	3.766	–												
BRL	252.250	USD	43.365	03/09/2025	Wells Fargo	1.994	–	USD	88.117	JPY	12.549.000	25/07/2025	HSBC	950	–				
CHF	221.169	USD	269.504	02/07/2025	J.P. Morgan	7.807	–	USD	8.915.561	JPY	1.269.172.897	25/07/2025	J.P. Morgan	99.767	0,01				
CHF	16.000	USD	19.668	25/07/2025	J.P. Morgan	456	–	USD	9.332.731	PHP	521.597.000	05/09/2025	HSBC	100.597	0,01				
COP	302.737.000	USD	71.690	05/09/2025	UBS	1.751	–	USD	31.453	SGD	40.087	02/07/2025	J.P. Morgan	9	–				
COP	908.211.000	USD	217.088	05/09/2025	Wells Fargo	3.235	–	USD	161.570	TWD	4.617.667	05/08/2025	Citibank	1.535	–				
EGP	59.882.000	USD	1.095.528	11/09/2025	Citibank	79.399	0,01	USD	325.325	TWD	9.235.334	09/10/2025	Goldman Sachs	580	–				
EGP	79.611.000	USD	1.476.917	11/09/2025	Goldman Sachs	85.107	0,01												
								ZAR	762.578	USD	42.802	18/07/2025	Barclays	44	–				
EGP	80.711.400	USD	1.456.369	11/09/2025	UBS	127.246	0,02	ZAR	2.197.000	USD	116.001	18/07/2025	Deutsche Bank	7.440	–				
EUR	188.048	USD	215.522	02/07/2025	J.P. Morgan	4.832	–												
EUR	70.407.326	USD	80.079.554	02/07/2025	RBC	2.423.751	0,32	ZMW	22.165.000	USD	756.665	17/07/2025	Citibank	168.887	0,02				
EUR	102.000	USD	114.977	22/08/2025	Citibank	4.969	–	ZMW	5.556.000	USD	231.500	17/07/2025	Deutsche Bank	504	–				
GBP	127.312.032	USD	170.231.847	02/07/2025	Bank of America	3.943.745	0,51												
								Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						14.877.106	1,93				
GBP	207.056.296	USD	278.844.785	02/07/2025	Deutsche Bank	4.428.934	0,58	CHF	221.169	USD	278.672	04/08/2025	J.P. Morgan	(108)	–				
GBP	482.956	USD	654.340	02/07/2025	J.P. Morgan	6.392	–	EUR	112.691	USD	132.083	01/07/2025	J.P. Morgan	(32)	–				
GBP	118.465.828	USD	159.547.170	04/08/2025	Deutsche Bank	2.553.164	0,33	EUR	2.170	USD	2.545	02/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–				
								GBP	192.611.323	USD	263.858.251	04/08/2025	Bank of America	(302.419)	(0,04)				
GBP	17.447	USD	23.747	04/08/2025	J.P. Morgan	126	–												
HUF	41.297.000	USD	114.439	18/07/2025	Bank of America	6.614	–	GBP	31.432	USD	43.189	04/08/2025	J.P. Morgan	(180)	–				
								GBP	121.896.304	USD	167.023.290	03/09/2025	Bank of America	(190.366)	(0,03)				
HUF	41.276.000	USD	116.151	18/07/2025	Citibank	4.840	–												
IDR	1.934.162.000	USD	116.208	11/07/2025	BNP Paribas	2.911	–	INR	9.889.000	USD	115.946	11/07/2025	J.P. Morgan	(822)	–				
IDR	63.471.499.890	USD	3.901.857	11/07/2025	Goldman Sachs	7.163	–	INR	2.232.654.623	USD	26.094.608	11/07/2025	UBS	(102.886)	(0,01)				
								JPY	4.164.636.484	USD	29.028.330	02/07/2025	RBC	(181.364)	(0,02)				
IDR	943.577.000	USD	57.793	10/10/2025	Goldman Sachs	133	–	JPY	1.108.931.724	USD	7.855.752	25/07/2025	Barclays	(153.008)	(0,02)				
								JPY	1.118.057.394	USD	7.804.257	25/07/2025	Goldman Sachs	(38.125)	(0,01)				
ILS	13.751.000	USD	3.743.398	17/07/2025	Goldman Sachs	332.191	0,04												
								JPY	210.324.377	USD	1.470.129	25/07/2025	J.P. Morgan	(9.196)	–				
INR	9.834.000	USD	113.804	11/07/2025	Goldman Sachs	679	–	JPY	11.967.000	USD	84.658	25/07/2025	Morgan Stanley	(1.534)	–				
JPY	4.164.636.484	USD	28.918.476	04/08/2025	HSBC	44.555	0,01	JPY	24.807.000	USD	174.341	25/07/2025	Wells Fargo	(2.029)	–				
KES	149.948.000	USD	1.144.117	11/07/2025	Citibank	14.682	–	KES	46.219.000	USD	357.954	11/07/2025	Citibank	(773)	–				
KRW	159.874.000	USD	116.632	11/07/2025	UBS	1.308	–	MXN	2.248.000	USD	119.004	18/07/2025	Citibank	(124)	–				
KRW	366.630.000	USD	258.742	11/07/2025	Wells Fargo	11.723	–	NGN	563.157.000	USD	359.219	27/08/2025	Citibank	(177)	–				
KZT	680.042.000	USD	1.258.987	11/07/2025	Citibank	46.635	0,01	TRY	5.119.000	USD	117.011	16/10/2025	Barclays	(23)	–				
KZT	196.278.000	USD	376.553	11/07/2025	HSBC	284	–	TWD	4.617.667	USD	160.280	11/07/2025	Citibank	(1.509)	–				
MXN	131.000	USD	6.713	18/07/2025	J.P. Morgan	215	–	TWD	9.235.334	USD	318.295	11/07/2025	Goldman Sachs	(752)	–				
MXN	21.589.231	USD	1.122.597	18/07/2025	UBS	19.101	–												
NGN	2.500.625.000	USD	1.562.891	27/08/2025	Citibank	31.390	0,01	USD	31.782	AUD	48.974	02/07/2025	J.P. Morgan	(270)	–				
NZD	1.171.000	USD	693.121	25/07/2025	Goldman Sachs	17.847	–	USD	2.247.857	BRL	13.048.000	03/09/2025	Goldman Sachs	(98.385)	(0,01)				
NZD	1.784.957	USD	1.063.315	25/07/2025	Morgan Stanley	20.414	–	USD	9.700.267	BRL	56.228.567	03/09/2025	Societe Generale	(410.541)	(0,05)				
NZD	1.198.710	USD	709.329	25/07/2025	UBS	18.462	–	USD	19.235.462	BRL	11.617.901	03/09/2025	UBS	(835.247)	(0,11)				
PLN	974.000	USD	253.864	14/08/2025	J.P. Morgan	15.010	–	USD	9.618.323	BRL	55.948.823	03/09/2025	Wells Fargo	(442.183)	(0,06)				
RON	479.000	USD	103.527	18/07/2025	Bank of America	6.841	–	USD	252.516	CHF	204.000	25/07/2025	UBS	(4.075)	–				
								USD	4.430.418	CLP	4.248.831.503	08/08/2025	HSBC	(111.957)	(0,02)				
RON	26.000	USD	5.812	18/07/2025	J.P. Morgan	178	–	USD	2.555.853	CLP	2.395.192.234	08/08/2025	RBC	(4.818)	–				
RSD	11.862.000	USD	113.726	15/08/2025	J.P. Morgan	4.913	–	USD	3.127.258	CLP	2.936.745.199	08/08/2025	UBS	(12.381)	–				
SGD	80.773	USD	62.839	02/07/2025	J.P. Morgan	520	–	USD	192.575	CNH	1.372.557	12/09/2025	Barclays	(150)	–				
SGD	40.087	USD	31.524	04/08/2025	J.P. Morgan	3	–	USD	159.841	CNH	1.139.443	12/09/2025	Goldman Sachs	(151)	–				
THB	1.844.000	USD	56.912	05/09/2025	Citibank	96	–												
THB	3.806.000	USD	117.614	05/09/2025	Wells Fargo	50	–	USD	115.862	CNH	831.000	12/09/2025	HSBC	(821)	–				
TRY	62.426.500	USD	1.488.436	17/07/2025	Barclays	59.185	0,01	USD	2.366.764	COP	9.994.489.483	05/09/2025	UBS	(57.799)	(0,01)				
TRY	7.203.000	USD	173.646	17/07/2025	Citibank	4.924	–	USD	7.166.902	COP	29.983.468.450	05/09/2025	Wells Fargo	(106.788)	(0,01)				
UAH	63.403.000	USD	1.500.308	08/08/2025	Citibank	7.933	–	USD	386.487	CZK	8.509.000	18/07/2025	Bank of America	(16.745)	–				
UAH	15.049.000	USD	354.762	05/09/2025	Citibank	486	–												
USD	2.562.580	CLP	2.395.192.234	08/08/2025	RBC	1.909	–	USD	427.194	CZK	9.610.928	18/07/2025	HSBC	(28.257)	–				
USD	12	EUR	10	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–	USD	118.173	EGP	6.210.000	11/09/2025	BNP Paribas	(3.672)	–				

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	904.119	EGP	47.629.000	11/09/2025	Citibank	(30.396)	–
USD	241	EUR	206	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	3.324.732	EUR	2.908.370	02/07/2025	J.P. Morgan	(83.296)	(0,01)
USD	6.101	EUR	5.245	04/08/2025	J.P. Morgan	(60)	–
USD	464.109	EUR	408.000	22/08/2025	Bank of America	(15.674)	–
USD	8.995	EUR	8.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(413)	–
USD	52.507.752	EUR	46.377.704	22/08/2025	Standard Chartered	(2.029.595)	(0,26)
USD	108.240	EUR	94.000	22/08/2025	Wells Fargo	(2.298)	–
USD	27.489.372	GBP	20.343.658	02/07/2025	J.P. Morgan	(342.787)	(0,05)
USD	38.733	GBP	28.456	04/08/2025	J.P. Morgan	(204)	–
USD	465.908	GBP	347.000	22/08/2025	Barclays	(8.969)	–
USD	11.670.339	GBP	8.752.804	22/08/2025	UBS	(308.059)	(0,04)
USD	60.463	IDR	990.585.000	11/07/2025	BNP Paribas	(544)	–
USD	3.868.506	IDR	64.415.076.890	11/07/2025	Goldman Sachs	(98.626)	(0,01)
USD	3.887.565	IDR	63.471.499.890	10/10/2025	Goldman Sachs	(8.950)	–
USD	3.893.664	ILS	13.751.000	17/07/2025	Citibank	(181.925)	(0,02)
USD	227.093	INR	19.723.000	11/07/2025	BNP Paribas	(2.515)	–
USD	25.528.734	INR	2.205.973.623	11/07/2025	Goldman Sachs	(152.377)	(0,02)
USD	309.438	INR	26.681.000	11/07/2025	UBS	(1.172)	–
USD	28.812.240	JPY	4.164.636.484	02/07/2025	HSBC	(34.726)	(0,01)
USD	82.857	JPY	12.153.000	25/07/2025	Citibank	(1.559)	–
USD	150.531	KRW	209.957.000	11/07/2025	Barclays	(4.356)	–
USD	114.186	KRW	158.684.000	11/07/2025	UBS	(2.876)	–
USD	2.061.792	MXN	42.724.325	18/07/2025	Barclays	(197.588)	(0,03)
USD	465.039	MXN	9.081.000	18/07/2025	Goldman Sachs	(15.189)	–
USD	3.038.460	MXN	62.781.793	18/07/2025	J.P. Morgan	(281.614)	(0,04)
USD	7.935.631	MXN	163.854.916	18/07/2025	RBC	(729.466)	(0,10)
USD	11.614.145	MXN	245.782.375	18/07/2025	UBS	(1.383.502)	(0,18)
USD	15.533.761	MYR	65.958.110	04/09/2025	Bank of America	(183.404)	(0,02)
USD	392.617	MYR	1.657.000	04/09/2025	HSBC	(2.230)	–
USD	3.605.015	NZD	6.024.559	25/07/2025	HSBC	(52.770)	(0,01)
USD	31.727.980	NZD	54.330.294	25/07/2025	UBS	(1.258.429)	(0,16)
USD	113.396	PLN	434.000	14/08/2025	Bank of America	(6.410)	–
USD	114.828	RON	529.000	18/07/2025	Citibank	(7.062)	–
USD	228.973	RON	1.008.000	18/07/2025	J.P. Morgan	(3.285)	–
USD	8.807.808	RSD	937.917.000	18/07/2025	Citibank	(572.821)	(0,08)
USD	7.965.095	RSD	832.432.100	15/08/2025	Citibank	(360.516)	(0,05)
USD	7.545.586	SEK	73.174.000	29/08/2025	Citibank	(179.455)	(0,02)
USD	31.784	SGD	40.686	02/07/2025	J.P. Morgan	(130)	–
USD	85.865	THB	2.826.000	05/09/2025	BNP Paribas	(1.502)	–
USD	310.016	THB	10.101.000	05/09/2025	Citibank	(2.262)	–
USD	27.955.281	THB	911.677.636	05/09/2025	Goldman Sachs	(229.696)	(0,03)
USD	57.735	TRY	2.347.000	17/07/2025	Bank of America	(449)	–
USD	61.605	TRY	2.502.000	17/07/2025	Citibank	(423)	–
USD	228.911	TWD	7.560.001	11/07/2025	BNP Paribas	(31.029)	(0,01)
USD	212.430	TWD	6.293.000	11/07/2025	UBS	(3.945)	–
USD	173.742	ZAR	3.144.000	18/07/2025	Bank of America	(2.906)	–
USD	62.042	ZAR	1.141.000	18/07/2025	Goldman Sachs	(2.066)	–
ZAR	3.386.422	USD	191.013	18/07/2025	Barclays	(744)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(11.939.939)	(1,55)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						2.937.167	0,38

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,42%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	12/12/2033	50.959	0,01
7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,423%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	12/12/2033	49.438	0,01
7.266.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,425%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	12/12/2033	47.983	0,01
7.847.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,443%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	12/12/2033	38.949	0,01
7.265.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,45%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	12/12/2033	31.223	–
11.564.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,539%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	27/03/2033	30.032	–
12.142.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,543%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	27/03/2033	26.703	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					275.287	0,04
21.239.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,113%, variabler Zins erhalten HICPXT 1 Monate	15/08/2027	(440.168)	(0,06)
21.422.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,093%, variabler Zins erhalten HICPXT 1 Monate	15/08/2027	(416.658)	(0,05)
14.239.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,203%, variabler Zins erhalten HICPXT 1 Monate	15/08/2027	(376.936)	(0,05)
100.225.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,175%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	14/05/2026	(268.161)	(0,04)
15.249.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,51%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	14/06/2034	(64.486)	(0,01)
15.951.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,507%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	14/06/2034	(63.587)	(0,01)
15.260.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,49%, variabler Zins erhalten US CPI 1 Monate	07/05/2030	(27.627)	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(1.657.623)	(0,22)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(1.382.336)	(0,18)

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
24.030.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,23%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	771	–
357.060.000	MXN	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt TIEOIS 1 Tag, Festzins erhalten 7,818%	23/05/2030	61.712	0,01
30.100.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,612%	24/10/2028	83.194	0,01
21.799.000	BRL	Goldman Sachs	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 14,905%	02/01/2031	161.602	0,02
117.250.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,12%	19/07/2028	219.984	0,03
234.500.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 4,06%	20/07/2028	410.716	0,05
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					937.979	0,12
115.650.000	CZK	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt PRIBOR 6 Monate Festzins erhalten 3,09%	03/10/2029	(30.540)	(0,01)
18.251.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(18.708)	–
18.251.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(17.590)	–
6.084.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(3.480)	–
6.084.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(870)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(71.188)	(0,01)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					866.791	0,11

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
23.298.000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0,806, 15/05/2026	USD	Bank of America	333.773	0,04
23.146.000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0,806, 12/05/2026	USD	Goldman Sachs	326.207	0,04
22.711.000	Foreign Exchange EUR/USD, Put, 0,806, 14/04/2026	USD	Goldman Sachs	289.103	0,04
67.587.000	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136.000, 04/09/2025	USD	Citibank	263.908	0,04
37.821.000	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,000, 06/01/2026	USD	Citibank	7.388	–

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
22.590.000	Foreign Exchange USD/SAR, Call, 3,768, 13/10/2025	USD	Citibank	29.534	–
48.750.000	NASDAQ 100 Index, Put, 19.500.000, 15/08/2025	USD	Morgan Stanley	166.136	0,02
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				1.416.049	0,18

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(22.529.000)	Foreign Exchange JPY/USD, Put, 145.370, 04/09/2025	USD	Citibank	(540.360)	(0,07)
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(540.360)	(0,07)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
70.800.000	CDX.NA.IG.44-V1, Put, 0,006%, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	45.892	0,01
147.105.000	CDX.NA.IG.44-V1, Put, 0,007%, 20/08/2025	USD	Goldman Sachs	55.194	0,01
73.540.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2%, Call, 2%, 10/12/2030	USD	Goldman Sachs	45.220	0,01
7.300.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2%, Call, 2%, 10/12/2030	USD	Morgan Stanley	4.489	–
73.540.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,25%, Call, 2,25%, 10/12/2030	USD	Citibank	78.683	0,01
7.300.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,25%, Call, 2,25%, 10/12/2030	USD	Morgan Stanley	7.811	–
187.500.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 2,75%, Call, 2,75%, 15/12/2027	USD	Morgan Stanley	397.805	0,05
81.400.000	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3%, Call, 3%, 06/05/2031	USD	Morgan Stanley	731.907	0,09
38.582.000	IRS Festzins bezahlt 4,39%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,39%, 24/03/2036	USD	Goldman Sachs	348.061	0,05
35.106.000	IRS Festzins bezahlt 4,39%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,39%, 24/03/2036	USD	Morgan Stanley	316.703	0,04
76.308.000	IRS Festzins bezahlt 4,4%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,4%, 30/12/2055	USD	Morgan Stanley	843.733	0,11
73.933.000	IRS Festzins bezahlt 4,5%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,5%, 30/12/2055	USD	Morgan Stanley	942.151	0,12
36.927.000	IRS Festzins bezahlt 4,5%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,5%, 30/12/2055	USD	Bank of America Merrill Lynch	470.572	0,06
152.749.000	IRS Festzins bezahlt 5,25%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 5,25%, 14/07/2055	USD	Morgan Stanley	–	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				4.288.221	0,56

Dynamic Global Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(147.105.000)	CDX.NA.IG.44-V1, Call, 0,006%, 20/08/2025	USD	Goldman Sachs	(491.493)	(0,07)
(70.800.000)	CDX.NA.IG.44-V1, Put, 0,007%, 16/07/2025	USD	Goldman Sachs	(2.591)	-
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Passiva				(494.084)	(0,07)
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				3.794.137	0,49

Barmittel	26.085.718	3,39
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	13.199.871	1,72
Gesamtnettovermögen	769.081.488	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	50,71
Deutschland	7,29
Brasilien	5,79
Neuseeland	4,58
Mexiko	3,94
Thailand	3,76
Indien	2,42
Serbien	2,27
Malaysia	2,09
Chile	1,67
Kolumbien	1,17
Philippinen	1,15
Vereinigtes Königreich	1,12
Frankreich	0,99
Überstaatlich	0,88
China	0,67
Kanada	0,61
Indonesien	0,50
Schweiz	0,40
Elfenbeinküste	0,38
Katar	0,37
Irland	0,34
Ägypten	0,28
Vereinigte Arabische Emirate	0,26
Japan	0,24
Dominikanische Republik	0,24
Kirgisistan	0,21
Bahamas	0,17
Türkei	0,16
Argentinien	0,16
Italien	0,07
Summe Anlagen	94,89
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5,11
Summe	100,00

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Emerging Local Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen jeglicher Art von Schwellenländeremittenten, mit einem Schwerpunkt auf Anleihen, die auf Lokalwährung lauten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, unter normalen Marktbedingungen mindestens 50% des Werts seines Portfolios in Emittenten und Wertpapiere zu investieren, die nach dem internen Responsible Investing Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Der Fonds wendet die Ratingkriterien des RIIM von T. Rowe Price an. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschluss-Screening, grünes RIIM-Rating, Überwachung und Unternehmensführung. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Emittenten begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den

Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, die Auswirkungen als vernachlässigbar erachtet werden und von einer geringfügigen Verbesserung der risikobereinigten Renditen ausgegangen werden kann. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ASERBAIDISCHAN				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5,125% 01/09/2029	USD	270.000	267.701	0,36
			267.701	0,36
BENIN				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	226.000	214.134	0,29
			214.134	0,29
BRASILILIEN				
Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	240.000	248.249	0,34
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	288.600	480.398	0,65
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	15.493	2.597.179	3,54
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	151.000	231.118	0,31
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	365.600	541.527	0,74
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	594.400	1.029.098	1,40
			5.127.569	6,98
KANADA				
Export Development Canada, Reg. S 30% 05/12/2025	TRY	3.640.000	86.674	0,12
			86.674	0,12

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	700.000.000	724.920	0,99
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,8% 01/10/2034	CLP	325.000.000	351.806	0,48
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3% 01/11/2037	CLP	180.000.000	185.995	0,25
			1.262.721	1,72
CHINA				
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	5.790.000	866.748	1,18
China Government Bond 2,11% 25/08/2034	CNY	2.950.000	426.169	0,58
China Government Bond 3,81% 14/09/2050	CNY	2.150.000	415.288	0,56
China Government Bond 2,47% 25/07/2054	CNY	3.200.000	498.216	0,68
			2.206.421	3,00
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 7,75% 18/09/2030	COP	4.600.000.000	974.433	1,33
Colombia Government Bond 12,75% 28/11/2040	COP	1.270.000.000	309.712	0,42
Colombia Government Bond 11,5% 25/07/2046	COP	1.650.000.000	365.886	0,50
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	5.325.800.000	1.058.192	1,44
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	2.910.400.000	747.102	1,02
Colombia Titulos de Tesoreria 6% 28/04/2028	COP	1.841.700.000	406.312	0,55
			3.861.637	5,26
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6,875% 01/04/2028	XOF	126.500.000	223.945	0,31
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	290.000	286.212	0,39
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	245.000	243.779	0,33
			753.936	1,03
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	24.780.000	1.210.434	1,65
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	55.930.000	2.266.895	3,08
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	13.270.000	609.121	0,83
			4.086.450	5,56
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10,75% 01/06/2036	DOP	15.500.000	269.166	0,37
			269.166	0,37
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond 14,369% 20/10/2025	EGP	9.400.000	182.704	0,25
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	340.000	370.110	0,50
Egypt Treasury Bill 0% 23/09/2025	EGP	9.700.000	183.644	0,25
			736.458	1,00
ESTLAND				
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 5,399% 14/10/2035	EUR	200.000	245.573	0,33
			245.573	0,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UNGARN				
Hungary Government Bond 4,5% 23/03/2028	HUF	373.530.000	1.045.982	1,42
Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032	HUF	465.370.000	1.210.989	1,65
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	179.550.000	384.743	0,52
Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	67.590.000	129.076	0,18
			2.770.790	3,77
INDIEN				
India Government Bond 7,26% 22/08/2032	INR	33.000.000	405.903	0,55
India Government Bond 7,26% 06/02/2033	INR	150.840.000	1.854.984	2,53
India Government Bond 7,18% 24/07/2037	INR	19.310.000	235.894	0,32
India Government Bond 6,67% 17/12/2050	INR	62.970.000	705.410	0,96
India Government Bond 7,36% 12/09/2052	INR	20.740.000	251.380	0,34
India Government Bond 7,09% 05/08/2054	INR	15.000.000	176.787	0,24
			3.630.358	4,94
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 5,125% 15/04/2027	IDR	18.850.000.000	1.143.307	1,56
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	9.823.000.000	622.615	0,85
Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032	IDR	5.940.000.000	363.059	0,49
Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033	IDR	21.716.000.000	1.336.066	1,82
Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	16.615.000.000	1.022.357	1,39
Indonesia Government Bond 7,5% 15/04/2040	IDR	24.592.000.000	1.591.444	2,17
Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2036	IDR	4.524.000.000	309.976	0,42
			6.388.824	8,70
MEXIKO				
Mexican Bonos 8,5% 28/02/2030	MXN	34.781.000	1.828.322	2,49
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	18.433.000	889.381	1,21
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	21.095.000	1.016.234	1,38
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	25.365.000	1.338.716	1,82
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	7.157.000	360.279	0,49
Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	MXN	22.382.000	1.085.883	1,48
			6.518.815	8,87
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	230.000	238.619	0,32
			238.619	0,32
MAROKKO				
Morocco Government Bond, 144A 4,75% 02/04/2035	EUR	190.000	223.546	0,30
			223.546	0,30
NIEDERLANDE				
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 35% 22/07/2025	TRY	5.000.000	125.272	0,17
			125.272	0,17
PERU				
Peru Bonos de Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	4.434.000	1.289.686	1,76
			1.289.686	1,76

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 6,25% 25/01/2034	PHP	43.930.000	782.423	1,06
			782.423	1,06
POLEN				
Poland Government Bond 4,75% 25/07/2029	PLN	2.200.000	607.915	0,83
Poland Government Bond 2,75% 25/10/2029	PLN	3.330.000	849.477	1,15
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	2.978.000	858.093	1,17
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	895.000	235.874	0,32
Poland Government Bond 5,75% 25/04/2029	PLN	3.155.000	902.147	1,23
			3.453.506	4,70
RUMÄNIEN				
Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	1.980.000	424.101	0,58
Romania Government Bond 7,1% 31/07/2034	RON	3.035.000	685.609	0,93
Romania Government Bond 4,25% 28/04/2036	RON	840.000	150.315	0,21
			1.260.025	1,72
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	230.000	246.401	0,34
			246.401	0,34
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	21.886.000	1.177.796	1,60
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	12.147.000	639.961	0,87
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	6.650.000	324.458	0,44
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	28.099.000	1.287.450	1,75
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	13.500.000	747.681	1,02
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	15.029.000	778.888	1,06
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	9.676.000	438.584	0,60
			5.394.818	7,34
ÜBERSTAATLICH				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 7% 01/03/2029	INR	24.400.000	288.358	0,39
European Bank for Reconstruction & Development 30% 25/08/2025	TRY	3.460.000	84.827	0,12
European Bank for Reconstruction & Development 6,75% 13/01/2032	INR	18.800.000	221.593	0,30
European Bank for Reconstruction & Development 6,5% 03/10/2036	INR	26.700.000	313.943	0,43
European Investment Bank 8,125% 21/12/2026	ZAR	500.000	28.609	0,04
Inter-American Development Bank 7,35% 06/10/2030	INR	46.000.000	553.767	0,75
International Bank for Reconstruction & Development 4,6% 09/02/2026	IDR	5.800.000.000	354.395	0,48
International Bank for Reconstruction & Development 4,9% 12/02/2026	INR	27.600.000	318.696	0,44
International Bank for Reconstruction & Development 6,89% 06/02/2030	INR	24.500.000	289.175	0,39
International Finance Corp., Reg. S 3,59% 26/02/2026	COP	1.860.000.000	438.136	0,60
			2.891.499	3,94

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
THAILAND				
Thailand Government Bond 1,585% 17/12/2035	THB	52.937.000	1.628.763	2,22
			1.628.763	2,22
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	44.978.000	1.042.748	1,42
			1.042.748	1,42
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
US Treasury 4,25% 15/10/2025	USD	1.070.000	1.069.877	1,45
US Treasury 4% 15/12/2025	USD	490.000	489.737	0,67
			1.559.614	2,12
URUGUAY				
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	3.090.000	80.635	0,11
			80.635	0,11
USBKISTAN				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5% 05/07/2029	USD	370.000	389.470	0,53
			389.470	0,53
Summe Anleihen			59.034.252	80,35
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	200.000	189.532	0,26
			189.532	0,26
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			189.532	0,26
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			59.223.784	80,61
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
CHINA				
Agile Group Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 05/01/2026 ³	USD	330.000	16.500	0,02
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6,75% 08/07/2025 ⁵	USD	470.000	17.625	0,03
			34.125	0,05
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	200.000	204.498	0,28
			204.498	0,28
INDONESIEN				
Standard Chartered Bank, 144A 9% 20/03/2029	IDR	12.000.000.000	806.354	1,10
Standard Chartered Bank 9% 19/03/2029	IDR	3.300.000.000	221.786	0,30
			1.028.140	1,40
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,336% 15/05/2030	MYR	3.400.000	812.673	1,10
Malaysia Government Bond 4,642% 07/11/2033	MYR	4.462.000	1.147.190	1,56
Malaysia Government Bond 3,757% 22/05/2040	MYR	5.450.000	1.298.549	1,77
Malaysia Government Bond 4,065% 15/06/2050	MYR	2.749.000	659.495	0,90
Malaysia Government Bond 4,935% 30/09/2043	MYR	2.670.000	728.790	0,99
			4.646.697	6,32
MEXIKO				
Mexican Udiobonos 2,75% 27/11/2031	MXN	1.026.000	408.981	0,56
			408.981	0,56

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIGERIA				
Nigeria OMO Bill 0% 19/08/2025	NGN	316.384.000	199.625	0,27
			199.625	0,27
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	1.315.000	381.086	0,52
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	1.679.000	479.954	0,65
			861.040	1,17
THAILAND				
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	17.574.000	607.754	0,83
Thailand Government Bond 2,8% 17/06/2034	THB	17.812.000	602.327	0,82
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	21.750.000	671.360	0,91
Thailand Government Bond 3,775% 25/06/2032	THB	21.737.000	768.313	1,05
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	19.875.000	679.204	0,92
			3.328.958	4,53
Summe Anleihen			10.712.064	14,58
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
CHINA				
NIO, Inc. 3,875% 15/10/2029	USD	220.000	156.525	0,22
			156.525	0,22
JERSEY				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	200.000	280.750	0,38
			280.750	0,38
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			437.275	0,60
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			11.149.339	15,18
Summe Anlagen			70.373.123	95,79

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- (Gezahlt)/ kaufen Erhalten	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
710.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.EM.42-V1	Kaufen	(1,00)%	20/12/2029	11.982	0,02
690.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.EM.43-V1	Kaufen	(1,00)%	20/06/2030	18.406	0,02
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							30.388	0,04
1.255.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.HY.44-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(89.939)	(0,12)
500.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(54.875)	(0,08)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(144.814)	(0,20)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(114.426)	(0,16)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(6)	EUR	(827.595)	3.304	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				3.304	–
US 5 Year Note, 30/09/2025	(16)	USD	(1.742.750)	(18.531)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2025	(4)	USD	(447.813)	(7.312)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(237.000)	(5.188)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(31.031)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(27.727)	(0,04)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	226.560	USD	40.940	02/07/2025	J.P. Morgan	451	–
BRL	3.435.000	USD	588.980	03/09/2025	J.P. Morgan	28.688	0,04
BRL	1.808.460	USD	311.986	03/09/2025	Societe Generale	13.204	0,02
BRL	3.589.929	USD	618.664	03/09/2025	UBS	26.864	0,04
BRL	1.799.463	USD	309.351	03/09/2025	Wells Fargo	14.222	0,02
CNH	15.290.181	USD	2.145.288	12/09/2025	Barclays	1.671	–
CNH	12.693.313	USD	1.780.620	12/09/2025	Goldman Sachs	1.685	–
CNY	578.000	USD	81.137	12/09/2025	BNY Mellon	64	–
COP	4.878.284.520	USD	1.182.242	05/09/2025	J.P. Morgan	1.181	–
CZK	19.537.832	USD	886.427	18/07/2025	J.P. Morgan	39.450	0,05
EGP	28.451.000	USD	532.476	11/09/2025	Citibank	25.753	0,04
EGP	22.397.000	USD	421.459	24/09/2025	Citibank	15.770	0,02
EUR	299.000	USD	337.040	22/08/2025	Citibank	14.566	0,02
EUR	20.607	USD	23.834	22/08/2025	J.P. Morgan	399	–
EUR	315.000	USD	355.004	22/08/2025	RBC	15.417	0,02
HUF	114.122.375	USD	333.708	01/07/2025	J.P. Morgan	1.116	–
HUF	117.102.000	USD	324.505	18/07/2025	Bank of America	18.754	0,03
HUF	186.626.000	USD	525.169	18/07/2025	Citibank	21.886	0,03
HUF	61.076.133	USD	168.570	18/07/2025	State Street	10.462	0,01
IDR	9.504.102.000	USD	571.023	11/07/2025	BNP Paribas	14.306	0,02
IDR	3.884.751.113	USD	238.812	11/07/2025	Goldman Sachs	438	–
IDR	5.910.955.000	USD	349.563	11/07/2025	HSBC	14.475	0,02
IDR	7.036.007.756	USD	426.376	11/07/2025	J.P. Morgan	6.951	0,01
IDR	2.514.594.000	USD	150.969	11/07/2025	RBC	3.897	0,01
IDR	1.175.215.000	USD	72.107	10/10/2025	Barclays	40	–
INR	40.190.000	USD	466.809	11/07/2025	Citibank	1.067	–
INR	181.002.548	USD	2.094.661	11/07/2025	Goldman Sachs	12.503	0,02
KRW	495.103.000	USD	361.189	11/07/2025	UBS	4.052	0,01
KRW	1.004.297.000	USD	712.032	11/07/2025	Wells Fargo	28.844	0,04
KZT	187.413.000	USD	346.965	11/07/2025	Citibank	12.852	0,02
MXN	1.782.766	USD	91.535	18/07/2025	J.P. Morgan	2.742	–
MXN	10.230.551	USD	495.474	18/07/2025	RBC	45.545	0,06
MXN	18.504.550	USD	889.396	18/07/2025	UBS	89.176	0,12
MYR	13.457.965	USD	3.169.479	04/09/2025	Bank of America	37.422	0,05
MYR	523.000	USD	124.393	04/09/2025	HSBC	232	–
MYR	671.795	USD	158.821	04/09/2025	J.P. Morgan	1.261	–
MYR	2.609.678	USD	616.945	04/09/2025	Standard Chartered	4.915	0,01
NGN	285.950.565	USD	180.909	19/08/2025	Citibank	2.028	–

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens	Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
PEN	1.271.000	USD	338.969	11/07/2025	J.P. Morgan	19.018	0,03	TRY	13.089.000	USD	299.191	16/10/2025	Barclays	(59)	–
PEN	972.288	USD	272.732	11/07/2025	UBS	1.122	–	TWD	16.088.400	USD	558.431	11/07/2025	Citibank	(5.256)	(0,01)
PEN	1.341.161	USD	374.598	11/07/2025	Wells Fargo	3.151	–	TWD	32.176.600	USD	1.108.964	11/07/2025	Goldman Sachs	(2.621)	–
PLN	7.896.300	USD	2.057.534	14/08/2025	Citibank	122.247	0,17	USD	39.830	BRL	226.560	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.562)	–
PLN	168.000	USD	44.814	14/08/2025	J.P. Morgan	1.563	–	USD	42.078	BRL	234.560	04/08/2025	J.P. Morgan	(415)	–
PLN	1.979.355	USD	531.956	14/08/2025	Societe Generale	14.447	0,02	USD	434.254	BRL	2.520.649	03/09/2025	RBC	(19.000)	(0,03)
RON	1.488.000	USD	321.605	18/07/2025	Bank of America	21.253	0,03	USD	9.101	CLP	8.652.200	31/07/2025	J.P. Morgan	(150)	–
RON	1.693.000	USD	378.370	18/07/2025	Goldman Sachs	11.723	0,02	USD	53.815	CNH	385.000	31/07/2025	BNP Paribas	(59)	–
RON	1.444.273	USD	327.588	18/07/2025	J.P. Morgan	5.194	0,01	USD	1.537	CNH	11.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
RON	6.729.891	USD	1.486.152	18/07/2025	UBS	64.516	0,09	USD	1.181.151	COP	4.925.401.050	05/09/2025	Bank of America	(13.702)	(0,02)
RSD	7.478.373	USD	70.228	18/07/2025	Citibank	4.567	0,01	USD	410.512	COP	1.703.155.590	05/09/2025	J.P. Morgan	(2.656)	–
RSD	19.282.124	USD	185.208	15/08/2025	J.P. Morgan	7.643	0,01	USD	290.329	COP	1.226.015.352	05/09/2025	UBS	(7.090)	(0,01)
THB	5.258.000	USD	162.528	05/09/2025	BNP Paribas	26	–	USD	879.158	COP	3.678.046.056	05/09/2025	Wells Fargo	(13.100)	(0,02)
THB	6.118.000	USD	188.823	05/09/2025	Citibank	318	–	USD	769.394	CZK	17.309.666	18/07/2025	HSBC	(50.892)	(0,07)
THB	68.811.606	USD	2.110.009	05/09/2025	Goldman Sachs	17.337	0,02	USD	102.927	CZK	2.228.166	18/07/2025	J.P. Morgan	(2.663)	–
THB	883.965	USD	27.251	05/09/2025	J.P. Morgan	78	–	USD	28.894	CZK	609.550	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	–
THB	11.952.000	USD	369.345	05/09/2025	Wells Fargo	157	–	USD	470.811	CZK	10.037.550	17/10/2025	J.P. Morgan	(6.188)	(0,01)
TRY	14.430.000	USD	347.870	17/07/2025	Citibank	9.865	0,01	USD	282.360	EGP	14.838.000	11/09/2025	BNP Paribas	(8.772)	(0,01)
TRY	7.938.162	USD	190.658	17/07/2025	J.P. Morgan	6.137	0,01	USD	245.678	EGP	13.613.000	11/09/2025	Citibank	(21.419)	(0,03)
TRY	8.265.487	USD	194.046	21/08/2025	State Street	4.231	0,01	USD	64.873	EGP	3.435.000	24/09/2025	BNP Paribas	(2.185)	–
TRY	7.125.513	USD	158.001	20/11/2025	Barclays	119	–	USD	200.989	EUR	172.601	22/08/2025	J.P. Morgan	(1.979)	–
TRY	8.265.487	USD	178.210	20/11/2025	State Street	5.206	0,01	USD	2.924.909	EUR	2.583.439	22/08/2025	Standard Chartered	(113.057)	(0,15)
USD	19.905	COP	81.612.900	31/07/2025	J.P. Morgan	9	–	USD	345.587	EUR	303.000	22/08/2025	UBS	(10.722)	(0,01)
USD	1.027.192	COP	4.223.812.000	05/09/2025	Bank of America	2.537	–	USD	871.067	HUF	310.598.517	18/07/2025	Bank of America	(39.386)	(0,05)
USD	410.063	COP	1.688.235.450	05/09/2025	J.P. Morgan	514	–	USD	385.044	HUF	132.574.375	18/07/2025	J.P. Morgan	(3.570)	(0,01)
USD	307.465	INR	26.224.708	11/07/2025	J.P. Morgan	2.167	–	USD	13.025	HUF	4.449.331	31/07/2025	J.P. Morgan	(7)	–
USD	1.507.740	INR	129.002.277	11/07/2025	UBS	5.945	0,01	USD	386.005	IDR	6.323.990.000	11/07/2025	BNP Paribas	(3.471)	–
USD	534.218	JPY	76.722.000	25/07/2025	Bank of America	1.300	–	USD	17.397	IDR	289.786.879	11/07/2025	Goldman Sachs	(450)	–
USD	342.578	JPY	47.878.000	25/07/2025	Citibank	10.013	0,01	USD	93.694	IDR	1.532.935.000	11/07/2025	HSBC	(714)	–
USD	333.261	JPY	47.461.000	25/07/2025	HSBC	3.593	–	USD	250.980	IDR	4.164.697.040	11/07/2025	J.P. Morgan	(5.512)	(0,01)
USD	799.743	PHP	44.696.860	05/09/2025	HSBC	8.620	0,01	USD	673.382	IDR	11.197.090.950	11/07/2025	State Street	(16.213)	(0,02)
USD	1.658	PLN	6.000	31/07/2025	J.P. Morgan	1	–	USD	320.756	IDR	5.341.910.000	11/07/2025	UBS	(8.236)	(0,01)
USD	18.702	RON	81.100	31/07/2025	J.P. Morgan	33	–	USD	54.472	IDR	893.643.500	31/07/2025	J.P. Morgan	(522)	–
USD	631.257	THB	20.398.867	05/09/2025	HSBC	615	–	USD	237.937	IDR	3.884.751.113	10/10/2025	Goldman Sachs	(548)	–
USD	562.925	TWD	16.088.400	05/08/2025	Citibank	5.348	0,01	USD	1.137.756	INR	98.376.000	11/07/2025	BNP Paribas	(7.501)	(0,01)
USD	1.133.458	TWD	32.176.600	09/10/2025	Goldman Sachs	2.023	–	USD	290.587	INR	25.015.563	11/07/2025	J.P. Morgan	(634)	–
USD	40.290	ZAR	713.640	31/07/2025	J.P. Morgan	236	–	USD	52.804	INR	4.589.000	31/07/2025	Deutsche Bank	(565)	–
ZAR	19.882.888	USD	1.082.041	18/07/2025	Bank of America	35.094	0,05	USD	341.668	JPY	50.114.000	25/07/2025	Citibank	(6.428)	(0,01)
ZAR	8.092.440	USD	442.081	18/07/2025	Barclays	12.599	0,02	USD	365.243	KRW	509.433.000	11/07/2025	Barclays	(10.569)	(0,01)
ZAR	5.155.000	USD	272.182	18/07/2025	Deutsche Bank	17.456	0,02	USD	355.404	KRW	493.905.000	11/07/2025	UBS	(8.953)	(0,01)
ZAR	10.199.355	USD	552.638	18/07/2025	J.P. Morgan	20.421	0,03	USD	1.096.439	MXN	21.680.268	18/07/2025	J.P. Morgan	(50.073)	(0,07)
ZAR	6.760.000	USD	373.070	18/07/2025	Societe Generale	6.746	0,01	USD	56.379	MXN	1.068.200	31/07/2025	J.P. Morgan	(20)	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						989.537	1,35	USD	53.877	MYR	229.165	31/07/2025	HSBC	(638)	–
COP	4.605.770.141	USD	1.126.381	05/09/2025	Toronto-Dominion Bank	(9.067)	(0,01)	USD	1.185	MYR	5.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(5)	–
EUR	476.511	USD	559.914	31/07/2025	BNP Paribas	(361)	–	USD	49.372	MYR	209.000	04/09/2025	HSBC	(431)	–
EUR	1.000	USD	1.175	31/07/2025	J.P. Morgan	(1)	–	USD	1.325.886	MYR	5.616.453	04/09/2025	J.P. Morgan	(12.459)	(0,02)
INR	8.851.000	USD	103.210	11/07/2025	HSBC	(170)	–	USD	355.252	PEN	1.302.000	11/07/2025	BNP Paribas	(11.467)	(0,02)
INR	45.051.000	USD	528.210	11/07/2025	J.P. Morgan	(3.743)	(0,01)	USD	1.265.403	PEN	4.695.491	11/07/2025	Wells Fargo	(57.121)	(0,08)
INR	3.524.000	USD	41.429	11/07/2025	RBC	(404)	–	USD	9.855	PEN	35.500	31/07/2025	J.P. Morgan	(138)	–
INR	129.002.277	USD	1.501.097	10/10/2025	UBS	(5.886)	(0,01)	USD	271.999	PEN	972.288	10/10/2025	UBS	(1.129)	–
JPY	97.659.000	USD	682.418	25/07/2025	HSBC	(4.070)	(0,01)	USD	290.421	PEN	1.034.161	10/10/2025	Wells Fargo	(88)	–
JPY	47.794.000	USD	338.109	25/07/2025	Morgan Stanley	(6.127)	(0,01)	USD	40.191	PLN	145.800	31/07/2025	J.P. Morgan	(71)	–
JPY	76.722.000	USD	539.193	25/07/2025	Wells Fargo	(6.274)	(0,01)	USD	650.473	PLN	2.479.000	14/08/2025	Bank of America	(33.857)	(0,05)
MXN	4.418.000	USD	233.879	18/07/2025	Citibank	(243)	–	USD	232.952	PLN	870.275	14/08/2025	J.P. Morgan	(7.289)	(0,01)
THB	5.030.000	USD	155.655	05/09/2025	UBS	(150)	–	USD	196.198	RON	877.496	18/07/2025	BNP Paribas	(5.990)	(0,01)
								USD	697.141	RON	3.213.000	18/07/2025	Citibank	(43.183)	(0,06)
								USD	1.299.928	RON	5.811.414	18/07/2025	J.P. Morgan	(39.109)	(0,05)
								USD	2.136	RSD	214.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(4)	–
								USD	1.380	THB	45.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(7)	–
								USD	46.351	THB	1.522.700	31/07/2025	Morgan Stanley	(597)	–

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
USD	358.136	THB	11.787.000	05/09/2025	BNP Paribas	(6.265)	(0,01)	12.500.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR	05/11/2034	5.034	0,01
USD	173.237	THB	5.637.000	05/09/2025	HSBC	(1.034)	–				1 Tag, Festzins erhalten 6,331%			
USD	157.054	TRY	6.587.000	17/07/2025	Barclays	(6.245)	(0,01)							
USD	158.726	TRY	6.770.687	17/07/2025	BNP Paribas	(9.127)	(0,01)							
USD	214.322	TRY	9.010.474	17/07/2025	J.P. Morgan	(9.057)	(0,01)	22.200.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR	29/10/2029	6.557	0,01
USD	6.741	TRY	277.900	31/07/2025	J.P. Morgan	(59)	–				1 Tag, Festzins erhalten 6,31%			
USD	196.738	TRY	8.265.487	21/08/2025	Citibank	(1.538)	–							
USD	225.238	TRY	10.324.000	20/11/2025	Bank of America	(3.858)	(0,01)	6.240.000	CNY	BNP Paribas	Variabler Zins CNREPOFIX=	26/03/2032	7.233	0,01
USD	110.683	TRY	5.067.000	20/11/2025	Citibank	(1.757)	–				CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins			
USD	354.176	TWD	11.697.000	11/07/2025	BNP Paribas	(48.008)	(0,07)				1,613% erhalten			
USD	498.561	TWD	14.966.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(16.023)	(0,02)							
USD	729.209	TWD	21.602.000	11/07/2025	UBS	(13.543)	(0,02)	34.642.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR	04/02/2035	7.289	0,01
USD	982	UYU	40.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(20)	–				1 Tag, Festzins erhalten 6,111%			
USD	1.148.729	ZAR	20.828.046	18/07/2025	Bank of America	(21.511)	(0,03)							
USD	1.084.900	ZAR	19.386.484	18/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.345)	(0,01)	15.513.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR	19/04/2031	7.589	0,01
USD	338.812	ZAR	6.231.000	18/07/2025	Goldman Sachs	(11.282)	(0,02)				1 Tag, Festzins erhalten 6,576%			
USD	100.581	ZAR	1.842.000	18/07/2025	J.P. Morgan	(2.913)	–	1.200.000	PLN	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt WIBOR 6	09/05/2028	7.670	0,01
USD	595.003	ZAR	10.807.883	18/07/2025	State Street	(12.246)	(0,02)				Monate Festzins erhalten 5,08%			
USD	242.455	ZAR	4.543.137	18/07/2025	Wells Fargo	(12.805)	(0,02)							
USD	1.622	ZAR	29.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	–	58.709.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR	04/02/2030	9.999	0,01
ZAR	16.489.560	USD	929.619	18/07/2025	Barclays	(3.140)	–				1 Tag, Festzins erhalten 6,053%			
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(881.787)	(1,20)	1.591.000	CNY	Citibank	Variabler Zins CNREPOFIX=	16/05/2030	12.546	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						107.750	0,15				CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins			

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
855.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,481%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/01/2030	2.220	–
230.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt USCPI 1 Monate Festzins erhalten 2,546%	13/01/2030	114	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					2.334	–
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					2.334	–

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.705.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,23%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	55	–
23.000.000	INR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt MIBOR 1 Tag, Festzins erhalten 6,067%	03/09/2029	4.083	–

Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					159.916	0,22
7.000.000	BRL	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 10,82%	04/01/2027	(61.749)	(0,09)
3.800.000	BRL	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 9,87%	04/01/2027	(48.469)	(0,07)
13.580.000	MXN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 9,045%, variabler Zins erhalten TIEOIS 1 Tag	24/01/2035	(44.218)	(0,06)
3.000.000	BRL	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt CDI 1 Tag, Festzins erhalten 9,795%	04/01/2027	(39.194)	(0,05)

Emerging Local Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	% des Nettovermögens
1.295.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(1.327)	–	Nigeria 0,27
1.296.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(1.249)	–	Tansania 0,26
432.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(247)	–	Niederlande 0,17
432.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(62)	–	Kanada 0,12
							Uruguay 0,11
							Summe Anlagen 95,79
							Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) 4,21
							Summe 100,00
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(196.515)	(0,27)	
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(36.599)	(0,05)	

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses
Halbjahresabschlusses.

Barmittel	2.372.145	3,23
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	719.747	0,98
Gesamtnettovermögen	73.465.015	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Indonesien	10,10
Mexiko	9,43
Südafrika	7,34
Brasilien	6,98
Thailand	6,75
Malaysia	6,32
Tschechische Republik	5,56
Kolumbien	5,26
Indien	4,94
Polen	4,70
Ungarn	4,05
Überstaatlich	3,94
China	3,27
Peru	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika	2,12
Chile	1,72
Rumänien	1,72
Türkei	1,42
Philippinen	1,06
Elfenbeinküste	1,03
Ägypten	1,00
Usbekistan	0,53
Jersey	0,38
Dominikanische Republik	0,37
Aserbaidschan	0,36
Serbien	0,34
Estland	0,33
Montenegro	0,32
Marokko	0,30
Benin	0,29

Emerging Markets Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen aller Art von Emittenten aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, unter normalen Marktbedingungen mindestens 50% des Werts seines Portfolios in Emittenten und Wertpapiere zu investieren, die nach dem internen Responsible Investing Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Der Fonds wendet die Ratingkriterien des RIIM von T. Rowe Price an. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschluss-Screening, grünes RIIM-Rating, Überwachung und Unternehmensführung. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Emittenten begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen. Der Fonds kann bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der

vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen.

Es wird erwartet, dass die Auswirkungen begrenzt sein werden und eine geringfügige Verbesserung der risikobereinigten Renditen zur Folge haben werden. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ANGOLA				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	200.000	189.518	0,10
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	400.000	318.609	0,17
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	200.000	155.214	0,09
Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025	USD	300.000	302.382	0,17
			965.723	0,53
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	2.187.000	1.840.054	1,01
Argentina Government Bond, STEP 0,75% 09/07/2030	USD	1.236.400	990.666	0,54
Argentina Government Bond, STEP 4,125% 09/07/2035	USD	2.110.041	1.434.306	0,78
Argentina Government Bond, STEP 5% 09/01/2038	USD	2.170.207	1.562.441	0,86
			5.827.467	3,19
ARMENIA				
Armenia Government Bond, Reg. S 6,75% 12/03/2035	USD	610.000	593.942	0,32
			593.942	0,32
ASERBAIDISCHAN				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	470.000	420.724	0,23
			420.724	0,23

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BAHRAIN				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	940.000	964.636	0,53
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	200.000	203.778	0,11
			1.168.414	0,64
BERMUDA				
Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032	USD	407.000	400.488	0,22
Bermuda Government Bond, Reg. S 3,375% 20/08/2050	USD	730.000	482.931	0,26
			883.419	0,48
BRASILIEN				
Brazil Government Bond 5,5% 06/11/2030	USD	520.000	520.858	0,29
Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031	USD	650.000	672.342	0,37
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	415.000	411.758	0,23
Brazil Government Bond 6,125% 15/03/2034	USD	1.805.000	1.789.875	0,98
Brazil Government Bond 6,625% 15/03/2035	USD	1.720.000	1.733.958	0,95
Brazil Government Bond 7,125% 20/01/2037	USD	225.000	240.375	0,13
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	200.000	190.731	0,10
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	425.000	323.303	0,18
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	3.194	535.428	0,29
			6.418.628	3,52
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,5% 27/01/2033	EUR	385.000	489.392	0,27
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	272.000	266.037	0,14
			755.429	0,41
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	785.000.000	859.062	0,47
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	180.000	214.916	0,12
Chile Government Bond 5,65% 13/01/2037	USD	1.275.000	1.314.168	0,72
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3,15% 14/01/2030	USD	200.000	185.898	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033	USD	325.000	316.411	0,18
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034	USD	200.000	203.988	0,11
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,33% 13/01/2035	USD	950.000	986.148	0,54
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	500.000	296.286	0,16
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050	USD	310.000	251.270	0,14
			4.628.147	2,54
KOLUMBIEN				
Banco de Bogota SA, Reg. S 6,25% 12/05/2026	USD	450.000	452.535	0,25
Colombia Government Bond 7,375% 25/04/2030	USD	1.000.000	1.035.856	0,57
Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031	USD	215.000	176.679	0,10

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.620.000	1.673.323	0,92
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	935.000	932.003	0,51
Colombia Government Bond 8,5% 25/04/2035	USD	425.000	440.904	0,24
Colombia Government Bond 7,75% 07/11/2036	USD	455.000	444.307	0,24
Colombia Government Bond 5,625% 26/02/2044	USD	870.000	647.688	0,35
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.330.000	899.541	0,49
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	600.000	341.711	0,19
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	210.000	208.369	0,11
Colombia Government Bond 8,375% 07/11/2054	USD	325.000	308.598	0,17
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	375.000	305.920	0,17
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	795.000	819.818	0,45
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	160.000	154.326	0,08
			8.841.578	4,84
COSTA RICA				
Costa Rica Government Bond, 144A 7,3% 13/11/2054	USD	356.000	368.864	0,20
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	275.000	283.099	0,15
Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043	USD	300.000	268.950	0,15
			920.913	0,50
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6,875% 01/04/2028	XOF	292.000.000	516.933	0,28
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 8,075% 01/04/2036	USD	390.000	376.159	0,21
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7,625% 30/01/2033	USD	535.000	528.011	0,29
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	325.000	312.894	0,17
			1.733.997	0,95
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, 144A 4,875% 23/09/2032	USD	210.000	194.611	0,11
Dominican Republic Government Bond, 144A 6,95% 15/03/2037	USD	385.000	392.353	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029	USD	315.000	314.134	0,17
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	200.000	167.950	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	945.000	935.881	0,51
			2.004.929	1,10
ECUADOR				
Ecuador Government Bond, STEP, 144A 6,9% 31/07/2030	USD	1.491.032	1.296.080	0,71
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6,9% 31/07/2030	USD	605.000	525.896	0,29
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5,5% 31/07/2035	USD	1.297.743	935.508	0,51
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5% 31/07/2040	USD	459.000	287.212	0,16
			3.044.696	1,67
ÄGYPTEN				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,8% 30/09/2027	USD	320.000	314.250	0,17
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	200.000	200.131	0,11

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	896.000	901.264	0,49
Egypt Government Bond, Reg. S 8,625% 04/02/2030	USD	470.000	476.582	0,26
Egypt Government Bond, Reg. S 9,45% 04/02/2033	USD	555.000	562.295	0,31
Egypt Government Bond, Reg. S 7,3% 30/09/2033	USD	200.000	177.827	0,10
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	450.000	327.849	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047	USD	2.848.000	2.316.702	1,27
			5.276.900	2,89
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, 144A 9,65% 21/11/2054	USD	250.000	257.500	0,14
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041	USD	200.000	183.000	0,10
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	450.000	458.438	0,25
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,65% 21/11/2054	USD	190.000	195.700	0,11
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	715.000	710.767	0,39
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,65% 15/06/2035	USD	675.000	651.375	0,36
			2.456.780	1,35
ESTLAND				
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 5,399% 14/10/2035	EUR	551.000	676.554	0,37
			676.554	0,37
GHANA				
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/07/2026	USD	46.560	45.245	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 03/01/2030	USD	81.167	68.087	0,04
Ghana Government Bond, STEP, 144A 5% 03/07/2035	USD	100.000	77.739	0,04
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2029	USD	469.480	440.349	0,24
Ghana Government Bond, STEP, Reg. S 5% 03/07/2035	USD	1.936.655	1.505.545	0,83
			2.136.965	1,17
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, 144A 4,9% 01/06/2030	USD	270.000	264.870	0,15
Guatemala Government Bond, 144A 7,05% 04/10/2032	USD	275.000	292.610	0,16
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	350.000	346.957	0,19
Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029	USD	200.000	198.750	0,11
Guatemala Government Bond, Reg. S 7,05% 04/10/2032	USD	270.000	287.289	0,16
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	350.000	317.406	0,17
			1.707.882	0,94
INDIEN				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,45% 24/01/2028	USD	465.000	470.795	0,26
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25% 15/01/2030	USD	2.610.000	2.459.324	1,35
Export-Import Bank of India, Reg. S 5,5% 18/01/2033	USD	415.000	430.175	0,23
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	342.925	322.989	0,18
India Government Bond 6,79% 07/10/2034	INR	34.010.000	408.729	0,22

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
State Bank of India, Reg. S 5% 17/01/2029	USD	470.000	476.133	0,26
			4.568.145	2,50
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 4,55% 11/01/2028	USD	200.000	201.837	0,11
Indonesia Government Bond 5,6% 15/01/2035	USD	1.540.000	1.608.675	0,88
Indonesia Government Bond 5,15% 10/09/2054	USD	200.000	188.389	0,10
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,25% 17/01/2042	USD	1.530.000	1.504.657	0,83
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,625% 15/04/2043	USD	2.115.000	1.905.311	1,04
Indonesia Treasury 6,75% 15/07/2035	IDR	13.925.000.000	865.541	0,47
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	940.000	903.795	0,50
Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043	USD	355.000	335.930	0,18
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,4% 01/03/2028	USD	550.000	554.799	0,30
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,45% 20/02/2029	USD	516.000	519.863	0,29
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030	USD	550.000	509.373	0,28
			9.098.170	4,98
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	3.060.000	2.781.732	1,52
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	1.030.000	943.011	0,52
			3.724.743	2,04
JORDANIEN				
Jordan Government Bond, 144A 7,75% 15/01/2028	USD	325.000	336.458	0,19
Jordan Government Bond, 144A 7,5% 13/01/2029	USD	200.000	204.935	0,11
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	330.000	317.952	0,17
			859.345	0,47
KASACHSTAN				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.150.000	997.409	0,55
			997.409	0,55
KUWAIT				
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5,875% 18/05/2030	USD	600.000	621.670	0,34
			621.670	0,34
LIBANON				
Lebanon Government Bond, Reg. S 8,25% 17/05/2034 [§]	USD	1.485.000	280.171	0,15
			280.171	0,15
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	500.000	519.696	0,29
Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049	USD	200.000	142.229	0,08
Mexican Bonos 6,625% 29/01/2038	USD	200.000	202.700	0,11
Mexico Government Bond 3,5% 12/02/2034	USD	200.000	167.990	0,09
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	1.270.000	1.297.800	0,71
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	680.000	700.176	0,38
			3.030.591	1,66

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	1.405.000	1.457.652	0,80
Montenegro Government Bond, Reg. S 4,875% 01/04/2032	EUR	230.000	267.263	0,14
			1.724.915	0,94
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032	USD	750.000	635.309	0,35
Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033	USD	640.000	674.720	0,37
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	801.000	546.522	0,30
			1.856.551	1,02
OMAN				
Oman Government Bond, Reg. S 5,375% 08/03/2027	USD	1.085.000	1.096.709	0,60
Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028	USD	700.000	716.448	0,39
Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031	USD	400.000	424.735	0,23
Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032	USD	680.000	771.653	0,43
			3.009.545	1,65
PAKISTAN				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	820.000	777.549	0,43
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	200.000	178.158	0,10
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,875% 31/03/2036	USD	340.000	278.720	0,15
			1.234.427	0,68
PANAMA				
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030	USD	300.000	252.003	0,14
Panama Government Bond 6,4% 14/02/2035	USD	2.465.000	2.394.255	1,31
Panama Government Bond 6,7% 26/01/2036	USD	390.000	388.779	0,21
Panama Government Bond 6,853% 28/03/2054	USD	430.000	391.880	0,22
			3.426.917	1,88
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	295.000	301.387	0,17
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	535.000	459.431	0,25
			760.818	0,42
PERU				
Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033	USD	200.000	244.740	0,13
Peru Government Bond 3,55% 10/03/2051	USD	195.000	133.331	0,07
Peru Government Bond 6,2% 30/06/2055	USD	620.000	620.651	0,34
Peru Government Bond 2,78% 01/12/2060	USD	1.130.000	611.127	0,34
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	590.000	561.031	0,31
			2.170.880	1,19
PHILIPPINEN				
Manila Water Co., Inc., Reg. S 4,375% 30/07/2030	USD	585.000	570.727	0,31
Philippines Government Bond 2,65% 10/12/2045	USD	1.095.000	710.693	0,39
Philippines Government Bond 5,9% 04/02/2050	USD	200.000	204.373	0,11
Philippines Government Bond 6,25% 14/01/2036	PHP	23.000.000	399.627	0,22
			1.885.420	1,03

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
POLEN				
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	940.000	945.752	0,52
Poland Government Bond 5,5% 04/04/2053	USD	260.000	241.633	0,13
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	825.000	766.983	0,42
			1.954.368	1,07
KATAR				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,875% 27/02/2035	USD	480.000	489.868	0,27
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	575.000	517.740	0,28
Qatar Government Bond, Reg. S 4,4% 16/04/2050	USD	875.000	741.426	0,41
QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031	USD	905.000	793.736	0,43
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	705.000	521.512	0,29
			3.064.282	1,68
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	850.000	1.037.172	0,57
Romania Government Bond, Reg. S 5,5% 18/09/2028	EUR	510.000	623.722	0,34
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	450.000	442.027	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 5,125% 15/06/2048	USD	206.000	158.910	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	314.000	197.256	0,11
			2.459.087	1,35
SAUDI-ARABIEN				
Gacii First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053	USD	781.000	669.309	0,37
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	550.000	556.854	0,30
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,75% 16/01/2030	USD	390.000	393.895	0,22
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,375% 13/01/2031	USD	265.000	274.880	0,15
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4,875% 18/07/2033	USD	200.000	200.905	0,11
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5% 17/04/2049	USD	525.000	457.762	0,25
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3,45% 02/02/2061	USD	380.000	235.527	0,13
Saudi Arabian Oil Co., 144A 5,25% 17/07/2034	USD	250.000	252.645	0,14
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25% 16/04/2039	USD	710.000	618.972	0,34
			3.660.749	2,01
SERBIEN				
Serbia Government Bond, 144A 6% 12/06/2034	USD	400.000	404.410	0,22
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	400.000	413.883	0,23
Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033	USD	200.000	210.934	0,11
			1.029.227	0,56
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond, 144A 7,95% 19/11/2054	USD	490.000	467.864	0,26
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	290.000	284.250	0,16
South Africa Government Bond, Reg. S 7,1% 19/11/2036	USD	3.724.000	3.696.973	2,02
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	230.000	219.609	0,12

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	600.000	520.924	0,29
South Africa Government Bond 5,65% 27/09/2047	USD	1.090.000	819.808	0,45
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	200.000	207.667	0,11
			6.217.095	3,41
SÜDKOREA				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	520.000	526.005	0,29
			526.005	0,29
SRI LANKA				
Sri Lanka Government Bond, 144A 4% 15/04/2028	USD	603.006	566.825	0,31
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,1% 15/01/2030	USD	600.820	536.232	0,29
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,35% 15/03/2033	USD	1.178.500	947.234	0,52
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/06/2035	USD	1.639.244	1.119.821	0,61
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/05/2036	USD	552.275	447.412	0,25
Sri Lanka Government Bond, STEP, 144A 3,6% 15/02/2038	USD	477.015	385.175	0,21
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3,6% 15/06/2035	USD	1.890.000	1.291.120	0,71
			5.293.819	2,90
ÜBERSTAATLICH				
Corp. Andina de Fomento, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	USD	330.000	335.070	0,18
International Bank for Reconstruction & Development 0% 31/03/2027	USD	300.000	284.835	0,16
			619.905	0,34
SURINAME				
Suriname Government Bond, 144A 7,95% 15/07/2033	USD	956.122	948.473	0,52
Suriname Government Bond, 144A 9% 31/12/2050	USD	521.000	587.167	0,32
			1.535.640	0,84
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	370.000	379.944	0,21
			379.944	0,21
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,466% 23/09/2036	USD	1.600.000	1.423.856	0,78
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	520.000	324.900	0,18
			1.748.756	0,96
TRINIDAD UND TOBAGO				
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6,4% 26/06/2034	USD	270.000	266.447	0,15
			266.447	0,15
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	31.755.000	783.782	0,43
Türkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	300.000	328.652	0,18
Türkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	470.000	518.871	0,28
Türkiye Government Bond 5,95% 15/01/2031	USD	900.000	867.873	0,48
Türkiye Government Bond 7,25% 29/05/2032	USD	400.000	401.639	0,22
Türkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	475.000	536.834	0,29

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Türkiye Government Bond 6,5% 20/09/2033	USD	325.000	312.851	0,17
Türkiye Government Bond 7,625% 15/05/2034	USD	310.000	318.195	0,17
Türkiye Government Bond 6,5% 03/01/2035	USD	550.000	520.323	0,29
Türkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	350.000	247.758	0,14
Türkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	1.090.000	903.228	0,49
			5.740.006	3,14
UKRAINE				
Ukraine Government Bond, STEP, 144A 1,75% 01/02/2029	USD	382.671	237.615	0,13
Ukraine Government Bond, STEP, 144A 1,75% 01/02/2034	USD	278.798	145.211	0,08
Ukraine Government Bond, STEP, 144A 1,75% 01/02/2035	USD	250.656	127.899	0,07
Ukraine Government Bond, STEP, 144A 1,75% 01/02/2036	USD	1.852.272	926.795	0,51
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1,75% 01/02/2036	USD	110.000	55.039	0,03
			1.492.559	0,82
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	920.000	933.968	0,51
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036	USD	575.000	489.296	0,27
Ruwais Power Co. PJSC, Reg. S 6% 31/08/2036	USD	200.000	206.944	0,11
			1.630.208	0,89
URUGUAY				
Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034	USD	540.000	571.212	0,31
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.085.000	1.001.249	0,55
			1.572.461	0,86
USBKISTAN				
Navoi Mining & Metallurgical Combinat, Reg. S 6,95% 17/10/2031	USD	430.000	440.302	0,24
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,947% 25/05/2032	USD	640.000	660.732	0,36
			1.101.034	0,60
BOLIVARISCHE REPUBLIK VENEZUELA				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 8,5% 27/10/2020 ^s	USD	497.000	462.210	0,25
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9% 17/11/2021 ^s	USD	11.950.000	1.565.450	0,86
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027 ^s	USD	410.000	52.302	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,75% 13/10/2019 ^s	USD	2.350.000	351.266	0,19
Venezuela Government Bond, Reg. S 6% 09/12/2020 ^s	USD	390.000	54.639	0,03
Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 23/08/2022 ^s	USD	355.000	64.827	0,04
			2.550.694	1,40
SAMBIA				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	771.015	525.110	0,29
			525.110	0,29
Summe Anleihen			133.080.200	72,91

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
KAIMANINSELN				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	215.000	272.631	0,15
JD.com, Inc. 0,25% 01/06/2029	USD	265.000	276.503	0,15
			549.134	0,30
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	200.000	189.532	0,10
			189.532	0,10
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			738.666	0,40
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			133.818.866	73,31

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

BARBADOS

Barbados Government Bond, Reg. S 8% 26/06/2035	USD	625.000	628.313	0,34
			628.313	0,34

BRASILIEN

Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	360.000	381.327	0,21
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	550.000	555.434	0,30
CSN Resources SA, Reg. S 8,875% 05/12/2030	USD	640.000	631.463	0,35
CSN Resources SA, Reg. S 4,625% 10/06/2031	USD	200.000	157.214	0,09
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,625% 25/06/2033	USD	410.000	403.502	0,22
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	1.315.000	1.247.604	0,68
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	475.000	445.970	0,25
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25% 08/07/2032	USD	390.000	386.588	0,21
Sitios Latinoamerica SAB de CV, 144A 5,375% 04/04/2032	USD	750.000	734.337	0,40
			4.943.439	2,71

CHILE

AES Andes SA, Reg. S, FRN 8,15% 10/06/2055	USD	450.000	464.391	0,25
Agrosuper SA, 144A 4,6% 20/01/2032	USD	730.000	680.029	0,37
Banco Santander Chile, 144A 3,177% 26/10/2031	USD	416.000	377.716	0,21
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 4,2% 29/01/2030	USD	300.000	286.755	0,16
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3,875% 02/11/2027	USD	255.000	249.642	0,14
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 6,18% 05/05/2032	USD	200.000	204.474	0,11
Chile Electricity Lux MPC II SARL, Reg. S 5,58% 20/10/2035	USD	361.677	361.995	0,20
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	320.000	335.082	0,18
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 26/02/2034	USD	200.000	205.219	0,11
			3.165.303	1,73

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	670.000	673.361	0,37
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	280.000	236.503	0,13
			909.864	0,50
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,95% 15/03/2037	USD	690.000	703.179	0,39
			703.179	0,39
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, 144A 9,25% 17/04/2030	USD	465.000	494.355	0,27
El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	240.000	5.220	–
			499.575	0,27
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,55% 06/02/2037	USD	200.000	202.230	0,11
			202.230	0,11
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	400.000	396.011	0,22
			396.011	0,22
JAMAICA				
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., 144A 6,75% 15/12/2036	USD	200.000	204.437	0,11
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	600.000	613.311	0,34
TransJamaican Highway Ltd., Reg. S 5,75% 10/10/2036	USD	218.837	203.409	0,11
			1.021.157	0,56
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	13.990.000	3.403.011	1,86
			3.403.011	1,86
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	480.000	461.597	0,25
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	197.480	0,11
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	780.000	826.265	0,45
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8,125% 08/01/2039	USD	285.000	295.430	0,16
Mexican Bonos 5,85% 02/07/2032	USD	480.000	485.064	0,27
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	370.000	363.322	0,20
Mexico Government Bond 6,875% 13/05/2037	USD	2.270.000	2.359.381	1,29
Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026	USD	495.000	488.693	0,27
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	985.000	978.484	0,54
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	1.693.000	1.750.177	0,96
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	580.000	523.654	0,29
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	619.000	663.273	0,36

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	805.000	533.341	0,29
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	400.000	416.900	0,23
			10.343.061	5,67
NIGERIA				
Nigeria OMO Bill 0% 11/11/2025	NGN	1.510.078.000	897.140	0,49
			897.140	0,49
OMAN				
Oryx Funding Ltd., Reg. S 5,8% 03/02/2031	USD	200.000	203.375	0,11
			203.375	0,11
PANAMA				
Banco General SA, FRN, 144A 5,25% Perpetual	USD	200.000	178.124	0,10
Banco General SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	325.000	289.452	0,16
C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033	USD	200.000	205.184	0,11
Panama Government Bond 7,5% 01/03/2031	USD	275.000	292.806	0,16
Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	1.458.000	1.556.196	0,85
Panama Government Bond 7,875% 01/03/2057	USD	460.000	468.073	0,26
			2.989.835	1,64
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	560.000	569.660	0,31
Telefonica Celular del Paraguay SA, Reg. S 5,875% 15/04/2027	USD	400.000	398.502	0,22
			968.162	0,53
PERU				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875% 05/07/2034	USD	159.064	161.333	0,09
Peru Government Bond 5,375% 08/02/2035	USD	1.500.000	1.499.400	0,82
Peru Government Bond 5,875% 08/08/2054	USD	950.000	915.040	0,50
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	1.850.000	536.128	0,29
Peru Government Bond, Reg. S 7,6% 12/08/2039	PEN	1.870.000	557.286	0,31
Scotiabank Peru SA, Reg. S, FRN 6,1% 01/10/2035	USD	370.000	374.995	0,21
			4.044.182	2,22
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	500.000	404.957	0,22
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	420.000	419.300	0,23
			824.257	0,45
POLEN				
Poland Government Bond 5,375% 12/02/2035	USD	580.000	591.625	0,32
			591.625	0,32
SÜDKOREA				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,875% 02/04/2035	USD	1.055.000	1.052.914	0,58
			1.052.914	0,58
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	225.000	209.244	0,11
			209.244	0,11

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TÜRKEI				
TC Ziraat Bankasi A/S, 144A 0% 14/03/2029	USD	475.000	523.595	0,29
			523.595	0,29
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Hyundai Capital America, 144A 5,6% 30/03/2028	USD	460.000	471.185	0,26
			471.185	0,26
BOLIVARISCHE REPUBLIK VENEZUELA				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026 ^s	USD	700.000	89.473	0,05
			89.473	0,05
Summe Anleihen			39.080.130	21,41

Convertible Anleihen (Wandelanleihen)

KAIMANINSELN				
Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025	USD	170.000	300.637	0,17
			300.637	0,17
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			300.637	0,17
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			39.380.767	21,58

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Mriya Farming plc Recovery Certificates*	EUR	41.831	142	–
			142	–
Summe Aktien			142	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			142	–
Summe Anlagen			173.199.775	94,89

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bund, 08/09/2025	(15)	EUR	(2.289.756)	14.764	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2025	78	USD	9.243.000	293.286	0,16
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				308.050	0,17
US 10 Year Note, 19/09/2025	(103)	USD	(11.531.172)	(134.750)	(0,08)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(134.750)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				173.300	0,09

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CLP	899.474.000	USD	958.212	08/08/2025	Wells Fargo	3.404	–
EGP	21.895.000	USD	405.088	11/09/2025	Citibank	24.507	0,02

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EGP	22.638.000	USD	404.684	11/12/2025	Citibank	22.484	0,01
EUR	2.129	USD	2.427	02/07/2025	J.P. Morgan	67	–
EUR	581.459	USD	661.337	02/07/2025	RBC	20.017	0,01
EUR	2.100	USD	2.463	04/08/2025	J.P. Morgan	3	–
EUR	481.149	USD	545.575	22/08/2025	J.P. Morgan	20.227	0,01
GBP	84.917.967	USD	114.359.875	02/07/2025	Deutsche Bank	1.816.395	1,00
GBP	2.053.835	USD	2.787.426	02/07/2025	J.P. Morgan	22.426	0,01
GBP	1.672.000	USD	2.282.063	02/07/2025	Toronto-Dominion Bank	5.400	–
GBP	27.104	USD	36.892	04/08/2025	J.P. Morgan	195	–
IDR	13.385.029.000	USD	822.934	11/07/2025	Citibank	1.409	–
PEN	842.151	USD	236.227	11/07/2025	UBS	971	–
PEN	895.742	USD	252.251	11/07/2025	Wells Fargo	43	–
USD	74.606	CLP	69.732.400	08/08/2025	RBC	56	–
USD	69.937	GBP	50.904	01/07/2025	J.P. Morgan	295	–
USD	1.990	GBP	1.451	02/07/2025	J.P. Morgan	6	–
USD	393.190	PHP	21.975.000	05/09/2025	HSBC	4.238	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.942.143	1,06
EUR	5.079	USD	5.959	02/07/2025	J.P. Morgan	(7)	–
GBP	3	USD	3	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
GBP	28	USD	39	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
GBP	87.737.220	USD	120.191.218	04/08/2025	Bank of America	(137.756)	(0,07)
GBP	52.355	USD	71.938	04/08/2025	J.P. Morgan	(299)	–
USD	396.207	CLP	374.552.160	08/08/2025	Deutsche Bank	(4.222)	–
USD	128.985	CLP	123.698.304	08/08/2025	HSBC	(3.260)	–
USD	187.341	CLP	176.259.840	08/08/2025	Morgan Stanley	(1.096)	–
USD	74.410	CLP	69.732.400	08/08/2025	RBC	(140)	–
USD	91.045	CLP	85.498.896	08/08/2025	UBS	(361)	–
USD	2.458	EUR	2.100	02/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–
USD	239.097	EUR	209.552	22/08/2025	J.P. Morgan	(7.323)	–
USD	6.098.440	EUR	5.386.475	22/08/2025	Standard Chartered	(235.725)	(0,13)
USD	1.226.640	GBP	906.582	02/07/2025	J.P. Morgan	(13.655)	(0,01)
USD	789.584	IDR	13.385.029.000	11/07/2025	BNP Paribas	(34.760)	(0,02)
USD	1.670.241	MYR	7.092.031	04/09/2025	Bank of America	(19.720)	(0,01)
USD	957.558	MYR	4.072.783	04/09/2025	HSBC	(12.946)	(0,01)
USD	773.359	MYR	3.290.797	04/09/2025	J.P. Morgan	(10.805)	(0,01)
USD	1.038.952	PEN	3.827.958	11/07/2025	Wells Fargo	(39.225)	(0,02)
USD	235.593	PEN	842.151	10/10/2025	UBS	(978)	–
USD	251.549	PEN	895.742	10/10/2025	Wells Fargo	(76)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(522.357)	(0,28)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.419.786	0,78

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.025.000.000	CLP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt CLICP 1 Tag, Festzins erhalten 4,729%	22/05/2030	2.741	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					2.741	–
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					2.741	–

Barmittel	3.229.125	1,77
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6.107.602	3,34
Gesamt Nettovermögen	182.536.502	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Mexiko	7,33
Brasilien	6,23
Kolumbien	5,34
Indonesien	5,20
Chile	4,27
Panama	3,52
Türkei	3,43
Südafrika	3,41
Peru	3,41
Argentinien	3,19
Sri Lanka	2,90
Ägypten	2,89
Indien	2,50
Elfenbeinküste	2,04
Saudi-Arabien	2,01
Malaysia	1,86
Oman	1,76
Katar	1,68
Ecuador	1,67
El Salvador	1,62
Dominikanische Republik	1,49
Philippinen	1,48
Boliviarische Republik Venezuela	1,45
Polen	1,39
Rumänien	1,35
Ghana	1,17
Thailand	1,07
Guatemala	1,05
Marokko	1,02
Elfenbeinküste	0,95
Paraguay	0,95
Montenegro	0,94
Vereinigte Arabische Emirate	0,89
Südkorea	0,87
Uruguay	0,86
Suriname	0,84
Ukraine	0,82
Pakistan	0,68
Bahrain	0,64
Usbekistan	0,60
Serbien	0,56
Jamaika	0,56
Kasachstan	0,55
Angola	0,53
Costa Rica	0,50
Nigeria	0,49
Bermuda	0,48
Jordanien	0,47
Kaimaninseln	0,47
Bulgarien	0,41
Estland	0,37
Barbados	0,34
Kuwait	0,34

Emerging Markets Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Überstaatlich	0,34
Armenia	0,32
Sambia	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika	0,26
Aserbaidshan	0,23
Tansania	0,21
Libanon	0,15
Trinidad und Tobago	0,15
Tansania	0,10
Summe Anlagen	94,89
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5,11
Summe	100,00

[§] Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Emerging Markets Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen von Emittenten aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Unternehmen begeben wurden, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen. Der Fonds kann bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, die Auswirkungen

als vernachlässigbar erachtet werden und von einer geringfügigen Verbesserung der risikobereinigten Renditen ausgegangen werden kann. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	1.242.000	1.044.969	0,61
			1.044.969	0,61
BRASILIEN				
Agea Finance SARL, 144A 6,75% 20/05/2029	USD	865.000	864.182	0,50
			864.182	0,50
CHILE				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053	USD	480.000	470.459	0,27
			470.459	0,27
CHINA				
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 6,8% 07/04/2029	USD	1.170.000	1.176.994	0,68
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9,125% 24/07/2028	USD	1.410.000	1.439.427	0,84
Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032	USD	2.180.000	2.038.925	1,18
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	1.600.000	1.589.605	0,92
			6.244.951	3,62
KOLUMBIEN				
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	2.830.000	2.918.347	1,69
			2.918.347	1,69
ZYPERN				
ASG Finance Designated Activity Co., Reg. S 9,75% 15/05/2029	USD	1.330.000	1.254.589	0,73
			1.254.589	0,73
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	805.000	817.369	0,47
			817.369	0,47

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ESTLAND				
Eesti Energia A/S, Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	EUR	805.000	980.949	0,57
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 5,399% 14/10/2035	EUR	942.000	1.156.649	0,67
			2.137.598	1,24
HONGKONG				
Airport Authority, Reg. S 2,625% 04/02/2051	USD	850.000	538.104	0,31
Airport Authority, Reg. S 3,25% 12/01/2052	USD	500.000	357.586	0,21
			895.690	0,52
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033	USD	1.290.000	1.381.919	0,80
			1.381.919	0,80
INDIEN				
Adani International Container Terminal Pvt Ltd., Reg. S 3% 16/02/2031	USD	1.360.000	1.198.169	0,70
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,75% 02/02/2026	USD	970.000	965.107	0,56
Reliance Industries Ltd., Reg. S 6,25% 19/10/2040	USD	1.050.000	1.126.970	0,65
			3.290.246	1,91
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual	USD	570.000	547.479	0,32
Minejasa Capital BV, Reg. S 5,625% 10/08/2037	USD	670.000	644.194	0,37
Minejasa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030	USD	1.896.139	1.874.832	1,09
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,75% 20/01/2026	USD	1.830.000	1.806.984	1,05
			4.873.489	2,83
JERSEY				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10,5% 23/10/2029	USD	1.735.000	1.691.960	0,98
			1.691.960	0,98
KASACHSTAN				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25% 26/03/2030	USD	1.615.000	1.627.088	0,94
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033	USD	1.130.000	980.666	0,57
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047	USD	1.385.000	1.201.227	0,70
			3.808.981	2,21
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	2.345.000	2.380.281	1,38
			2.380.281	1,38
MEXIKO				
Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049	USD	200.000	142.229	0,08
			142.229	0,08
MAROKKO				
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	1.180.000	1.158.357	0,67
			1.158.357	0,67
PANAMA				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 144A 5,125% 11/08/2061	USD	936.000	662.903	0,39
			662.903	0,39

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual	USD	370.000	365.934	0,21
ICTSI Treasury BV, Reg. S 3,5% 16/11/2031	USD	720.000	660.170	0,38
Jollibee Worldwide Pte. Ltd., Reg. S 5,332% 02/04/2030	USD	690.000	705.408	0,41
Manila Water Co., Inc., Reg. S 4,375% 30/07/2030	USD	1.775.000	1.731.693	1,01
SMIC SG Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,375% 24/07/2029	USD	1.650.000	1.677.545	0,97
			5.140.750	2,98
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 4,778% 25/09/2035	EUR	300.000	353.829	0,21
			353.829	0,21
KATAR				
Commercial Bank PSQC (The), Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	850.000	834.468	0,48
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4,625% 10/10/2034	USD	770.000	754.696	0,44
QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041	USD	2.050.000	1.516.452	0,88
			3.105.616	1,80
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	825.000	1.006.667	0,58
			1.006.667	0,58
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	1.600.000	1.608.262	0,93
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545% 31/08/2036	USD	1.641.832	1.463.273	0,85
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51% 23/02/2042	USD	780.000	807.721	0,47
NCB Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3,5% Perpetual	USD	858.000	832.243	0,48
SAB AT1 Ltd., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	1.670.000	1.665.986	0,97
			6.377.485	3,70
SINGAPUR				
Puma International Financing SA, Reg. S 7,75% 25/04/2029	USD	484.000	498.373	0,29
			498.373	0,29
SÜDAFRIKA				
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	1.060.000	1.100.632	0,64
			1.100.632	0,64
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	1.730.000	1.776.494	1,03
			1.776.494	1,03
THAILAND				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049	USD	840.000	524.839	0,31
			524.839	0,31
TÜRKEI				
Arcelik A/S 47,5% 12/09/2025	TRY	26.400.000	663.592	0,39
ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim ve I, Reg. S 7,536% 31/10/2027	USD	860.000	864.910	0,50
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7,45% 24/01/2030	USD	960.000	978.730	0,57
			2.507.232	1,46

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UKRAINE				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75% 27/10/2027	USD	935.000	828.273	0,48
			828.273	0,48
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	800.000	615.460	0,36
Adnoc Murban RSC Ltd., Reg. S 5,125% 11/09/2054	USD	540.000	492.830	0,29
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	1.180.000	1.200.184	0,70
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	1.285.000	1.304.509	0,76
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,32% 04/04/2034	USD	1.580.000	1.630.110	0,94
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5,804% 16/01/2035	USD	750.000	766.444	0,44
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040	USD	794.916	651.967	0,38
Sobha Sukuk Ltd., Reg. S 8,75% 17/07/2028	USD	557.000	577.994	0,33
			7.239.498	4,20
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,265% 18/02/2036	USD	2.275.000	2.049.478	1,19
			2.049.478	1,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Africell Holding Ltd., Reg. S 10,5% 23/10/2029	USD	200.000	195.039	0,11
			195.039	0,11
USBEKISTAN				
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5,5% 19/11/2025	USD	1.533.000	1.529.177	0,89
Jscb Agrobank, Reg. S 9,25% 02/10/2029	USD	860.000	912.608	0,53
Navoiyuran State Enterprise, Reg. S 6,7% 02/07/2030	USD	1.365.000	1.368.493	0,79
			3.810.278	2,21
Summe Anleihen			72.553.002	42,09
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
KAIMANINSELN				
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 01/06/2031	USD	255.000	323.353	0,19
			323.353	0,19
HONGKONG				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	200.000	326.500	0,19
			326.500	0,19
JERSEY				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	500.000	529.400	0,31
			529.400	0,31
TAIWAN				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029	USD	200.000	225.760	0,13
			225.760	0,13
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	13.000.000	1.625.424	0,94
Morgan Stanley Finance LLC 0% 21/03/2028	USD	300.000	325.813	0,19
			1.951.237	1,13
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			3.356.250	1,95
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			75.909.252	44,04

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
ARGENTINIEN				
MSU Energy SA, Reg. S 9,75% 05/12/2030	USD	530.000	488.925	0,28
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	187.000	187.561	0,11
Telecom Argentina SA, Reg. S 9,25% 28/05/2033	USD	1.800.000	1.839.150	1,07
Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 8,5% 10/06/2033	USD	1.000.000	1.015.000	0,59
YPF SA, Reg. S 9,5% 17/01/2031	USD	1.575.000	1.668.008	0,97
			5.198.644	3,02
BRASILien				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 7,25% 13/02/2033	USD	575.000	456.450	0,26
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8,25% Perpetual	USD	1.880.000	1.898.574	1,10
CSN Resources SA, Reg. S 8,875% 05/12/2030	USD	675.000	665.996	0,39
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,875% 12/02/2031	USD	1.300.000	1.333.589	0,77
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	514.000	487.657	0,28
Klabn Austria GmbH, Reg. S 3,2% 12/01/2031	USD	1.315.000	1.166.629	0,68
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95% 26/01/2032	USD	940.000	989.468	0,57
Nexa Resources SA, Reg. S 6,6% 08/04/2037	USD	590.000	592.816	0,34
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,45% 05/03/2034	USD	710.000	706.956	0,41
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	375.000	350.832	0,20
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,7% 25/02/2037	USD	570.000	560.284	0,33
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,95% 05/03/2054	USD	350.000	325.477	0,19
Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5,25% 10/01/2028	USD	810.000	801.413	0,47
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5% 30/06/2031	USD	1.043.103	1.027.043	0,60
Usiminas International SARL, Reg. S 7,5% 27/01/2032	USD	670.000	686.431	0,40
			12.049.615	6,99
KANADA				
Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5,854% 13/05/2032	USD	280.000	285.967	0,17
			285.967	0,17
CHILE				
AES Andes SA, Reg. S, FRN 8,15% 10/06/2055	USD	1.385.000	1.429.294	0,83
Agrosuper SA, 144A 4,6% 20/01/2032	USD	679.000	632.520	0,37
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	190.000	176.994	0,10
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	965.000	984.341	0,57
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	490.000	492.459	0,29
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 6,18% 05/05/2032	USD	480.000	490.738	0,29
Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	935.000	869.381	0,50

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 5,5% 10/09/2034	USD	1.010.000	989.992	0,57
VTR Comunicaciones SpA, 144A 4,375% 15/04/2029	USD	673.000	600.686	0,35
			6.666.405	3,87
CHINA				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5,125% 17/01/2025 ³	USD	950.000	73.910	0,04
GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026	USD	1.440.000	1.360.057	0,79
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 26/03/2027	CNH	1.000.000	137.610	0,08
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25% 09/04/2022 ³	USD	900.000	40.500	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95% 22/10/2022 ³	USD	800.000	36.000	0,02
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,85% 13/01/2032	USD	600.000	439.109	0,26
			2.087.186	1,21
KOLUMBIEN				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	810.000	827.362	0,48
Banco Davivienda SA, FRN, 144A 6,65% Perpetual	USD	550.000	489.846	0,28
Geopark Ltd., 144A 5,5% 17/01/2027	USD	1.385.000	1.304.220	0,76
			2.621.428	1,52
KONGO, DEMOKRATISCHE REPUBLIK				
Ivanhoe Mines Ltd., Reg. S 7,875% 23/01/2030	USD	820.000	816.124	0,47
			816.124	0,47
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 6,5% 10/01/2031	USD	830.000	838.418	0,49
			838.418	0,49
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, Reg. S 7% 30/06/2034	USD	650.000	677.082	0,39
			677.082	0,39
GEORGIEN				
Bank of Georgia JSC, Reg. S, FRN 9,5% Perpetual	USD	850.000	846.291	0,49
			846.291	0,49
GHANA				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028	USD	959.000	789.622	0,46
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75% 01/10/2031	USD	255.000	195.116	0,11
			984.738	0,57
HONGKONG				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 7,2% Perpetual	USD	1.460.000	1.413.002	0,82
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	1.200.000	1.069.266	0,62
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	1.700.000	1.722.880	1,00
MTR Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 01/04/2055	USD	1.300.000	1.275.766	0,74
			5.480.914	3,18
UNGARN				
OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,3% 30/07/2035	USD	600.000	613.496	0,36
			613.496	0,36
INDIEN				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	1.299.000	1.290.661	0,75
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	844.800	830.306	0,48

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.770.000	1.716.981	1,00
IRB Infrastructure Developers Ltd., Reg. S 7,11% 11/03/2032	USD	770.000	772.647	0,45
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6,15% 03/04/2028	USD	1.600.000	1.606.270	0,93
Tata Capital Ltd., Reg. S 5,389% 21/07/2028	USD	1.600.000	1.619.025	0,94
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 08/03/2028	USD	900.000	861.781	0,50
			8.697.671	5,05
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	816.000	807.863	0,47
Cikarang Listrindo Tbk. PT, Reg. S 5,65% 12/03/2035	USD	850.000	847.651	0,49
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2027	USD	1.030.000	1.037.511	0,60
Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375% 11/06/2029	USD	860.000	863.053	0,50
Medco Cypress Tree Pte. Ltd., Reg. S 8,625% 19/05/2030	USD	590.000	604.391	0,35
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	1.136.270	1.157.839	0,67
			5.318.308	3,08
ISRAEL				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	870.000	830.415	0,48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75% 01/03/2028	USD	900.000	935.302	0,54
			1.765.717	1,02
JAMAICA				
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6,75% 15/12/2036	USD	570.000	582.645	0,34
			582.645	0,34
KASACHSTAN				
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25% 15/08/2030	USD	1.426.000	1.269.576	0,74
			1.269.576	0,74
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25% 11/07/2030	USD	1.650.000	1.642.378	0,95
			1.642.378	0,95
MALAYSIA				
Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050	USD	336.000	225.698	0,13
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5,848% 03/04/2055	USD	930.000	938.101	0,54
			1.163.799	0,67
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	1.030.000	1.044.678	0,61
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	568.000	546.223	0,32
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8,125% 08/01/2039	USD	1.235.000	1.280.197	0,74
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5,65% 12/09/2049	USD	545.000	473.901	0,27
Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3,75% 04/05/2031	USD	1.081.000	892.966	0,52
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7,5% 13/05/2035	USD	1.625.000	1.681.956	0,98

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	790.000	816.680	0,47
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	820.000	854.645	0,50
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	1.240.000	1.214.104	0,70
			8.805.350	5,11
NIEDERLANDE				
VEON Holdings BV, Reg. S 3,375% 25/11/2027	USD	1.410.000	1.303.724	0,76
			1.303.724	0,76
PANAMA				
C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033	USD	1.165.000	1.195.195	0,69
			1.195.195	0,69
PERU				
Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 5,5% 23/07/2026	USD	975.000	978.296	0,57
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5,875% 30/01/2032	USD	810.000	829.286	0,48
			1.807.582	1,05
PHILIPPINEN				
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	670.000	599.631	0,35
International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75% 17/06/2030	USD	640.000	638.934	0,37
			1.238.565	0,72
POLEN				
Orlen SA, Reg. S 6% 30/01/2035	USD	720.000	738.733	0,43
			738.733	0,43
SÜDKOREA				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 6,3% 24/06/2055	USD	930.000	959.062	0,56
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 5,125% 07/05/2030	USD	770.000	779.783	0,45
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2034	USD	800.000	819.791	0,47
			2.558.636	1,48
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	770.000	716.080	0,42
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 6,056% 25/03/2040	USD	1.300.000	1.297.918	0,75
			2.013.998	1,17
TÜRKEI				
Akbank TAS, Reg. S 7,498% 20/01/2030	USD	725.000	737.151	0,43
Akbank TAS, Reg. S, FRN 9,369% Perpetual	USD	1.490.000	1.521.429	0,88
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028	USD	805.000	838.927	0,49
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7,125% 10/10/2029	USD	1.000.000	1.000.926	0,58
			4.098.433	2,38
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Acwa Power Management And Investments One Ltd., Reg. S 5,95% 15/12/2039	USD	1.282.970	1.273.523	0,74
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	768.000	792.461	0,46
			2.065.984	1,20
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	800.000	530.782	0,31
LCPR Senior Secured Financing DAC, Reg. S 6,75% 15/10/2027	USD	219.000	145.302	0,08
			676.084	0,39

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VIETNAM				
Mong Duong Finance Holdings BV, Reg. S 5,125% 07/05/2029	USD	958.805	937.432	0,54
			937.432	0,54
SAMBIA				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	1.290.000	1.325.251	0,77
			1.325.251	0,77
Summe Anleihen			88.371.369	51,27

Convertible Anleihen (Wandelanleihen)

CHINA				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	354.000	373.676	0,22
NIO, Inc. 3,875% 15/10/2029	USD	445.000	316.607	0,18
			690.283	0,40

INDIEN				
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	340.000	363.182	0,21
			363.182	0,21

SÜDKOREA				
L&F Co. Ltd., Reg. S 2,5% 26/04/2030	USD	200.000	119.000	0,07
LG Chem Ltd., Reg. S 1,75% 16/06/2028	USD	400.000	419.000	0,24
			538.000	0,31

Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			1.591.465	0,92
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			89.962.834	52,19

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
BERMUDA				
Digicel Holdings Bermuda Ltd.*	USD	26.210	203.127	0,12
			203.127	0,12
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Mriya Farming plc Recovery Certificates*	EUR	171.509	583	–
			583	–
Summe Aktien			203.710	0,12
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			203.710	0,12
Summe Anlagen			166.075.796	96,35

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(16)	EUR	(2.206.921)	8.812	0,01
US Ultra Bond, 19/09/2025	8	USD	948.000	25.320	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				34.132	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2025	(59)	USD	(6.605.235)	(69.000)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(69.000)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(34.868)	(0,02)

Emerging Markets Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	38	USD	44	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	105.194	USD	119.908	02/07/2025	J.P. Morgan	3.359	–
EUR	74.756.979	USD	85.026.742	02/07/2025	RBC	2.573.487	1,50
EUR	105.194	USD	123.386	04/08/2025	J.P. Morgan	174	–
GBP	932.299	USD	1.255.537	02/07/2025	Deutsche Bank	19.942	0,01
GBP	56.576	USD	76.230	02/07/2025	J.P. Morgan	1.172	–
USD	24.273	EUR	20.696	02/07/2025	J.P. Morgan	21	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						2.598.155	1,51
GBP	932.299	USD	1.277.157	04/08/2025	Bank of America	(1.464)	–
GBP	56.576	USD	77.518	04/08/2025	J.P. Morgan	(104)	–
USD	76.662	CNH	546.400	12/09/2025	Barclays	(60)	–
USD	63.631	CNH	453.600	12/09/2025	Goldman Sachs	(60)	–
USD	4.707	EUR	4.018	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	123.115	EUR	105.194	02/07/2025	J.P. Morgan	(152)	–
USD	345.799	EUR	300.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(6.982)	(0,01)
USD	2.774.719	EUR	2.450.783	22/08/2025	Standard Chartered	(107.252)	(0,06)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(116.074)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						2.482.081	1,44
Barmittel						3.450.556	2,00
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)						2.845.128	1,65
Gesamtnettvermögen						172.371.480	100,00

	% des Nettovermögens
Peru	1,05
Tansania	1,03
Israel	1,02
Madagaskar	0,95
Sambia	0,77
Niederlande	0,76
Zypern	0,73
Malaysia	0,67
Marokko	0,67
Südafrika	0,64
Polen	0,64
Rumänien	0,58
Ghana	0,57
Vietnam	0,54
Georgien	0,49
Tschechische Republik	0,49
Ukraine	0,48
El Salvador	0,47
Kongo, Demokratische Republik	0,47
Dominikanische Republik	0,39
Jamaika	0,34
Singapur	0,29
Kaimaninseln	0,19
Kanada	0,17
Taiwan	0,13
Bermuda	0,12
Summe Anlagen	96,35
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,65
Summe	100,00

§ Wertpapier verzeichnet aktuell einen Zahlungsausfall.

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Brasilien	7,49
Indien	7,17
Indonesien	5,91
Vereinigte Arabische Emirate	5,40
China	5,23
Mexiko	5,19
Chile	4,14
Hongkong	3,89
Türkei	3,84
Philippinen	3,70
Saudi-Arabien	3,70
Argentinien	3,63
Kolumbien	3,21
Kasachstan	2,95
Usbekistan	2,21
Katar	1,80
Südkorea	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika	1,63
Thailand	1,48
Mauritius	1,38
Jersey	1,29
Estland	1,24
Vereinigtes Königreich	1,19
Ungarn	1,16
Panama	1,08

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen, die auf Euro lauten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Schuldtitel, die auf Euro lauten. Der Fonds kann ebenfalls in Schuldtitel, die von Regierungen und Regierungsbehörden der Eurozone begeben werden, sowie in Wertpapiere, die nicht auf Euro lauten, investieren. Die Schuldtitel des Portfolios können fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Vorzugsaktien und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich in begrenztem Umfang von bis zu 10% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in Bezug auf einen bestimmten Kredit eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen oder bedeutende Cashflows zu steuern. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden, zu einer Erhöhung der risikobereinigten Renditen und zu einer Verminderung des „Cash Drag“ führen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen

Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	5.000.000	4.621.609	0,40
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,51% 14/02/2033	EUR	2.500.000	2.493.020	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 0,669% 05/05/2031	EUR	1.100.000	1.079.679	0,10
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	3.000.000	3.137.668	0,27
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,375% 15/03/2033	EUR	3.130.000	3.360.272	0,29
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,75% 30/04/2032	EUR	4.090.000	4.173.454	0,36
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,125% 30/04/2036	EUR	1.000.000	1.024.756	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	1.500.000	1.423.126	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	1.530.000	1.560.423	0,14
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	1.259.000	1.317.734	0,12
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,143% 17/04/2035	EUR	550.000	568.750	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	4.000.000	3.917.112	0,34
			28.677.603	2,50
ÖSTERREICH				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	2.800.000	2.943.920	0,25
Mondi Finance plc, Reg. S 3,75% 18/05/2033	EUR	3.500.000	3.521.048	0,31
			6.464.968	0,56
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	7.000.000	5.917.560	0,52
Belfius Bank SA, Reg. S 0,375% 08/06/2027	EUR	3.600.000	3.462.469	0,30
Belfius Bank SA, Reg. S 0,125% 08/02/2028	EUR	1.000.000	942.560	0,08
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 4,875% 11/06/2035	EUR	5.000.000	5.232.834	0,46

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Cofinimmo SA, REIT, Reg. S 1% 24/01/2028	EUR	5.000.000	4.789.995	0,42
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 23/11/2027	EUR	2.000.000	2.054.064	0,18
KBC Group NV, Reg. S, FRN 3,5% 21/01/2032	EUR	5.000.000	5.065.638	0,44
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	2.300.000	2.408.307	0,21
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 3,625% 22/10/2034	EUR	2.500.000	2.449.717	0,21
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035	EUR	3.300.000	3.298.591	0,29
Syensqo SA, Reg. S 4% 28/05/2035	EUR	3.500.000	3.542.624	0,31
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	5.200.000	5.337.822	0,46
			44.502.181	3,88
KANADA				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3,467% 05/09/2029	EUR	2.900.000	2.961.355	0,26
Magna International, Inc. 3,625% 21/05/2031	EUR	3.261.000	3.287.998	0,28
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3,631% 13/12/2029	EUR	2.000.000	2.053.112	0,18
			8.302.465	0,72
KROATIEN				
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S, FRN 4,875% 31/01/2029	EUR	6.300.000	6.548.916	0,57
Raiffeisenbank Austria dd, Reg. S, FRN 3,625% 21/05/2029	EUR	2.500.000	2.492.507	0,22
			9.041.423	0,79
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	1.400.000	1.463.154	0,13
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824% 15/01/2030	EUR	1.600.000	1.681.697	0,15
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57% 03/07/2031	EUR	3.900.000	4.085.020	0,35
Moneta Money Bank A/S, Reg. S, FRN 4,414% 11/09/2030	EUR	2.980.000	3.061.421	0,27
			10.291.292	0,90
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028	EUR	2.700.000	2.817.994	0,25
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1% 15/05/2031	EUR	4.000.000	3.950.173	0,34
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 3,5% 26/05/2033	EUR	6.086.000	6.102.728	0,53
DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	1.775.000	1.789.250	0,16
DSV Finance BV, Reg. S 3,375% 06/11/2032	EUR	500.000	501.146	0,04
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	4.000.000	4.440.968	0,39
			19.602.259	1,71
ESTLAND				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042% 10/09/2028	EUR	4.495.000	4.570.207	0,40
Luminor Holding A/S, Reg. S, FRN 5,399% 14/10/2035	EUR	3.000.000	3.143.535	0,27
			7.713.742	0,67
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 0,25% 15/09/2027	EUR	2.526.000	2.408.431	0,21
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875% 12/03/2032	EUR	3.600.000	3.551.527	0,31
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 4,125% 29/05/2035	EUR	2.330.000	2.398.245	0,21
			8.358.203	0,73

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
FRANKREICH				
AXA SA, Reg. S, FRN 1,875% 10/07/2042	EUR	2.000.000	1.780.625	0,16
AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043	EUR	1.000.000	1.100.082	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 4,375% 24/07/2055	EUR	4.000.000	4.038.860	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,125% 13/03/2029	EUR	2.100.000	2.197.879	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,625% 06/11/2029	EUR	2.000.000	1.972.148	0,17
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4,375% 02/05/2030	EUR	3.000.000	3.159.593	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5,125% 13/01/2033	EUR	900.000	971.949	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,583% 15/01/2031	EUR	3.600.000	3.665.533	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 31/08/2033	EUR	4.000.000	3.726.909	0,33
BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032	EUR	1.500.000	1.574.214	0,14
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,625% 02/03/2030	EUR	1.100.000	1.161.919	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 5,125% 25/01/2035	EUR	2.100.000	2.221.911	0,19
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,25% 16/07/2035	EUR	1.500.000	1.531.500	0,13
Carrefour Banque SA, Reg. S 4,079% 05/05/2027	EUR	2.500.000	2.553.733	0,22
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,25% 09/08/2029	EUR	4.000.000	4.066.456	0,35
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	7.500.000	7.376.987	0,64
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.000.000	2.063.600	0,18
Credit Agricole SA 2,7% 15/07/2025	EUR	2.500.000	2.500.572	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 4,375% 27/11/2033	EUR	2.100.000	2.222.058	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 3,75% 27/05/2035	EUR	4.500.000	4.511.930	0,39
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4,125% 18/03/2035	EUR	6.600.000	6.717.904	0,59
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/12/2033	EUR	2.400.000	2.467.890	0,22
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/03/2036	EUR	1.000.000	1.011.959	0,09
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25% 18/03/2030	EUR	1.000.000	1.045.667	0,09
Orange SA, Reg. S 3,5% 19/05/2035	EUR	3.000.000	3.000.979	0,26
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	4.600.000	4.920.312	0,43
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0,875% 04/11/2029	EUR	2.100.000	1.899.026	0,17
RCI Banque SA, Reg. S 0,5% 14/07/2025	EUR	300.000	299.826	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 4,625% 13/07/2026	EUR	1.274.000	1.295.414	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 4,625% 02/10/2026	EUR	780.000	796.553	0,07
RCI Banque SA, Reg. S 4,5% 06/04/2027	EUR	2.000.000	2.054.324	0,18
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	2.000.000	2.105.447	0,18
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 4,75% 24/03/2037	EUR	1.900.000	1.918.754	0,17
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5% 07/12/2031	EUR	5.800.000	5.929.985	0,52

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SEB SA, Reg. S 3,625% 24/06/2030	EUR	3.400.000	3.412.163	0,30
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	1.300.000	1.268.608	0,11
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,375% 14/05/2030	EUR	4.200.000	4.228.961	0,37
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75% 17/05/2035	EUR	5.300.000	5.261.352	0,46
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,125% 14/05/2036	EUR	4.000.000	4.051.313	0,35
SPIE SA, Reg. S 3,75% 28/05/2030	EUR	1.700.000	1.718.934	0,15
Teleperformance SE, Reg. S 5,25% 22/11/2028	EUR	4.000.000	4.242.909	0,37
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3,647% 01/07/2035	EUR	6.000.000	5.988.765	0,52
Veolia Environnement SA, Reg. S 3,324% 17/06/2032	EUR	8.000.000	7.987.428	0,70
			128.022.931	11,17

DEUTSCHLAND

Allianz SE, Reg. S, FRN 1,301% 25/09/2049	EUR	4.000.000	3.683.977	0,32
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,851% 26/07/2054	EUR	2.000.000	2.131.150	0,18
alstria office REIT-AG, Reg. S 1,5% 23/06/2026	EUR	700.000	682.749	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	401.072	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4,625% 17/01/2031	EUR	500.000	528.290	0,05
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032	EUR	5.000.000	5.344.251	0,47
Deutsche Bank AG, Reg. S 1,625% 20/01/2027	EUR	1.500.000	1.483.131	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3% 16/06/2029	EUR	1.900.000	1.900.981	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 3,75% 15/01/2030	EUR	5.000.000	5.158.340	0,45
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	2.000.000	2.037.928	0,18
E.ON SE, Reg. S 4% 16/01/2040	EUR	5.000.000	5.003.832	0,44
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075% 18/10/2027	EUR	1.600.000	1.619.228	0,14
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,732% 18/10/2035	EUR	1.000.000	994.069	0,09
Eurogrid GmbH, Reg. S 4,056% 28/05/2037	EUR	2.000.000	2.024.498	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1,875% 31/03/2028	EUR	5.000.000	4.887.866	0,43
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25% 11/06/2032	EUR	2.492.000	2.608.569	0,23
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,125% 09/10/2039	EUR	1.500.000	1.368.997	0,12
Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,75% 08/10/2040	EUR	2.100.000	1.932.841	0,17
Infineon Technologies AG, Reg. S 2,875% 13/02/2030	EUR	5.000.000	4.987.762	0,43
LEG Immobilien SE, Reg. S 3,875% 20/01/2035	EUR	4.000.000	3.924.218	0,34
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25% 26/05/2044	EUR	3.500.000	3.598.721	0,31
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	2.590.000	2.575.431	0,22
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	2.400.000	2.499.151	0,22
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	5.000.000	5.354.602	0,47

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,375% 14/01/2028	EUR	2.000.000	2.026.694	0,18
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,25% 19/05/2027	EUR	2.700.000	2.730.934	0,24
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,625% 19/05/2029	EUR	2.700.000	2.736.173	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	3.000.000	2.985.018	0,26
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 5,493% Perpetual	EUR	1.000.000	1.010.293	0,09
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3,875% 11/10/2028	EUR	3.395.000	3.489.537	0,30
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	7.000.000	6.167.462	0,54
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4,357% 03/10/2032	EUR	3.680.000	3.691.488	0,32
			91.569.253	7,99

GRIECHENLAND

Eurobank SA, Reg. S, FRN 3,25% 12/03/2030	EUR	4.000.000	3.992.075	0,35
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 07/02/2036	EUR	2.000.000	1.967.438	0,17
			5.959.513	0,52

UNGARN

OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 4,25% 16/10/2030	EUR	5.000.000	5.096.815	0,44
			5.096.815	0,44

ISLAND

Arion Banki HF, Reg. S 4,625% 21/11/2028	EUR	6.500.000	6.809.343	0,59
Arion Banki HF, Reg. S 3,625% 27/05/2030	EUR	3.500.000	3.527.666	0,31
Islandsbanki HF, Reg. S 4,625% 27/03/2028	EUR	3.685.000	3.863.761	0,34
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875% 20/09/2030	EUR	4.340.000	4.433.837	0,39
Landsbankinn HF, Reg. S 0,75% 25/05/2026	EUR	2.500.000	2.462.069	0,21
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	1.490.000	1.579.552	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	1.075.000	1.133.468	0,10
Landsbankinn HF, Reg. S 3,75% 08/10/2029	EUR	5.200.000	5.280.566	0,46
			29.090.262	2,54

IRLAND

AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	500.000	526.330	0,05
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 20/05/2035	EUR	4.200.000	4.345.341	0,38
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 13/11/2029	EUR	2.500.000	2.644.283	0,23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033	EUR	3.000.000	3.237.516	0,28
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 10/08/2034	EUR	2.000.000	2.081.179	0,18
ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	5.000.000	5.178.041	0,45
			18.012.690	1,57

ITALIEN

2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	2.000.000	1.957.855	0,17
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625% 15/06/2032	EUR	5.770.000	5.774.183	0,50
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4,875% 10/07/2033	EUR	4.000.000	4.299.759	0,38
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025	EUR	1.500.000	1.498.166	0,13

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	7.500.000	7.296.763	0,64
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1,25% 06/10/2027	EUR	7.000.000	6.723.419	0,59
Enel Finance International NV, Reg. S 2,625% 24/02/2028	EUR	4.000.000	4.019.285	0,35
Enel Finance International NV, Reg. S 3% 24/02/2031	EUR	10.000.000	9.940.231	0,87
Ferrari NV, Reg. S 3,625% 21/05/2030	EUR	5.345.000	5.476.282	0,48
Generali, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	3.964.000	4.182.184	0,37
Hera SpA, Reg. S 4,25% 20/04/2033	EUR	5.568.000	5.838.236	0,51
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75% 01/04/2030	EUR	3.112.000	3.149.182	0,27
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	2.500.000	2.710.695	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 4,271% 14/11/2036	EUR	3.000.000	3.030.591	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	4.000.000	4.217.500	0,37
Iren SpA, Reg. S 3,875% 22/07/2032	EUR	534.000	547.517	0,05
Iren SpA, Reg. S 3,625% 23/09/2033	EUR	2.600.000	2.611.286	0,23
Leasys SpA, Reg. S 4,5% 26/07/2026	EUR	2.500.000	2.550.767	0,22
Leasys SpA, Reg. S 4,625% 16/02/2027	EUR	2.696.000	2.778.948	0,24
Leasys SpA, Reg. S 2,875% 17/08/2027	EUR	1.570.000	1.578.296	0,14
Leasys SpA, Reg. S 3,375% 25/01/2029	EUR	2.700.000	2.743.141	0,24
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S, FRN 2,3% 23/11/2030	EUR	250.000	249.034	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3,125% 17/02/2032	EUR	6.000.000	5.982.935	0,52
UniCredit SpA, Reg. S 4,2% 11/06/2034	EUR	6.000.000	6.163.510	0,54
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% 11/06/2028	EUR	3.500.000	3.584.398	0,31
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% 16/04/2034	EUR	2.000.000	2.116.475	0,18
			101.020.638	8,82
LUXEMBURG				
ArcelorMittal SA, Reg. S 3,125% 13/12/2028	EUR	5.000.000	5.031.294	0,44
ArcelorMittal SA, Reg. S 3,5% 13/12/2031	EUR	3.000.000	2.993.730	0,26
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,75% 12/03/2029	EUR	9.200.000	8.697.017	0,76
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	8.273.000	8.267.066	0,72
JAB Holdings BV, Reg. S 5% 12/06/2033	EUR	4.900.000	5.225.996	0,46
JAB Holdings BV, Reg. S 4,375% 25/04/2034	EUR	600.000	611.726	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625% 25/07/2028	EUR	5.000.000	5.203.320	0,45
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,25% 18/07/2029	EUR	3.000.000	3.090.060	0,27
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,875% 14/01/2031	EUR	2.000.000	1.722.433	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 4,625% 13/02/2030	EUR	3.172.000	3.306.916	0,29
P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032	EUR	3.778.000	3.806.250	0,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	4.000.000	4.069.504	0,36
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	3.410.000	3.423.099	0,30
SES SA, Reg. S 4,875% 24/06/2033	EUR	8.500.000	8.586.029	0,75
			64.034.440	5,59
NIEDERLANDE				
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,233% 25/04/2029	EUR	3.000.000	3.133.669	0,27
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	3.000.000	2.949.990	0,26
IMCD NV, Reg. S 3,625% 30/04/2030	EUR	5.754.000	5.813.701	0,51
ING Groep NV, Reg. S 1,75% 16/02/2031	EUR	1.200.000	1.131.985	0,10
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	900.000	894.101	0,08
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,25% 18/02/2029	EUR	3.000.000	2.802.634	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	500.000	496.709	0,04
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2034	EUR	2.500.000	2.701.368	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,25% 26/08/2035	EUR	2.500.000	2.565.303	0,22
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,125% 20/05/2036	EUR	2.800.000	2.842.433	0,25
JDE Peet's NV, Reg. S 4,5% 23/01/2034	EUR	1.830.000	1.917.512	0,17
Koninklijke KPN NV, Reg. S 3,375% 17/02/2035	EUR	2.000.000	1.950.275	0,17
NN Group NV, Reg. S, FRN 5,25% 01/03/2043	EUR	1.250.000	1.339.754	0,12
NN Group NV, Reg. S, FRN 6% 03/11/2043	EUR	1.500.000	1.675.875	0,15
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75% 03/07/2028	EUR	1.900.000	1.902.280	0,17
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 3,375% 17/09/2036	EUR	1.300.000	1.270.952	0,11
Vesteda Finance BV, Reg. S 4% 07/05/2032	EUR	6.000.000	6.152.462	0,54
			41.541.003	3,63
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	466.000	477.986	0,04
Chorus Ltd., Reg. S, FRN 0,875% 05/12/2026	EUR	2.500.000	2.443.565	0,22
			2.921.551	0,26
NORWEGEN				
Aker BP ASA, Reg. S 4% 29/05/2032	EUR	4.000.000	4.030.764	0,35
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029	EUR	6.000.000	6.340.148	0,56
Var Energi ASA, Reg. S 3,875% 12/03/2031	EUR	3.000.000	3.014.170	0,26
			13.385.082	1,17
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	3.300.000	3.503.362	0,30
mBank SA, Reg. S, FRN 4,778% 25/09/2035	EUR	1.100.000	1.107.161	0,10
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,375% 16/06/2028	EUR	4.430.000	4.473.910	0,39
			9.084.433	0,79
PORTUGAL				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3,125% 21/10/2029	EUR	5.800.000	5.849.546	0,51

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
EDP Finance BV, Reg. S 3,875% 11/03/2030	EUR	300.000	311.100	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5% 16/07/2030	EUR	1.200.000	1.224.565	0,10
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 3,5% 21/07/2031	EUR	6.000.000	6.087.063	0,53
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	3.800.000	3.793.643	0,33
Ren Finance BV, Reg. S 3,5% 27/02/2032	EUR	1.000.000	1.010.266	0,09
			18.276.183	1,59
RUMÄNIEN				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	4.100.000	4.261.450	0,37
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	2.400.000	2.499.135	0,22
			6.760.585	0,59
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	900.000	936.199	0,08
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 3,5% 21/01/2029	EUR	1.500.000	1.505.736	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 6,875% 24/01/2034	EUR	2.500.000	2.682.611	0,24
OTP Banka dd, Reg. S, FRN 4,75% 03/04/2028	EUR	900.000	923.129	0,08
			6.047.675	0,53
SPANIEN				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3,375% 20/09/2027	EUR	3.400.000	3.473.120	0,30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 5,75% 15/09/2033	EUR	2.500.000	2.676.071	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,375% 29/08/2036	EUR	3.000.000	3.069.249	0,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	3.000.000	3.040.775	0,27
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	400.000	422.482	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	2.000.000	2.122.589	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 2,5% 15/04/2031	EUR	700.000	698.189	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6% 16/08/2033	EUR	800.000	856.852	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 27/06/2034	EUR	1.400.000	1.469.839	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.045.923	0,27
Banco Santander SA, Reg. S 0,5% 04/02/2027	EUR	1.200.000	1.166.291	0,10
Banco Santander SA, Reg. S 3,5% 17/02/2035	EUR	5.500.000	5.436.001	0,47
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625% 24/06/2029	EUR	2.000.000	1.885.942	0,16
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	3.200.000	3.420.320	0,30
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5% 22/04/2034	EUR	5.900.000	6.204.315	0,54
Bankinter SA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.057.918	0,27
CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 12/11/2026	EUR	400.000	393.668	0,03
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375% 18/11/2026	EUR	500.000	496.281	0,04
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	2.000.000	1.891.191	0,17
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5,375% 14/11/2030	EUR	1.500.000	1.643.742	0,14

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettöver- mögens
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,125% 09/02/2032	EUR	3.000.000	3.127.128	0,27
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625% 19/09/2032	EUR	3.300.000	3.342.646	0,29
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,125% 30/05/2034	EUR	3.500.000	3.815.133	0,33
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033	EUR	6.500.000	5.784.436	0,51
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	4.000.000	3.724.254	0,33
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	4.500.000	4.490.627	0,39
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	2.000.000	1.927.347	0,17
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 3,75% 17/01/2029	EUR	3.700.000	3.820.396	0,33
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3,698% 24/01/2032	EUR	5.000.000	5.055.669	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	700.000	727.948	0,06
			82.286.342	7,18
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 3,625% 07/08/2029	EUR	1.159.000	1.183.546	0,10
Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0,625% 24/07/2025	EUR	4.000.000	3.989.982	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	750.000	767.554	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,375% 06/11/2028	EUR	1.900.000	2.004.264	0,17
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 5% 17/08/2033	EUR	3.000.000	3.162.680	0,28
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625% 04/11/2036	EUR	2.000.000	2.011.601	0,18
Swedbank AB, Reg. S 4,125% 13/11/2028	EUR	4.185.000	4.394.440	0,38
			17.514.067	1,53
SCHWEIZ				
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0,375% 03/12/2040	EUR	1.000.000	628.402	0,06
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S, FRN 2,714% 04/06/2052	EUR	2.100.000	1.954.484	0,17
Tyco Electronics Group SA 0% 16/02/2029	EUR	6.700.000	6.102.175	0,53
Tyco Electronics Group SA 3,25% 31/01/2033	EUR	3.000.000	2.982.860	0,26
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	5.000.000	4.088.069	0,36
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	5.000.000	4.930.468	0,43
UBS Group AG, Reg. S, FRN 2,875% 02/04/2032	EUR	2.500.000	2.447.755	0,21
Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026	EUR	9.000.000	8.879.715	0,78
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S, FRN 1,875% 17/09/2050	EUR	6.500.000	6.007.112	0,52
			38.021.040	3,32
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	1.200.000	1.203.177	0,10
Aviva plc, Reg. S, FRN 4,625% 28/08/2056	EUR	4.500.000	4.596.705	0,40
Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577% 09/08/2029	EUR	2.000.000	1.869.219	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,125% 22/03/2031	EUR	3.574.000	3.527.761	0,31
Barclays plc, Reg. S, FRN 5,262% 29/01/2034	EUR	900.000	990.984	0,09

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,941% 31/01/2036	EUR	2.680.000	2.689.145	0,23
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,973% 31/05/2036	EUR	5.000.000	5.236.753	0,46
BP Capital Markets BV, Reg. S 3,36% 12/09/2031	EUR	4.615.000	4.657.384	0,41
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375% 09/04/2032	EUR	2.615.000	2.584.846	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	6.000.000	5.387.034	0,47
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,313% 13/05/2030	EUR	3.000.000	3.024.250	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,445% 25/09/2030	EUR	3.000.000	3.037.457	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,856% 23/05/2033	EUR	2.500.000	2.704.918	0,24
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 3,911% 13/05/2034	EUR	2.667.000	2.708.665	0,24
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,599% 22/03/2035	EUR	1.900.000	1.973.158	0,17
Informa plc, Reg. S 3,25% 23/10/2030	EUR	3.370.000	3.360.128	0,29
Informa plc, Reg. S 3,625% 23/10/2034	EUR	1.390.000	1.372.860	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,75% 21/09/2031	EUR	3.500.000	3.754.677	0,33
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,375% 05/04/2034	EUR	2.000.000	2.055.061	0,18
Manchester Airport Group Funding plc, Reg. S 4% 19/03/2035	EUR	4.000.000	4.059.906	0,35
National Grid plc, Reg. S 0,163% 20/01/2028	EUR	500.000	470.402	0,04
National Grid plc, Reg. S 2,949% 30/03/2030	EUR	1.500.000	1.496.488	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 14/09/2028	EUR	1.500.000	1.391.505	0,12
NatWest Group plc, Reg. S 0,78% 26/02/2030	EUR	500.000	464.027	0,04
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	1.400.000	1.453.422	0,13
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,673% 05/08/2031	EUR	1.374.000	1.406.867	0,12
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1,043% 14/09/2032	EUR	2.000.000	1.924.540	0,17
NatWest Markets plc, Reg. S 1,375% 02/03/2027	EUR	1.500.000	1.477.540	0,13
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	1.285.000	1.331.772	0,12
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 3,53% 25/08/2028	EUR	1.500.000	1.527.860	0,13
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 0,5% 22/09/2031	EUR	5.000.000	4.188.464	0,37
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	1.942.000	1.928.754	0,17
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	5.000.000	5.117.745	0,45
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	6.735.000	6.783.270	0,59
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,85% 27/01/2028	EUR	1.500.000	1.464.294	0,13
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4,196% 04/03/2032	EUR	5.400.000	5.607.323	0,49
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,864% 17/03/2033	EUR	5.000.000	5.070.346	0,44
Swiss RE Subordinated Finance plc, Reg. S, FRN 3,89% 26/03/2033	EUR	3.000.000	3.019.480	0,26
WPP Finance SA, Reg. S 4,125% 30/05/2028	EUR	1.035.000	1.073.298	0,09
			107.991.485	9,42

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028	EUR	2.000.000	1.974.065	0,17
Alphabet, Inc. 3% 06/05/2033	EUR	1.500.000	1.490.201	0,13
Alphabet, Inc. 3,375% 06/05/2037	EUR	2.000.000	1.967.560	0,17
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	6.450.000	6.442.976	0,56
American Medical Systems Europe BV 3,25% 08/03/2034	EUR	7.240.000	7.156.114	0,62
American Tower Corp., REIT 4,625% 16/05/2031	EUR	1.739.000	1.859.252	0,16
Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	4.394.000	4.366.844	0,38
Aon Global Ltd. 2,875% 14/05/2026	EUR	3.000.000	3.011.643	0,26
Athene Global Funding, Reg. S 0,625% 12/01/2028	EUR	4.000.000	3.802.208	0,33
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0,334% 13/08/2028	EUR	310.000	289.346	0,03
Capital One Financial Corp. 1,65% 12/06/2029	EUR	616.000	586.883	0,05
Carrier Global Corp. 4,125% 29/05/2028	EUR	1.500.000	1.559.993	0,14
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	1.600.000	1.704.291	0,15
Cencora, Inc. 2,875% 22/05/2028	EUR	3.040.000	3.052.831	0,27
Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	5.820.000	5.880.331	0,51
Citigroup, Inc., FRN 4,113% 29/04/2036	EUR	6.000.000	6.138.720	0,54
Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	3.000.000	2.881.878	0,25
Fiserv Funding ULC 2,875% 15/06/2028	EUR	2.952.000	2.966.017	0,26
Ford Motor Credit Co. LLC 3,622% 27/07/2028	EUR	2.000.000	2.002.819	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4,066% 21/08/2030	EUR	5.500.000	5.490.740	0,48
GA Global Funding Trust, Reg. S 3,75% 20/06/2032	EUR	6.000.000	5.962.752	0,52
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,65% 07/09/2028	EUR	5.000.000	4.667.816	0,41
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3,7% 14/07/2031	EUR	1.590.000	1.591.481	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,25% 26/01/2028	EUR	2.000.000	1.891.886	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,75% 23/03/2032	EUR	600.000	513.992	0,05
Haleon UK Capital plc, Reg. S 2,875% 18/09/2028	EUR	3.660.000	3.684.305	0,32
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5,125% 05/04/2026	EUR	3.138.000	3.191.139	0,28
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030	EUR	4.315.000	4.350.137	0,38
Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 26/06/2031	EUR	1.800.000	1.802.220	0,16
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,963% 23/03/2030	EUR	1.000.000	970.444	0,08
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2,75% 04/05/2026	EUR	1.000.000	1.001.916	0,09
McDonald's Corp., Reg. S 3,5% 21/05/2032	EUR	6.000.000	6.054.300	0,53
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4% 05/04/2028	EUR	1.111.000	1.153.148	0,10
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,5% 25/05/2029	EUR	4.000.000	3.670.002	0,32
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3,625% 26/03/2034	EUR	2.445.000	2.478.824	0,22
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0,625% 09/09/2032	EUR	1.000.000	834.643	0,07
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 1,25% 09/09/2041	EUR	1.000.000	677.034	0,06

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Mondelez International, Inc. 0,25% 17/03/2028	EUR	2.500.000	2.355.370	0,21
Morgan Stanley, FRN 3,521% 22/05/2031	EUR	6.500.000	6.611.445	0,58
Nasdaq, Inc. 4,5% 15/02/2032	EUR	900.000	960.223	0,08
Nasdaq, Inc. 0,9% 30/07/2033	EUR	1.000.000	819.095	0,07
New York Life Global Funding, Reg. S 3,45% 30/01/2031	EUR	7.200.000	7.353.406	0,64
Pacific Life Global Funding II, Reg. S 3,125% 18/06/2031	EUR	3.810.000	3.784.738	0,33
Parker-Hannifin Corp. 2,9% 01/03/2030	EUR	8.500.000	8.445.296	0,74
Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	2.303.000	2.298.106	0,20
Realty Income Corp., REIT 3,875% 20/06/2035	EUR	3.000.000	2.975.749	0,26
Stryker Corp. 3,375% 11/09/2032	EUR	2.199.000	2.210.881	0,19
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18/10/2041	EUR	1.500.000	1.081.674	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,375% 15/04/2032	EUR	174.000	166.561	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.000.000	648.277	0,06
T-Mobile USA, Inc. 3,15% 11/02/2032	EUR	4.762.000	4.721.207	0,41
T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	2.800.000	2.862.798	0,25
US Bancorp, FRN 4,009% 21/05/2032	EUR	5.000.000	5.159.066	0,45
VF Corp. 0,625% 25/02/2032	EUR	3.800.000	2.680.197	0,23
Visa, Inc. 3,125% 15/05/2033	EUR	3.690.000	3.684.544	0,32
Visa, Inc. 3,5% 15/05/2037	EUR	3.500.000	3.504.668	0,31
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 3,9% 22/07/2032	EUR	7.000.000	7.214.933	0,63
			178.658.985	15,59
Summe Anleihen			1.108.249.109	96,70
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.108.249.109	96,70
Summe Anlagen			1.108.249.109	96,70

Neinwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt)/ Erhalten	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
25.000.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE.SUB. FINANCIALS. 43-V1	Kaufen	(1,00)%	20/06/2030	17.732	–
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 2,375% 16/01/2024	Ver- kaufen	5,00%	20/12/2033	1.074.907	0,09
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							1.092.639	0,09
50.000.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.43-V1	Kaufen	(1,00)%	20/06/2030	(1.076.656)	(0,09)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(1.076.656)	(0,09)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							15.983	–

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	39.141	EUR	33.310	04/08/2025	J.P. Morgan	14	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						14	–
USD	39.141	EUR	34.482	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.079)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.079)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.065)	–

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
100.000.000	ITRAXX.EUROPE.MAIN.43-V1 , Put, 0,06%, 16/07/2025	EUR	Morgan Stanley	40.720	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				40.720	–
(150.000.000)	ITRAXX.EUROPE.MAIN.43-V1, Put, 0,008%, 16/07/2025	EUR	Morgan Stanley	(10.785)	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Passiva				(10.785)	–
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				29.935	–

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	15,59
Frankreich	11,17
Vereinigtes Königreich	9,42
Italien	8,82
Deutschland	7,99
Spanien	7,18
Luxemburg	5,59
Belgien	3,88
Niederlande	3,63
Schweiz	3,32
Island	2,54
Australien	2,50
Dänemark	1,71
Portugal	1,59
Irland	1,57
Schweden	1,53
Norwegen	1,17
Tschechische Republik	0,90
Polen	0,79
Kroatien	0,79
Finnland	0,73
Kanada	0,72
Estland	0,67

Euro Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Rumänien	0,59
Österreich	0,56
Slowenien	0,53
Griechenland	0,52
Ungarn	0,44
Neuseeland	0,26
Summe Anlagen	96,70
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,30
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

European High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen, die auf europäische Währungen lauten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Fondsbericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die mit einem Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating eingestuft wurden (bzw. von vergleichbarer Qualität sind, falls sie kein Rating haben), von Unternehmen begeben wurden und auf Euro oder eine andere europäische Währung lauten. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen sowie Vorzugsaktien und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art (darunter bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen) umfassen. Der Fonds kann bis zu 25% in Wandelanleihen (davon in begrenztem Umfang in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen

das effizienteste Instrument darstellen, um in Bezug auf einen bestimmten Kredit eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und zu einer Erhöhung der risikobereinigten Renditen führen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S, FRN 7,125% 09/11/2083	EUR	254.000	278.207	0,35
			278.207	0,35
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	505.000	529.705	0,67
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	685.000	707.854	0,90
			1.237.559	1,57
FRANKREICH				
Afflelou SAS, Reg. S 6% 25/07/2029	EUR	625.000	651.557	0,82
Altice France SA, Reg. S 4,125% 15/01/2029	EUR	388.000	327.298	0,41
Banjay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	775.000	811.512	1,03
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	300.000	304.875	0,39
ELO SACA, Reg. S 3,25% 23/07/2027	EUR	200.000	193.298	0,24
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	100.000	95.863	0,12
Eutelsat SA, Reg. S 2,25% 13/07/2027	EUR	200.000	194.861	0,25
Eutelsat SA, Reg. S 9,75% 13/04/2029	EUR	100.000	108.280	0,14
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	310.000	305.551	0,39
Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030	EUR	300.000	300.672	0,38
Forvia SE, Reg. S 5,5% 15/06/2031	EUR	450.000	444.637	0,56

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375% 15/04/2030	EUR	1.035.000	1.065.619	1,35
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	285.000	304.652	0,38
IPD 3 BV, Reg. S 5,5% 15/06/2031	EUR	900.000	913.995	1,16
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	165.000	172.506	0,22
Loxam SAS, Reg. S 4,25% 15/02/2030	EUR	120.000	121.565	0,15
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5% 31/03/2032	EUR	955.000	975.891	1,23
Picard Groupe SAS, Reg. S 6,375% 01/07/2029	EUR	705.000	736.858	0,93
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 4,75% 24/03/2037	EUR	500.000	504.935	0,64
Seche Environnement SACA, Reg. S 4,5% 25/03/2030	EUR	780.000	791.501	1,00
SPIE SA, Reg. S 3,75% 28/05/2030	EUR	1.500.000	1.516.706	1,92
Valeo SE, Reg. S 5,125% 20/05/2031	EUR	500.000	503.264	0,64
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 4,371% Perpetual	EUR	300.000	306.011	0,39
			11.651.907	14,74
DEUTSCHLAND				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5,5% 20/03/2031	EUR	1.200.000	1.224.420	1,55
Bayer AG, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2082	EUR	500.000	503.474	0,64
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5% 15/05/2030	EUR	390.000	398.319	0,51
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	200.000	208.397	0,26
Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25% 15/10/2031	EUR	615.000	632.760	0,80
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,625% 15/11/2031	EUR	795.000	800.997	1,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	785.000	822.114	1,04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	290.000	306.842	0,39
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	1.095.000	1.088.841	1,38
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 4,625% 15/07/2032	EUR	1.775.000	1.755.914	2,22
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	418.500	420.234	0,53
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	320.000	334.124	0,42
TUI Cruises GmbH, Reg. S 5% 15/05/2030	EUR	920.000	927.629	1,17
ZF Europe Finance BV, Reg. S 4,75% 31/01/2029	EUR	600.000	564.874	0,72
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	300.000	294.848	0,37
			10.283.787	13,01
IRLAND				
eircom Finance DAC, Reg. S 5% 30/04/2031	EUR	210.000	211.562	0,27
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7,875% 15/03/2032	GBP	480.000	574.295	0,72
			785.857	0,99
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,125% 01/06/2031	EUR	1.035.000	1.039.002	1,31
			1.039.002	1,31

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ITALIEN				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1.135.000	1.182.292	1,50
Bubbles Bidco SpA, Reg. S 6,5% 30/09/2031	EUR	1.065.000	1.084.517	1,37
Fibercop SpA, Reg. S 4,75% 30/06/2030	EUR	785.000	790.299	1,00
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	800.000	795.965	1,01
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029% 15/04/2029	EUR	850.000	856.980	1,08
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, Reg. S 4,217% 05/03/2035	EUR	489.000	487.915	0,62
Irca SpA, Reg. S, FRN 5,725% 15/12/2029	EUR	270.000	271.350	0,34
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5,75% 15/04/2030	EUR	1.545.000	1.561.236	1,98
La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686% 12/11/2029	EUR	515.000	517.332	0,65
Multiversity SpA, Reg. S, FRN 6,436% 30/10/2028	EUR	450.000	452.890	0,57
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S, FRN 6,936% 31/07/2031	EUR	565.000	568.208	0,72
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	400.000	400.210	0,51
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 5,779% 31/07/2031	EUR	390.000	391.074	0,49
			9.360.268	11,84
JAPAN				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	405.000	412.891	0,52
SoftBank Group Corp., Reg. S 5,75% 08/07/2032	EUR	320.000	320.145	0,41
			733.036	0,93
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5,375% 21/05/2030	EUR	1.005.000	1.028.667	1,30
Alice Financing SA, Reg. S 4,25% 15/08/2029	EUR	560.000	413.660	0,52
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7,875% 31/01/2031	EUR	760.000	821.131	1,04
Essendi SA, Reg. S 5,5% 15/11/2031	EUR	1.190.000	1.212.743	1,53
Maxam Prill SARL, Reg. S 6% 15/07/2030	EUR	1.625.000	1.618.764	2,05
			5.094.965	6,44
NIEDERLANDE				
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 4,5% 15/07/2031	EUR	835.000	866.396	1,10
Boels Topholding BV, Reg. S 5,75% 15/05/2030	EUR	500.000	519.642	0,66
Odido Holding BV, Reg. S 3,75% 15/01/2029	EUR	1.160.000	1.150.343	1,45
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	855.000	883.322	1,12
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	530.000	549.006	0,69
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3,5% 15/01/2032	EUR	260.000	239.524	0,30
			4.208.233	5,32
PORTUGAL				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	700.000	718.550	0,91
			718.550	0,91

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
RUMÄNIEN				
Digi Romania SA, Reg. S 3,25% 05/02/2028	EUR	500.000	491.544	0,62
			491.544	0,62
SERBIEN				
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	250.000	244.817	0,31
			244.817	0,31
SLOWENIEN				
Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	757.538	766.117	0,97
			766.117	0,97
SÜDAFRIKA				
Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4,5% 15/03/2032	EUR	470.000	463.499	0,59
			463.499	0,59
SPANIEN				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,746% Perpetual	EUR	200.000	203.367	0,26
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 4,87% Perpetual	EUR	400.000	409.770	0,52
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 27/06/2034	EUR	300.000	314.966	0,40
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	600.750	0,76
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625% 15/02/2032	EUR	753.000	775.744	0,98
Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376% Perpetual	EUR	600.000	563.025	0,71
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	600.000	623.955	0,79
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	500.000	536.425	0,68
			4.028.002	5,10
SCHWEDEN				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	320.000	299.361	0,38
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	325.000	321.768	0,41
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	1.055.000	1.050.424	1,33
			1.671.553	2,12
SCHWEIZ				
Dufry One BV, Reg. S 4,5% 23/05/2032	EUR	435.000	437.218	0,55
			437.218	0,55
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8,625% 01/07/2030	GBP	600.000	710.319	0,90
Barclays plc, FRN 7,625% Perpetual	USD	490.000	420.650	0,53
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8,125% 14/05/2030	GBP	155.000	170.856	0,22
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625% 15/10/2029	EUR	590.000	602.884	0,76
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6,75% 01/11/2027	GBP	370.000	429.102	0,54
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	180.000	205.841	0,26
CPUK Finance Ltd., Reg. S 7,875% 28/08/2029	GBP	660.000	803.327	1,02
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	820.000	951.439	1,20
Edge Finco plc, Reg. S 8,125% 15/08/2031	GBP	775.000	943.975	1,19
eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	630.000	696.150	0,88

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Heathrow Finance plc, Reg. S 6,625% 01/03/2031	GBP	295.000	343.198	0,43
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	560.000	694.480	0,88
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	340.000	370.612	0,47
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	670.000	679.682	0,86
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5% 15/06/2031	GBP	1.425.000	1.683.458	2,13
Maison Finco plc, Reg. S 6% 31/10/2027	GBP	1.015.000	1.173.904	1,49
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	990.000	1.165.175	1,47
OEG Finance plc, Reg. S 7,25% 27/09/2029	EUR	680.000	711.945	0,90
PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5,75% 15/09/2026	EUR	815.000	817.954	1,04
Pinewood Finco plc, Reg. S 3,625% 15/11/2027	GBP	320.000	356.988	0,45
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	100.000	105.125	0,13
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	550.000	680.383	0,86
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	855.000	985.649	1,25
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	675.000	734.390	0,93
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75% 15/07/2029	EUR	500.000	532.657	0,67
			16.970.143	21,46
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	720.000	704.752	0,89
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	525.000	534.846	0,68
Ball Corp. 4,25% 01/07/2032	EUR	580.000	588.601	0,75
Bausch + Lomb Corp., Reg. S, FRN 5,872% 15/01/2031	EUR	470.000	473.665	0,60
Carnival Corp., Reg. S 5,75% 15/01/2030	EUR	580.000	619.347	0,78
Celanese US Holdings LLC 5% 15/04/2031	EUR	700.000	698.697	0,88
Darling Global Finance BV, Reg. S 4,5% 15/07/2032	EUR	855.000	864.894	1,09
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	725.000	695.911	0,88
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	980.000	1.005.480	1,27
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	1.005.000	980.620	1,24
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	265.000	258.877	0,33
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375% 30/09/2032	EUR	210.000	215.775	0,27
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5% 15/05/2033	EUR	760.000	787.869	1,00
			8.429.334	10,66
Summe Anleihen			78.893.598	99,79
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			78.893.598	99,79

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	186.690	0,24
			186.690	0,24
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Odeon Finco plc, 144A 12,75% 01/11/2027	USD	450.000	402.986	0,51
Vodafone Group plc, FRN 3,25% 04/06/2081	USD	345.000	288.293	0,36
			691.279	0,87
Summe Anleihen			877.969	1,11
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			877.969	1,11
Summe Anlagen			79.771.567	100,90

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- (Gezahlt)/ kaufen Erhalten	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
685.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(64.157)	(0,08)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(64.157)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit-Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(64.157)	(0,08)

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	12.377.287	GBP	10.567.196	31/07/2025	BNP Paribas	64.118	0,08
EUR	1.284.305	USD	1.492.998	31/07/2025	BNP Paribas	12.880	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						76.998	0,10

Barmittel	2.790.327	3,53
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(3.498.181)	(4,43)
Gesamtnettovermögen	79.063.713	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	22,33
Frankreich	14,74
Deutschland	13,01
Italien	11,84
Vereinigte Staaten von Amerika	10,66
Luxemburg	6,44
Niederlande	5,32
Spanien	5,10
Schweden	2,12
Österreich	1,57
Israel	1,31
Irland	0,99
Slowenien	0,97
Japan	0,93
Portugal	0,91
Schweiz	0,79
Rumänien	0,62
Südafrika	0,59
Australien	0,35
Serbien	0,31
Summe Anlagen	100,90
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(0,90)
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Aggregate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen jeglicher Art von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel, die von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen, Unternehmen und Banken begeben werden. In der Regel dürften im Portfolio gehaltene Schuldtitel ein durchschnittliches Kreditrating von AAA bis BBB- von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating aufweisen. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen sowie Vorzugsaktien und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere (darunter bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen), umfassen. Der Fonds kann über 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren und bis zu 25% in Wandelanleihen (davon bis zu 20% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt

und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in einem Markt für festverzinsliche Wertpapiere eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	928.000	1.153.584	0,45
			1.153.584	0,45
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 15/07/2030	EUR	300.000	332.494	0,13
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	225.000	263.017	0,10
			595.511	0,23
ÖSTERREICH				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	187.000	211.374	0,08
			211.374	0,08
BELGIEN				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,1% 22/06/2035	EUR	1.352.000	1.579.588	0,62
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	2.042.000	2.134.074	0,84
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	1.299.000	1.400.739	0,55
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75% 17/04/2035	EUR	200.000	245.396	0,09
			5.359.797	2,10
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	25.476	4.270.685	1,68
			4.270.685	1,68

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Bank of Montreal, Reg. S 2,75% 15/06/2027	EUR	335.000	395.626	0,16
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	2.097.000	1.112.976	0,44
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	540.000	353.817	0,14
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	315.000	336.784	0,13
Magna International, Inc. 3,625% 21/05/2031	EUR	244.000	288.286	0,11
Province of Ontario 1,05% 21/05/2027	USD	1.535.000	1.456.534	0,57
			3.944.023	1,55
CHILE				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,75% 15/01/2031	USD	200.000	186.496	0,07
			186.496	0,07
CHINA				
China Government Bond 2,47% 25/07/2054	CNY	21.760.000	3.387.866	1,33
State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	850.000	979.045	0,39
			4.366.911	1,72
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6,875% 01/04/2028	XOF	757.000.000	1.340.132	0,53
			1.340.132	0,53
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,737% 08/03/2028	EUR	400.000	489.864	0,19
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	22.610.000	1.130.066	0,45
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	18.400.000	822.107	0,32
Czech Republic Government Bond 3,6% 03/06/2036	CZK	29.830.000	1.332.083	0,52
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	43.020.000	1.572.403	0,62
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	146.830.000	4.694.945	1,84
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5,25% 10/01/2031	EUR	170.000	202.692	0,08
			10.244.160	4,02
DÄNEMARK				
DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	100.000	118.121	0,05
DSV Finance BV, Reg. S 3,375% 06/11/2032	EUR	100.000	117.449	0,04
Orsted A/S, Reg. S 2,125% 17/05/2027	GBP	195.000	255.006	0,10
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	190.000	247.186	0,10
			737.762	0,29
ESTLAND				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042% 10/09/2028	EUR	100.000	119.141	0,05
			119.141	0,05
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 0,25% 15/09/2027	EUR	300.000	335.178	0,13
			335.178	0,13
FRANKREICH				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2029	EUR	11.867.000	14.106.038	5,54
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,6% 25/07/2034	EUR	1.272.000	1.560.800	0,61
SPIE SA, Reg. S 3,75% 28/05/2030	EUR	100.000	118.485	0,05
			15.785.323	6,20

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DEUTSCHLAND				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	730.000	746.793	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	1.782.000	2.175.384	0,85
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,125% Perpetual	EUR	600.000	716.413	0,28
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,5% 15/04/2030	EUR	3.699.000	5.600.445	2,20
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	125.000	147.077	0,06
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,625% 15/11/2031	EUR	100.000	118.064	0,05
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,2% 08/02/2029	AUD	4.186.000	2.785.278	1,09
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25% 26/05/2044	EUR	200.000	240.970	0,10
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	180.000	209.738	0,08
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,875% 19/11/2031	EUR	300.000	353.595	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	300.000	309.730	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4,357% 03/10/2032	EUR	220.000	258.601	0,10
			13.662.088	5,36
UNGARN				
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	103.880.000	307.785	0,12
			307.785	0,12
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	303.000	355.487	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 0,75% 25/05/2026	EUR	570.000	657.792	0,26
Landsbankinn HF, Reg. S 3,5% 24/06/2030	EUR	506.000	592.197	0,23
			1.605.476	0,63
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	74.428.000.000	4.683.509	1,84
			4.683.509	1,84
IRLAND				
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 15/10/2027	USD	475.000	476.706	0,19
			476.706	0,19
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625% 15/06/2032	EUR	610.000	715.316	0,28
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	405.000	461.719	0,18
CA Auto Bank SpA, Reg. S 2,75% 07/07/2028	EUR	412.000	483.040	0,19
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3,75% 01/04/2030	EUR	479.000	567.999	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	1.065.000	1.300.833	0,51
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	8.701.000	10.538.343	4,14
			14.067.250	5,52
JAPAN				
Japan Bank for International Cooperation 4,625% 17/04/2034	USD	1.298.000	1.318.581	0,52
Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2026	JPY	495.300.000	3.947.772	1,55
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	416.100.000	1.609.935	0,63

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052	JPY	287.600.000	1.479.294	0,58
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/12/2054	JPY	453.450.000	2.823.573	1,11
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	196.100.000	1.247.736	0,49
Japan Government Twenty Year Bond 2,4% 20/03/2045	JPY	104.650.000	729.896	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 5,354% 13/09/2028	USD	500.000	510.774	0,20
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	350.000	350.164	0,14
			14.017.725	5,50
KASACHSTAN				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5% 01/07/2032	USD	980.000	984.878	0,39
			984.878	0,39
LETTLAND				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	52.000	63.858	0,03
			63.858	0,03
LITAUEN				
Lithuania Government Bond, Reg. S 2,125% 22/10/2035	EUR	200.000	207.357	0,08
			207.357	0,08
LUXEMBURG				
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625% 25/07/2028	EUR	200.000	243.890	0,10
P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032	EUR	110.000	129.862	0,05
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	270.000	317.601	0,12
SES SA, Reg. S 4,875% 24/06/2033	EUR	917.000	1.085.416	0,43
			1.776.769	0,70
MEXIKO				
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	14.224.000	685.229	0,27
			685.229	0,27
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	1.390.000	1.442.090	0,57
			1.442.090	0,57
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 3,875% 02/04/2029	EUR	940.000	1.118.469	0,44
			1.118.469	0,44
NIEDERLANDE				
ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034	USD	260.000	275.754	0,11
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1% 13/11/2030	EUR	300.000	349.226	0,14
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	1.580.000	1.783.021	0,70
REWE International Finance BV, Reg. S 2,75% 03/07/2028	EUR	200.000	234.641	0,09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	200.000	246.024	0,09
			2.888.666	1,13
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	5.441.000	3.220.628	1,26
			3.220.628	1,26
NORWEGEN				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4% 17/08/2027	GBP	400.000	543.204	0,21
			543.204	0,21

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	200.000	248.803	0,10
Poland Government Bond 4,875% 12/02/2030	USD	460.000	469.664	0,18
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	4.467.000	1.197.452	0,47
Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	1.203.000	1.420.780	0,56
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,375% 16/06/2028	EUR	420.000	497.034	0,20
			3.833.733	1,51
KATAR				
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625% 08/04/2031	USD	300.000	270.364	0,11
			270.364	0,11
SAUDI-ARABIEN				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	530.000	536.605	0,21
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1,602% 17/06/2026	USD	2.375.000	2.307.554	0,91
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	840.000	812.087	0,32
			3.656.246	1,44
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	2.530.000	2.745.570	1,08
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	950.000	1.017.742	0,40
			3.763.312	1,48
SINGAPUR				
Singapore Government Bond, Reg. S 3,25% 01/06/2054	SGD	609.000	570.074	0,22
			570.074	0,22
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 3,5% 21/01/2029	EUR	300.000	352.885	0,14
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	410.000	231.608	0,09
			584.493	0,23
SÜDKOREA				
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	710.000	712.041	0,28
Korea Treasury 2,625% 10/03/2030	KRW	15.451.650.000	11.477.133	4,51
			12.189.174	4,79
SPANIEN				
Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	200.000	198.797	0,08
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75% 23/08/2033	EUR	200.000	250.496	0,10
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,875% 25/10/2033	GBP	100.000	143.614	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,375% 08/08/2036	EUR	300.000	360.545	0,14
Cellnex Finanzas Co. SA, Reg. S 3,625% 24/01/2029	EUR	200.000	240.101	0,09
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3,5% 22/05/2032	EUR	300.000	350.509	0,14
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	500.000	584.680	0,23
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	2.212.000	2.700.407	1,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	644.000	754.281	0,29
			5.583.430	2,19

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ÜBERSTAATLICH				
European Investment Bank 4,2% 21/08/2028	AUD	4.350.000	2.897.674	1,14
Inter-American Development Bank 7,35% 06/10/2030	INR	137.000.000	1.649.264	0,64
International Bank for Reconstruction & Development 6,5% 17/04/2030	INR	56.500.000	657.301	0,26
			5.204.239	2,04
SCHWEDEN				
Nordea Hypotek AB, Reg. S 3% 26/11/2030	SEK	8.000.000	858.081	0,34
Stadshypotek AB, Reg. S 2,5% 01/02/2030	SEK	8.000.000	842.440	0,33
Swedbank AB, Reg. S 2,875% 30/04/2029	EUR	1.050.000	1.232.821	0,48
Swedbank Hypotek AB, Reg. S 3% 29/10/2030	SEK	8.100.000	869.042	0,34
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	3.465.000	353.809	0,14
			4.156.193	1,63
SCHWEIZ				
UBS Group AG 4,55% 17/04/2026	USD	343.000	343.103	0,13
			343.103	0,13
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5% 06/05/2031	USD	245.000	217.872	0,09
			217.872	0,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375% 09/04/2032	EUR	239.000	276.831	0,11
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 03/03/2031	USD	200.000	202.439	0,08
HSBC Holdings plc, FRN 7,399% 13/11/2034	USD	320.000	356.626	0,14
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,976% 11/08/2033	USD	320.000	317.172	0,12
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,105% 28/11/2031	GBP	247.000	326.254	0,13
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3,625% 14/01/2026	GBP	200.000	272.263	0,11
Sewern Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	295.000	348.158	0,14
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	1.084.000	1.392.182	0,55
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	5.976.000	7.110.317	2,79
UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2063	GBP	752.000	823.134	0,32
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	2.115.000	1.171.420	0,46
			12.596.796	4,95
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045	USD	375.000	335.209	0,13
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	190.000	155.739	0,06
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	400.000	388.333	0,15
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	360.000	343.982	0,14
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	942.000	1.102.634	0,43
Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	322.000	374.988	0,15
Amphenol Corp. 5,375% 15/11/2054	USD	575.000	561.079	0,22
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4,65% 13/09/2029	USD	200.000	199.090	0,08
Boardwalk Pipelines LP 5,95% 01/06/2026	USD	500.000	504.038	0,20

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/06/2026	USD	420.000	418.448	0,16
Celanese US Holdings LLC, STEP 5,587% 19/01/2029	EUR	475.000	587.442	0,23
Cencora, Inc. 2,875% 22/05/2028	EUR	168.000	197.693	0,08
Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	257.000	304.274	0,12
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	330.000	341.348	0,13
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	170.000	156.572	0,06
Fiserv Funding ULC 2,875% 15/06/2028	EUR	329.000	387.353	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	200.000	201.907	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	350.000	407.856	0,16
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030	EUR	285.000	336.683	0,13
HCA, Inc. 5,5% 01/03/2032	USD	270.000	278.274	0,11
Highland Holdings SARL 2,875% 19/11/2027	EUR	441.000	520.373	0,20
Humana, Inc. 5,875% 01/03/2033	USD	325.000	335.288	0,13
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	475.000	476.128	0,19
Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	225.000	219.667	0,09
Motorola Solutions, Inc. 5,4% 15/04/2034	USD	1.105.000	1.121.737	0,44
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,625% 15/07/2027	USD	240.000	241.547	0,10
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	150.000	153.563	0,06
NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030	USD	300.000	287.762	0,11
Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	190.000	190.684	0,08
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	375.000	412.790	0,16
Occidental Petroleum Corp. 6,05% 01/10/2054	USD	125.000	113.954	0,05
Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	310.000	243.738	0,10
Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	217.000	253.740	0,10
Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	430.000	368.242	0,15
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	60.000	58.850	0,02
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	435.000	404.402	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	365.000	355.065	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	185.000	188.161	0,07
US Treasury 4,125% 15/08/2044	USD	62.000	56.643	0,02
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	400.000	467.169	0,18
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	330.000	386.123	0,15
			14.438.568	5,67
Summe Anleihen			177.809.361	69,82
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			177.809.361	69,82

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

APA Infrastructure Ltd., 144A 5,75% 16/09/2044	USD	80.000	76.975	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 2,57% 25/11/2035	USD	300.000	262.984	0,10

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CSL Finance plc, 144A 4,05% 27/04/2029	USD	215.000	212.954	0,08
CSL Finance plc, 144A 4,25% 27/04/2032	USD	200.000	195.047	0,08
NBN Co. Ltd., 144A 2,625% 05/05/2031	USD	395.000	356.643	0,14
South32 Treasury Ltd., 144A 4,35% 14/04/2032	USD	370.000	346.553	0,14
Westpac Banking Corp., FRN 5,618% 20/11/2035	USD	590.000	592.383	0,23
			2.043.539	0,80
KANADA				
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	95.000	67.526	0,03
National Bank of Canada 4,5% 10/10/2029	USD	355.000	354.375	0,14
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	250.000	245.160	0,09
			667.061	0,26
CHILE				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,44% 26/01/2036	USD	475.000	497.388	0,19
			497.388	0,19
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	350.000	348.718	0,14
			348.718	0,14
FINNLAND				
Nordea Bank Abp, 144A 5,375% 22/09/2027	USD	625.000	639.185	0,25
			639.185	0,25
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,176% 09/01/2030	USD	255.000	260.197	0,10
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222% 27/05/2031	USD	475.000	483.365	0,19
Engie SA, 144A 5,25% 10/04/2029	USD	200.000	204.836	0,08
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,519% 19/01/2028	USD	440.000	445.689	0,18
			1.394.087	0,55
DEUTSCHLAND				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,95% 15/08/2029	USD	200.000	200.722	0,08
			200.722	0,08
IRLAND				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	470.000	458.185	0,18
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	470.000	471.536	0,18
			929.721	0,36
ITALIEN				
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	390.000	376.544	0,15
			376.544	0,15
JAPAN				
Japan Government CPI Linked Bond 0,005% 10/03/2034	JPY	998.900.000	7.327.567	2,88
			7.327.567	2,88
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	8.220.000	1.997.955	0,78
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	8.728.000	2.227.987	0,88
			4.225.942	1,66
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	550.000	543.069	0,21

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	300.000	310.350	0,12
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	880.000	874.178	0,35
			1.727.597	0,68
NORWEGEN				
Var Energi ASA, 144A 7,5% 15/01/2028	USD	400.000	423.578	0,17
			423.578	0,17
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	230.000	233.968	0,09
			233.968	0,09
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	13.350.000	3.868.818	1,52
			3.868.818	1,52
ÜBERSTAATLICH				
Asian Development Bank 4,8% 17/01/2033	AUD	865.000	579.584	0,23
			579.584	0,23
THAILAND				
Thailand Government Bond 2,5% 17/11/2029	THB	76.159.000	2.450.082	0,96
Thailand Government Bond 4% 17/06/2022	THB	11.656.000	510.429	0,20
			2.960.511	1,16
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'B', 144A 5,692% 15/09/2034	USD	250.000	245.213	0,10
American Express Co., FRN 5,043% 26/07/2028	USD	285.000	288.850	0,11
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1,19% 25/04/2066	USD	101.209	87.052	0,03
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6,72% 07/06/2055	USD	620.000	620.000	0,24
Athene Global Funding, 144A 5,684% 23/02/2026	USD	665.000	669.636	0,26
BANK, Series 2018-BN10 'A5' 3,688% 15/02/2061	USD	255.000	250.356	0,10
Bank of America Corp., FRN 5,518% 25/10/2035	USD	515.000	514.597	0,20
BINOM Securitization Trust, FRN 'A1', 144A 2,034% 25/06/2056	USD	419.257	378.814	0,15
Boston Gas Co., 144A 5,843% 10/01/2035	USD	95.000	98.700	0,04
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6,388% 15/09/2033	USD	520.000	553.019	0,22
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	355.000	345.186	0,14
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	680.000	711.913	0,28
Cheniere Energy, Inc. 5,65% 15/04/2034	USD	345.000	352.737	0,14
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'A5' 3,717% 15/09/2048	USD	74.785	74.648	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	335.000	335.754	0,13
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	190.000	113.583	0,05
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24 'A5' 3,696% 10/08/2048	USD	93.643	93.509	0,04
COMM Mortgage Trust, Series 2016-CR28 'AHR' 3,651% 10/02/2049	USD	47.900	47.383	0,02
Connecticut Avenue Securities, FRN '1A1', 144A 5,256% 25/01/2045	USD	65.601	65.520	0,03

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 5,406% 25/01/2045	USD	511.274	511.934	0,20
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	162.323	162.521	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,755% 25/03/2045	USD	565.726	569.434	0,22
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	35.000	34.962	0,01
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	790.000	770.641	0,30
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,65% 20/05/2049	USD	245.000	234.440	0,09
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	280.000	258.561	0,10
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	562.574	560.624	0,22
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,8% 08/03/2028	USD	635.000	593.545	0,23
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	345.000	344.474	0,14
Exelon Corp. 5,6% 15/03/2053	USD	115.000	110.432	0,04
FHLMC 3% 01/02/2047	USD	144.173	127.771	0,05
FHLMC 3% 01/01/2048	USD	30.168	26.620	0,01
FHLMC, FRN 1B3203 6,525% 01/01/2037	USD	282	287	–
FHLMC, FRN 1G1326 6,796% 01/11/2036	USD	435	447	–
FHLMC, FRN 1G1353 6,538% 01/12/2036	USD	237	243	–
FHLMC, FRN 1Q0196 6,988% 01/02/2037	USD	165	171	–
FHLMC A28566 6,5% 01/11/2034	USD	4.874	5.099	–
FHLMC A91566 4,5% 01/03/2040	USD	2.373	2.364	–
FHLMC A91812 5% 01/04/2040	USD	2.244	2.272	–
FHLMC A93101 5% 01/07/2040	USD	1.257	1.272	–
FHLMC A95961 4% 01/12/2040	USD	3.946	3.810	–
FHLMC A96413 4% 01/01/2041	USD	1.283	1.239	–
FHLMC A97047 4,5% 01/02/2041	USD	4.179	4.160	–
FHLMC A97059 4% 01/02/2041	USD	7.162	6.916	–
FHLMC C04238 3,5% 01/09/2042	USD	12.405	11.660	0,01
FHLMC C09007 3,5% 01/08/2042	USD	10.809	10.160	–
FHLMC C68248 7% 01/06/2032	USD	127	134	–
FHLMC C72128 6% 01/10/2032	USD	77	79	–
FHLMC G01444 6,5% 01/08/2032	USD	423	442	–
FHLMC G04653 6% 01/08/2038	USD	367	385	–
FHLMC G05659 4,5% 01/10/2039	USD	2.219	2.213	–
FHLMC G05934 6% 01/12/2033	USD	692	716	–
FHLMC G06020 5,5% 01/12/2039	USD	198	203	–
FHLMC G07240 3% 01/12/2042	USD	66.467	60.116	0,02
FHLMC G07649 4,5% 01/05/2042	USD	5.759	5.711	–
FHLMC G08353 4,5% 01/07/2039	USD	1.637	1.632	–
FHLMC G08435 4,5% 01/02/2041	USD	5.868	5.832	–
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	4.590	4.145	–
FHLMC G60440 3,5% 01/03/2046	USD	30.702	28.488	0,01
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	3.180	3.052	–
FHLMC Q11220 3,5% 01/09/2042	USD	12.023	11.300	–
FHLMC U90432 3,5% 01/11/2042	USD	30.892	28.746	0,01
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,405% 25/05/2045	USD	134.750	134.851	0,05
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,255% 25/02/2045	USD	69.063	68.989	0,03
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,355% 25/01/2045	USD	331.312	331.671	0,13
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,647% 25/12/2046	USD	57.721	56.695	0,02

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fifth Third Bancorp, FRN 6,339% 27/07/2029	USD	285.000	299.872	0,12
Fifth Third Bancorp, FRN 4,895% 06/09/2030	USD	130.000	131.475	0,05
FNMA, IO, Series 319 '2' 6,5% 25/02/2032	USD	89	12	–
FNMA, FRN 745216 6,874% 01/11/2035	USD	686	700	–
FNMA, FRN 745761 7,068% 01/08/2036	USD	681	698	–
FNMA, FRN 846551 6,892% 01/12/2035	USD	63	64	–
FNMA, FRN 848476 6,746% 01/12/2035	USD	519	529	–
FNMA, FRN 848522 6,215% 01/12/2035	USD	222	224	–
FNMA, FRN 905196 6,665% 01/12/2036	USD	168	172	–
FNMA, FRN 949782 6,28% 01/08/2037	USD	71	73	–
FNMA AB5807 3,5% 01/08/2042	USD	3.959	3.679	–
FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044	USD	43.932	40.827	0,02
FNMA AO6755 3,5% 01/06/2042	USD	4.198	3.901	–
FNMA AP7510 3,5% 01/09/2042	USD	15.906	14.782	0,01
FNMA AQ8803 3,5% 01/01/2043	USD	10.416	9.680	–
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	11.008	9.891	–
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	2.955	2.675	–
FNMA MA1213 3,5% 01/10/2042	USD	15.790	14.674	0,01
FNMA REMICS, FRN, Series 2016-64 'FA' 4,92% 25/09/2046	USD	13.623	13.346	0,01
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	464.000	407.649	0,16
Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN 'A', 144A 5,563% 20/04/2038	USD	485.000	483.708	0,19
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	200.000	204.603	0,08
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2033	USD	200.000	207.064	0,08
GNMA 4,5% 20/02/2040	USD	3.135	3.105	–
GNMA 4% 20/03/2045	USD	229.003	217.007	0,09
GNMA 3% 20/10/2046	USD	115.809	103.631	0,04
GNMA 4,5% 20/08/2047	USD	87.989	85.742	0,03
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	25.891	26.497	0,01
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	298	304	–
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	6.989	7.101	–
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	33.796	34.419	0,01
GNMA 3% 20/05/2050	USD	161.625	140.519	0,06
GNMA 2,5% 20/08/2050	USD	172.981	147.150	0,06
GNMA 2,5% 20/09/2051	USD	60.868	51.693	0,02
GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	447.050	379.661	0,15
GNMA 2% 20/01/2052	USD	588.057	478.922	0,19
GNMA 6% 20/09/2052	USD	42.982	43.935	0,02
GNMA 6% 20/10/2052	USD	26.241	26.822	0,01
GNMA 6% 20/11/2052	USD	47.825	48.874	0,02
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	3.981	3.645	–
GNMA 'LM' 3,5% 20/10/2050	USD	195.000	161.741	0,06
GNMA 3598 6% 20/08/2034	USD	619	646	–
GNMA 3819 5,5% 20/02/2036	USD	312	321	–
GNMA 4495 4,5% 20/07/2039	USD	5.824	5.769	–
GNMA 4577 4,5% 20/11/2039	USD	744	736	–
GNMA 4578 5% 20/11/2039	USD	1.889	1.910	–
GNMA 4697 5% 20/05/2040	USD	1.223	1.236	–
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	2.000	2.026	–
GNMA 4801 4,5% 20/09/2040	USD	3.165	3.133	–
GNMA 4835 5% 20/10/2040	USD	2.055	2.078	–
GNMA 4978 4,5% 20/03/2041	USD	831	822	–
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	784	792	–
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	3.493	3.331	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA 520473 7,5% 15/01/2030	USD	186	186	–	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	250.000	256.962	0,10
GNMA 783403 3,5% 15/09/2041	USD	8.122	7.527	–	Realty Income Corp., REIT 3,95% 15/08/2027	USD	500.000	497.085	0,20
GNMA 783726 3,5% 20/03/2043	USD	11.138	10.124	–	SBA Tower Trust, REIT, 144A 1,631% 15/05/2051	USD	465.000	446.115	0,18
GNMA 784145 3,5% 20/02/2046	USD	15.996	14.589	0,01	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	305.000	287.426	0,11
GNMA 784549 4% 20/01/2048	USD	41.802	39.056	0,02	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH1 'A1', 144A 4% 25/08/2047	USD	38.313	36.431	0,01
GNMA AA5897 3% 15/12/2042	USD	5.793	5.238	–	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	9.011	8.915	–
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	7.249	6.576	–	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	3.189	3.148	–
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	7.564	6.665	–	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A3', 144A 4% 25/06/2048	USD	31.430	29.399	0,01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	8.602	7.570	–	SMB Private Education Loan Trust, Series 2018-A 'A2A', 144A 3,5% 15/02/2036	USD	229.520	226.890	0,09
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	6.834	6.022	–	SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2017-A 'A2B', 144A 5,326% 15/09/2034	USD	16.896	16.900	0,01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	8.342	7.340	–	Solventum Corp. 5,45% 25/02/2027	USD	130.000	132.072	0,05
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	6.135	5.395	–	Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	235.000	241.638	0,10
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	12.691	11.199	–	Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	110.000	110.805	0,04
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	10.738	9.475	–	Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	230.000	227.969	0,09
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	16.182	14.239	0,01	TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 5,605% 15/04/2042	USD	715.000	714.637	0,28
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	4.109	3.616	–	T-Mobile USA, Inc. 5,65% 15/01/2053	USD	345.000	331.785	0,13
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	8.065	7.097	–	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2,75% 25/06/2057	USD	45.399	44.269	0,02
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	4.755	4.190	–	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	11.864	11.712	0,01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	6.377	5.612	–	UMBS 3,5% 01/07/2034	USD	23.019	22.745	0,01
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	5.940	5.666	–	UMBS 2% 01/08/2036	USD	80.203	73.320	0,03
GNMA MA1090 3,5% 20/06/2043	USD	32.175	29.863	0,01	UMBS 2% 01/09/2036	USD	117.663	107.455	0,04
GNMA MA1999 5,5% 20/06/2044	USD	6.070	6.226	–	UMBS 1,5% 01/04/2037	USD	343.467	304.593	0,12
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	50.612	45.239	0,02	UMBS 4,5% 01/08/2040	USD	270.315	265.881	0,10
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	94.757	94.488	0,04	UMBS 4,5% 01/02/2041	USD	118.639	117.942	0,05
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	5.744	5.727	–	UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	133.746	110.015	0,04
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	39.713	39.600	0,02	UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	191.318	168.521	0,07
GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	34.332	35.136	0,01	UMBS 2% 01/04/2042	USD	165.882	141.137	0,06
GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	8.921	8.893	–	UMBS 3,5% 01/12/2046	USD	566.321	531.499	0,21
GNMA MA5195 5,5% 20/05/2048	USD	11.377	11.615	0,01	UMBS 4,5% 01/07/2048	USD	16.813	16.320	0,01
GNMA MA5265 4,5% 20/06/2048	USD	345	336	–	UMBS 2% 01/07/2050	USD	221.283	177.209	0,07
GNMA MA5654 5,5% 20/12/2048	USD	101.940	103.905	0,04	UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	691.696	579.671	0,23
GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	14.251	14.479	0,01	UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	124.276	104.736	0,04
GNMA MA5988 5% 20/06/2049	USD	20.045	19.977	0,01	UMBS 2% 01/05/2051	USD	263.805	209.435	0,08
GNMA MA6144 3% 20/09/2049	USD	103.422	89.915	0,04	UMBS 2,5% 01/06/2051	USD	27.452	23.075	0,01
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 6,145% 25/07/2044	USD	1.189	1.182	–	UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	116.398	97.132	0,04
Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2,865% 20/06/2051	USD	172.800	157.638	0,06	UMBS 2% 01/12/2051	USD	405.682	322.801	0,13
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 3,2% 01/06/2050	USD	419.000	269.668	0,11	UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	203.157	169.927	0,07
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	295.000	296.931	0,12	UMBS 2,5% 01/03/2052	USD	137.710	115.080	0,05
Hyundai Capital America, 144A 4,9% 23/06/2028	USD	765.000	770.069	0,30	UMBS 3% 01/04/2052	USD	250.526	216.905	0,09
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,5% 09/01/2026	USD	515.000	517.278	0,20	UMBS 6% 01/02/2053	USD	119.865	123.238	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,578% 22/04/2027	USD	387.000	378.096	0,15	UMBS 5% 01/09/2053	USD	295.528	291.665	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,603% 22/10/2030	USD	240.000	240.553	0,10	UMBS 6% 01/09/2053	USD	159.171	162.851	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,946% 22/10/2035	USD	115.000	113.655	0,05	UMBS 6,5% 01/10/2053	USD	276.864	288.042	0,11
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	605.000	601.118	0,24	UMBS 6,5% 01/01/2054	USD	78.644	81.725	0,03
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	150.000	139.196	0,06	UMBS 7% 01/03/2054	USD	62.685	66.333	0,03
Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	355.000	268.113	0,11	UMBS 6% 01/04/2054	USD	403.423	413.495	0,16
Nasdaq, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	145.000	125.062	0,05					
Nasdaq, Inc. 5,95% 15/08/2053	USD	130.000	132.183	0,05					
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	230.033	217.899	0,09					
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	320.000	321.543	0,13					
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,037% 28/10/2033	USD	257.000	272.919	0,11					

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 5,5% 01/05/2054	USD	250.774	252.093	0,10	UMBS AE0949 4% 01/02/2041	USD	6.233	6.011	—
UMBS 6,5% 01/05/2054	USD	124.127	129.019	0,05	UMBS AE0984 4,5% 01/02/2041	USD	8.517	8.461	—
UMBS 6% 01/06/2054	USD	144.699	147.296	0,06	UMBS AL0161 4% 01/04/2041	USD	2.278	2.197	—
UMBS 7% 01/06/2054	USD	59.947	63.307	0,03	UMBS AL0609 5% 01/03/2036	USD	232	235	—
UMBS 6% 01/08/2054	USD	114.788	117.617	0,05	UMBS AL1779 5,5% 01/12/2038	USD	1.905	1.950	—
UMBS 190396 4,5% 01/06/2039	USD	2.212	2.196	—	UMBS AL2693 4% 01/08/2042	USD	13.946	13.494	0,01
UMBS 254550 6,5% 01/12/2032	USD	984	1.044	—	UMBS AL3072 3% 01/02/2043	USD	3.036	2.743	—
UMBS 254793 5% 01/07/2033	USD	423	428	—	UMBS AL3649 4% 01/12/2042	USD	8.838	8.510	—
UMBS 357748 5,5% 01/04/2035	USD	253	261	—	UMBS AL3657 3,5% 01/06/2043	USD	1.815	1.704	—
UMBS 535041 7% 01/12/2029	USD	264	279	—	UMBS AL4301 4,5% 01/04/2042	USD	4.322	4.291	—
UMBS 545120 7% 01/08/2031	USD	62	66	—	UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	1.082	1.095	—
UMBS 545759 6,5% 01/07/2032	USD	1.273	1.337	—	UMBS AL8310 3,5% 01/09/2038	USD	2.984	3.128	—
UMBS 555285 6% 01/03/2033	USD	511	532	—	UMBS AL6966 6,5% 01/08/2038	USD	1.251	1.318	—
UMBS 555417 6% 01/05/2033	USD	369	384	—	UMBS AL7953 5% 01/07/2045	USD	89.362	90.366	0,04
UMBS 650075 6,5% 01/07/2032	USD	261	271	—	UMBS AL7991 3,5% 01/01/2046	USD	4.935	4.560	—
UMBS 725162 6% 01/02/2034	USD	3.981	4.139	—	UMBS AL8310 3,5% 01/03/2044	USD	2.850	2.675	—
UMBS 725205 5% 01/03/2034	USD	12.866	13.013	0,01	UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	11.751	11.145	—
UMBS 725231 5% 01/02/2034	USD	738	746	—	UMBS AL9399 3% 01/11/2036	USD	7.945	7.442	—
UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	703	711	—	UMBS AL9412 3% 01/11/2036	USD	58.082	54.753	0,02
UMBS 725704 6% 01/08/2034	USD	1.083	1.124	—	UMBS AL9413 3% 01/11/2036	USD	69.717	65.612	0,03
UMBS 725946 5,5% 01/11/2034	USD	1.589	1.630	—	UMBS AL9566 3,5% 01/06/2046	USD	18.295	16.953	0,01
UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	219	229	—	UMBS AO2993 3,5% 01/05/2042	USD	14.817	13.918	0,01
UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	148	150	—	UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	8.251	7.466	—
UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	2.239	2.267	—	UMBS AS1586 4,5% 01/01/2044	USD	14.502	14.229	0,01
UMBS 735676 5% 01/07/2035	USD	637	645	—	UMBS AS3468 4% 01/10/2044	USD	3.819	3.626	—
UMBS 745089 6% 01/12/2035	USD	8.074	8.453	—	UMBS AS4794 3,5% 01/04/2045	USD	35.292	32.742	0,01
UMBS 745246 6% 01/02/2034	USD	736	765	—	UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	1.149	1.082	—
UMBS 745275 5% 01/02/2036	USD	259	262	—	UMBS AS6191 3,5% 01/11/2045	USD	16.332	15.118	0,01
UMBS 745355 5% 01/03/2036	USD	429	436	—	UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	2.874	2.703	—
UMBS 745418 5,5% 01/04/2036	USD	349	360	—	UMBS AS8301 3% 01/11/2046	USD	12.378	11.016	—
UMBS 889139 5,5% 01/03/2037	USD	2.830	2.896	—	UMBS AS8550 3% 01/12/2036	USD	9.290	8.773	—
UMBS 889396 6% 01/02/2037	USD	627	657	—	UMBS AT1934 3,5% 01/04/2043	USD	3.278	3.012	—
UMBS 889565 5,5% 01/08/2037	USD	92	95	—	UMBS AU0640 3,5% 01/07/2043	USD	4.894	4.593	—
UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	238	250	—	UMBS AU3746 3,5% 01/08/2043	USD	1.840	1.726	—
UMBS 889983 6% 01/10/2038	USD	635	666	—	UMBS AU4293 4% 01/09/2043	USD	73.232	70.377	0,03
UMBS 890663 5% 01/06/2041	USD	802	811	—	UMBS AU6198 3,5% 01/08/2043	USD	3.968	3.634	—
UMBS 890738 3,5% 01/09/2043	USD	5.880	5.530	—	UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	3.705	3.517	—
UMBS 904108 6,5% 01/11/2036	USD	218	225	—	UMBS AZ4779 4% 01/10/2045	USD	8.790	8.326	—
UMBS 915831 6,5% 01/03/2037	USD	321	336	—	UMBS BC5074 3,5% 01/07/2044	USD	14.872	13.920	0,01
UMBS 929836 6% 01/08/2038	USD	1.333	1.395	—	UMBS BM1066 4% 01/02/2047	USD	62.974	59.604	0,02
UMBS 932752 5% 01/04/2040	USD	5.340	5.400	—	UMBS BM3148 4,5% 01/11/2047	USD	18.366	17.859	0,01
UMBS 995023 5,5% 01/08/2037	USD	158	163	—	UMBS BM4343 4,5% 01/05/2048	USD	49.052	47.697	0,02
UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	587	616	—	UMBS CA2207 4,5% 01/08/2048	USD	21.147	20.494	0,01
UMBS 995097 6,5% 01/10/2037	USD	3.970	4.207	—	UMBS CA2483 4,5% 01/10/2048	USD	47.933	46.519	0,02
UMBS 995112 5,5% 01/07/2036	USD	4.566	4.697	—	UMBS CA3514 4,5% 01/05/2049	USD	20.850	20.225	0,01
UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	14.431	14.601	0,01	UMBS CA5186 4,5% 01/01/2050	USD	18.149	17.523	0,01
UMBS 995722 5% 01/05/2038	USD	1.404	1.422	—	UMBS FM3462 3,5% 01/12/2033	USD	115.143	113.451	0,05
UMBS 995838 5,5% 01/05/2039	USD	921	946	—	UMBS MA0500 5% 01/08/2040	USD	157	159	—
UMBS AB0299 6% 01/02/2037	USD	470	493	—	UMBS MA0516 5% 01/09/2040	USD	594	601	—
UMBS AB2085 4% 01/01/2041	USD	748	721	—	UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	78.517	75.635	0,03
UMBS AB2819 5% 01/04/2041	USD	1.453	1.468	—	UMBS MA2458 4% 01/11/2045	USD	8.794	8.325	—
UMBS AB8700 3% 01/03/2043	USD	53.415	48.207	0,02	UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	10.496	9.936	—
UMBS AB9177 3,5% 01/04/2043	USD	2.340	2.196	—	UMBS MA2806 3% 01/11/2046	USD	233.432	206.901	0,08
UMBS AC1877 4,5% 01/09/2039	USD	2.485	2.475	—	UMBS MA3027 4% 01/06/2047	USD	22.323	21.185	0,01
UMBS AC8518 5% 01/12/2039	USD	195	197	—	UMBS MA3468 4,5% 01/09/2048	USD	11.254	10.921	—
UMBS AD0220 6% 01/10/2038	USD	1.134	1.188	—	UMBS A4255 2% 01/02/2051	USD	480.502	381.780	0,15
UMBS AD0330 5% 01/02/2038	USD	2.112	2.134	—	UMBS A6623 2,5% 01/01/2052	USD	443.178	370.978	0,15
UMBS AD1045 4,5% 01/02/2040	USD	471	469	—	UMBS B7333 5,5% 01/10/2053	USD	366.865	369.700	0,15
UMBS AD3812 5% 01/04/2040	USD	146	148	—	UMBS B7982 5,5% 01/02/2054	USD	106.442	107.057	0,04
UMBS AD9194 5% 01/08/2040	USD	254	255	—	UMBS B9932 5,5% 01/02/2055	USD	256.797	257.426	0,10
UMBS AE0105 5,5% 01/02/2038	USD	545	562	—	UMBS D1217 2% 01/03/2052	USD	160.789	128.967	0,05
UMBS AE0115 5,5% 01/12/2035	USD	2.943	3.023	—	UMBS D6638 5,5% 01/10/2054	USD	59.277	59.561	0,02
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	2.963	2.859	—	UMBS D8128 2% 01/02/2051	USD	448.785	356.579	0,14
UMBS AE0678 5% 01/10/2034	USD	1.430	1.444	—	UMBS D8204 2% 01/04/2052	USD	88.822	70.327	0,03
UMBS AE0801 6% 01/09/2039	USD	773	810	—	UMBS S1618 2% 01/03/2052	USD	171.146	137.272	0,05

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS S7303 5% 01/07/2053	USD	82.297	80.902	0,03
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	337.424	317.674	0,13
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-2 'A3', 144A 1,545% 25/02/2066	USD	454.418	406.889	0,16
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-R3 'A3', 144A 1,38% 25/04/2064	USD	215.749	203.550	0,08
Verus Securitization Trust, STEP, Series 2020-5 'A3', 144A 2,733% 25/05/2065	USD	94.523	91.431	0,04
Verus Securitization Trust, STEP 'A3', 144A 6,47% 25/03/2069	USD	342.078	345.492	0,14
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	280.000	259.146	0,10
Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041	USD	560.000	421.306	0,17
			35.650.700	14,00
Summe Anleihen			64.095.230	25,17
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			64.095.230	25,17

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

ÜBERSTAATLICH

International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	5.900.000	5.933.925	2,33
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1,745% 31/07/2033*	USD	1.700.000	1.704.318	0,67
			7.638.243	3,00
Summe Anleihen			7.638.243	3,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			7.638.243	3,00
Summe Anlagen			249.542.834	97,99

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.300.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.44-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	28.081	0,01
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							28.081	0,01
2.247.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. CROSSOVER. 43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(246.608)	(0,10)
422.000	USD	J.P. Morgan	Beazer Homes USA, Inc. 7.25% 15/10/2029	Kaufen	(5,00)%	20/12/2029	(29.078)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(275.686)	(0,11)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Passiva							(247.605)	(0,10)

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	22	AUD	1.650.277	17.626	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2025	(133)	EUR	(18.345.033)	73.237	0,03
Euro-OAT, 08/09/2025	(106)	EUR	(15.394.687)	29.626	0,01
Long Gilt, 26/09/2025	5	GBP	636.919	16.554	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	295	USD	33.026.172	388.731	0,15
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	73	USD	8.322.000	14.309	0,01
US Long Bond, 19/09/2025	24	USD	2.758.500	86.671	0,03
US Ultra Bond, 19/09/2025	66	USD	7.821.000	292.359	0,11
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				919.113	0,36
3 Month SOFR, 16/06/2026	(253)	USD	(61.090.012)	(159.350)	(0,06)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	(76)	AUD	(5.358.845)	(19.730)	(0,01)
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(63)	CAD	(5.615.974)	(42.458)	(0,02)
Euro-BTP, 08/09/2025	(22)	EUR	(3.120.878)	(3.480)	–
Euro-Bund, 08/09/2025	60	EUR	9.159.023	(22.711)	(0,01)
Euro-Buxl, 08/09/2025	52	EUR	7.263.285	(108.462)	(0,04)
Euro-Schatz, 08/09/2025	18	EUR	2.262.160	(4.278)	–
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	(11)	JPY	(10.592.367)	(32.763)	(0,01)
Korea 3 Year Bond, 16/09/2025	130	KRW	10.330.839	(11.559)	–
US 2 Year Note, 30/09/2025	(307)	USD	(63.858.398)	(242.241)	(0,10)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(114)	USD	(12.417.094)	(120.375)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(767.407)	(0,30)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				151.706	0,06

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CAD	3.603.000	USD	2.638.586	25/07/2025	Barclays	21	–
CAD	20.000	USD	14.538	25/07/2025	Citibank	109	–
CAD	8.310.986	USD	6.018.616	25/07/2025	Toronto- Dominion Bank	67.819	0,03
CHF	13.000	USD	16.319	25/07/2025	Barclays	33	–
CHF	1.280.000	USD	1.582.448	25/07/2025	UBS	27.534	0,01
CNH	1.244.000	USD	173.858	31/07/2025	J.P. Morgan	216	–
CNH	82.706.449	USD	11.604.014	12/09/2025	Barclays	9.039	–
CNH	68.659.673	USD	9.631.590	12/09/2025	Goldman Sachs	9.114	–
COP	318.483.069	USD	75.419	05/09/2025	UBS	1.842	–
COP	955.449.207	USD	228.380	05/09/2025	Wells Fargo	3.403	–
CZK	1.855.050	USD	84.590	18/07/2025	J.P. Morgan	3.318	–
DKK	3.768.387	USD	560.870	18/07/2025	J.P. Morgan	31.749	0,01
EGP	40.750.000	USD	756.034	11/09/2025	Citibank	43.510	0,02
EGP	24.377.000	USD	412.122	12/03/2026	Citibank	31.938	0,01
EUR	3.082.000	USD	3.590.684	22/09/2025	Bank of America	33.560	0,01
EUR	2.418.000	USD	2.810.393	22/08/2025	Citibank	33.027	0,01
EUR	3.077.737	USD	3.542.563	22/08/2025	J.P. Morgan	76.668	0,03
EUR	2.963.000	USD	3.339.292	22/08/2025	RBC	145.015	0,06
EUR	109.000	USD	123.741	22/08/2025	State Street	4.437	–
GBP	8.789	USD	11.963	31/07/2025	J.P. Morgan	63	–
GBP	931.000	USD	1.257.866	22/08/2025	BNP Paribas	16.227	0,01
GBP	1.156.161	USD	1.555.560	22/08/2025	Citibank	26.670	0,01
GBP	835.431	USD	1.123.712	22/08/2025	Morgan Stanley	19.594	0,01
GBP	1.095.000	USD	1.476.880	22/08/2025	State Street	21.651	0,01

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
IDR	59.590.473.775	USD	3.663.274	11/07/2025	Goldman Sachs	6.725	–	JPY	3.830.185.408	USD	26.717.495	31/07/2025	BNP Paribas	(92.459)	(0,04)
IDR	2.447.367.829	USD	144.579	11/07/2025	J.P. Morgan	6.147	–	MXN	24.054.000	USD	1.272.799	18/07/2025	UBS	(758)	–
ILS	1.171.836	USD	319.006	17/07/2025	Goldman Sachs	28.309	0,01	NOK	131.000	USD	13.012	25/07/2025	UBS	(69)	–
JPY	17.780.000	USD	123.253	31/07/2025	J.P. Morgan	342	–	SEK	108.000	USD	11.427	29/08/2025	State Street	(26)	–
KRW	4.097.985.722	USD	2.804.936	11/07/2025	Wells Fargo	218.173	0,09	TWD	62.148.000	USD	2.157.168	11/07/2025	Citibank	(20.303)	(0,01)
MXN	50.926.000	USD	2.480.625	18/07/2025	Citibank	212.481	0,08	TWD	124.296.000	USD	4.283.853	11/07/2025	Goldman Sachs	(10.124)	–
MXN	1.588.328	USD	75.606	18/07/2025	J.P. Morgan	8.389	–	USD	2.519.878	AUD	3.888.000	25/07/2025	Citibank	(25.807)	(0,01)
MXN	48.940.000	USD	2.538.846	18/07/2025	UBS	49.236	0,02	USD	65.626	AUD	103.000	25/07/2025	J.P. Morgan	(1.814)	–
NOK	137.000	USD	13.249	25/07/2025	Bank of America	287	–	USD	3.999.398	AUD	6.263.282	25/07/2025	UBS	(101.513)	(0,04)
NOK	2.173.755	USD	204.353	25/07/2025	Barclays	10.414	–	USD	426.713	AUD	651.979	31/07/2025	J.P. Morgan	(234)	–
NOK	43.000	USD	4.141	25/07/2025	State Street	107	–	USD	136.484	BRL	800.000	03/09/2025	J.P. Morgan	(7.369)	–
NZD	15.000	USD	9.031	25/07/2025	Barclays	76	–	USD	671.725	BRL	3.893.722	03/09/2025	Societe Generale	(28.429)	(0,01)
NZD	10.000	USD	5.978	25/07/2025	State Street	93	–	USD	1.278.628	BRL	7.230.000	03/09/2025	State Street	(21.444)	(0,01)
PEN	2.820.840	USD	791.259	11/07/2025	UBS	3.254	–	USD	1.332.019	BRL	7.729.329	03/09/2025	UBS	(57.839)	(0,02)
PEN	3.000.348	USD	844.930	11/07/2025	Wells Fargo	143	–	USD	666.051	BRL	3.874.350	03/09/2025	Wells Fargo	(30.620)	(0,01)
PLN	7.280.335	USD	1.897.032	14/08/2025	Citibank	112.711	0,05	USD	3.099.682	CAD	4.282.000	25/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(36.181)	(0,01)
SEK	18.112.565	USD	1.893.486	29/08/2025	State Street	18.673	0,01	USD	7.270	CAD	10.000	25/07/2025	Standard Chartered	(54)	–
SGD	112.919	USD	88.295	12/09/2025	J.P. Morgan	753	–	USD	1.227.658	CAD	1.696.000	25/07/2025	State Street	(14.384)	(0,01)
USD	47.845	AUD	73.000	31/07/2025	J.P. Morgan	41	–	USD	106.454	CAD	147.000	25/07/2025	Toronto-Dominion Bank	(1.200)	–
USD	2.117.245	AUD	3.233.103	31/07/2025	State Street	56	–	USD	627.063	CAD	856.779	31/07/2025	J.P. Morgan	(605)	–
USD	13.208	CAD	18.000	31/07/2025	J.P. Morgan	21	–	USD	3.229.088	CAD	4.412.791	31/07/2025	State Street	(3.683)	–
USD	32.133.129	EUR	27.346.694	31/07/2025	BNP Paribas	20.692	0,01	USD	20.696	CHF	17.000	25/07/2025	Barclays	(687)	–
USD	175.440	EUR	149.329	31/07/2025	J.P. Morgan	87	–	USD	4.915	CHF	4.000	25/07/2025	State Street	(116)	–
USD	23.149	GBP	16.849	01/07/2025	J.P. Morgan	98	–	USD	621.620	CHF	503.000	25/07/2025	UBS	(11.053)	–
USD	1.976	GBP	1.440	02/07/2025	J.P. Morgan	6	–	USD	291.894	CHF	232.705	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.052)	–
USD	4.931.339	GBP	3.587.360	31/07/2025	Citibank	22.786	0,01	USD	515.157	CHF	410.700	31/07/2025	State Street	(1.861)	–
USD	336.697	GBP	244.917	31/07/2025	J.P. Morgan	1.579	–	USD	13.877.203	CNH	99.280.288	31/07/2025	BNP Paribas	(15.190)	(0,01)
USD	2.317.770	INR	198.466.000	11/07/2025	Barclays	7.304	–	USD	16.631	CNH	119.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(21)	–
USD	2.309.391	INR	198.466.000	10/10/2025	UBS	9.056	–	USD	672.845	CZK	14.397.125	18/07/2025	Bank of America	(9.419)	–
USD	11.156	JPY	1.600.000	25/07/2025	Barclays	42	–	USD	1.396.340	CZK	30.119.044	18/07/2025	Citibank	(30.969)	(0,01)
USD	8.723.809	JPY	1.235.641.000	25/07/2025	Citibank	140.930	0,06	USD	5.280.595	CZK	118.801.759	18/07/2025	HSBC	(349.291)	(0,14)
USD	5.109.099	JPY	732.607.000	25/07/2025	HSBC	20.342	0,01	USD	314.264	CZK	6.740.657	18/07/2025	J.P. Morgan	(5.169)	–
USD	1.273.280	JPY	181.413.792	25/07/2025	Morgan Stanley	13.163	0,01	USD	1.299.282	CZK	28.015.641	18/07/2025	Morgan Stanley	(28.348)	(0,01)
USD	3.662.575	JPY	524.261.000	25/07/2025	Nomura	21.009	0,01	USD	324.802	EGP	17.260.000	11/09/2025	Citibank	(13.851)	(0,01)
USD	4.207.780	JPY	594.073.000	25/07/2025	State Street	81.293	0,03	USD	84	EUR	72	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	3.529.132	JPY	505.498.830	25/07/2025	UBS	17.890	0,01	USD	10.327	EUR	9.000	22/08/2025	Barclays	(256)	–
USD	10.580.010	JPY	1.516.736.452	31/07/2025	BNP Paribas	36.613	0,02	USD	1.064.677	EUR	920.640	22/08/2025	HSBC	(17.940)	(0,01)
USD	94.439	JPY	13.541.223	31/07/2025	J.P. Morgan	309	–	USD	612.628	EUR	531.445	22/08/2025	J.P. Morgan	(12.320)	(0,01)
USD	254	MXN	4.800	31/07/2025	J.P. Morgan	–	–	USD	28.369.078	EUR	25.057.114	22/08/2025	Standard Chartered	(1.096.557)	(0,43)
USD	142.760	NOK	1.444.000	25/07/2025	Barclays	93	–	USD	758.209	EUR	657.000	22/08/2025	State Street	(14.383)	(0,01)
USD	704.521	SEK	6.639.029	31/07/2025	J.P. Morgan	4.925	–	USD	1.128.691	EUR	988.000	22/08/2025	UBS	(33.136)	(0,01)
USD	3.857.957	SEK	36.292.000	29/08/2025	Bank of America	26.580	0,01	USD	1.052.918	GBP	779.854	22/08/2025	BNP Paribas	(14.329)	(0,01)
USD	319.670	SGD	406.002	31/07/2025	J.P. Morgan	452	–	USD	2.650.129	GBP	1.965.000	22/08/2025	Citibank	(39.016)	(0,02)
USD	536.278	SGD	681.100	31/07/2025	State Street	764	–	USD	46.661	GBP	35.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(1.237)	–
USD	2.174.528	TWD	62.148.000	05/08/2025	Citibank	20.660	0,01	USD	1.791.553	GBP	1.324.810	22/08/2025	State Street	(21.478)	(0,01)
USD	4.378.470	TWD	124.296.000	09/10/2025	Goldman Sachs	7.813	–	USD	8.288.108	GBP	6.216.116	22/08/2025	UBS	(218.779)	(0,09)
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.737.474	0,68	USD	124.498	HUF	45.108.000	18/07/2025	State Street	(7.727)	–
AUD	3.871.000	USD	2.541.153	25/07/2025	Nomura	(6.599)	–	USD	136.762	IDR	2.237.346.000	11/07/2025	Barclays	(1.029)	–
CAD	10.000	USD	7.330	25/07/2025	State Street	(7)	–	USD	3.590.112	IDR	59.800.495.604	11/07/2025	Goldman Sachs	(92.821)	(0,04)
EUR	10.983	USD	12.873	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	–	USD	3.649.856	IDR	59.590.473.775	10/10/2025	Goldman Sachs	(8.403)	–
EUR	1.987	USD	2.331	02/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–	USD	13.095	JPY	1.889.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(36)	–
EUR	5.025.005	USD	5.904.521	31/07/2025	BNP Paribas	(3.802)	–	USD	11.247.705	KRW	15.623.163.315	11/07/2025	RBC	(277.596)	(0,11)
EUR	660.452	USD	775.928	31/07/2025	J.P. Morgan	(377)	–	USD	1.648.256	KRW	2.270.609.104	31/07/2025	UBS	(29.207)	(0,01)
EUR	12.000	USD	14.114	22/08/2025	Barclays	(3)	–	USD	1.890.017	MXN	37.167.500	18/07/2025	Citibank	(75.502)	(0,03)
GBP	10.955.338	USD	15.059.677	31/07/2025	Citibank	(69.585)	(0,03)	USD	3.125.797	MXN	60.845.500	18/07/2025	State Street	(91.880)	(0,04)
GBP	18.289	USD	25.128	31/07/2025	J.P. Morgan	(103)	–	USD	1.280.117	MXN	24.865.000	18/07/2025	Toronto-Dominion Bank	(34.812)	(0,01)
INR	198.466.000	USD	2.319.612	11/07/2025	UBS	(9.146)	–								
JPY	2.678.459.543	USD	18.974.233	25/07/2025	Barclays	(369.401)	(0,15)								
JPY	714.104.000	USD	5.010.600	25/07/2025	Citibank	(50.366)	(0,02)								
JPY	124.434.000	USD	885.624	25/07/2025	J.P. Morgan	(21.294)	(0,01)								
JPY	23.562.000	USD	165.909	25/07/2025	State Street	(2.245)	–								

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	460.898	MXN	8.732.492	31/07/2025	J.P. Morgan	(163)	–
USD	526.082	MYR	2.237.690	31/07/2025	HSBC	(6.233)	–
USD	3.116.370	MYR	13.232.462	04/09/2025	Bank of America	(36.794)	(0,01)
USD	357.518	NOK	3.803.000	25/07/2025	Barclays	(18.220)	(0,01)
USD	7.591	NOK	79.000	25/07/2025	Citibank	(214)	–
USD	5.036	NOK	51.000	25/07/2025	State Street	(3)	–
USD	2.623.647	NZD	4.495.864	25/07/2025	UBS	(105.998)	(0,04)
USD	3.504.715	PEN	12.822.000	11/07/2025	Wells Fargo	(106.709)	(0,04)
USD	789.134	PEN	2.820.840	10/10/2025	UBS	(3.276)	–
USD	842.581	PEN	3.000.348	10/10/2025	Wells Fargo	(256)	–
USD	847.100	PLN	3.073.040	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.489)	–
USD	2.437.212	PLN	9.248.000	14/08/2025	Bank of America	(115.707)	(0,05)
USD	1.258.816	RON	5.804.000	18/07/2025	Citibank	(78.513)	(0,03)
USD	2.239.201	RON	10.140.000	18/07/2025	UBS	(97.207)	(0,04)
USD	115.203	SEK	1.102.000	29/08/2025	State Street	(1.136)	–
USD	5.027	SGD	6.400	31/07/2025	J.P. Morgan	(6)	–
USD	532.925	THB	17.507.275	31/07/2025	Morgan Stanley	(6.866)	–
USD	1.976.438	THB	64.455.606	05/09/2025	Goldman Sachs	(16.240)	(0,01)
USD	3.766.418	TWD	111.260.000	11/07/2025	Citibank	(59.087)	(0,02)
USD	2.512.414	TWD	75.184.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(72.673)	(0,03)
USD	1.256.336	ZAR	22.556.000	18/07/2025	Citibank	(10.991)	–
ZAR	11.246.000	USD	631.922	18/07/2025	Citibank	(57)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(4.281.159)	(1,68)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(2.543.685)	(1,00)

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.800.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,426%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	5.757	–
6.450.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,436%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	3.390	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					9.147	–
30.300.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,655%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	06/05/2028	(115.577)	(0,04)
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(115.577)	(0,04)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(106.430)	(0,04)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
11.830.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,23%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	379	–
6.700.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,882%	05/03/2027	19.968	0,01
520.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,244%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	16/12/2039	30.584	0,01
520.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,213%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	13/12/2039	32.916	0,01
1.365.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,59%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	12/06/2054	48.958	0,02
1.050.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,199%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	13/12/2039	68.637	0,03
37.360.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,797%	20/01/2027	132.722	0,05
1.178.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,211%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	03/10/2072	364.422	0,14
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					698.586	0,27
20.340.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,38%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	22/01/2030	(128.767)	(0,05)
12.900.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,288%	08/04/2027	(94.253)	(0,04)
44.800.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX= CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 1,34% erhalten	10/04/2030	(41.695)	(0,02)
802.800.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,034%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	10/02/2032	(24.418)	(0,01)
8.985.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(9.210)	–
8.985.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(8.659)	–

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.995.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(1.713)	–
2.995.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(428)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(309.143)	(0,12)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					389.443	0,15

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.155.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,301, 18/09/2025	USD	HSBC	8.819	–
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				8.819	–

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(68)	US 10 Year Note, Call, 112,000, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(67.469)	(0,02)
(68)	US 10 Year Note, Call, 112,500, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(54.187)	(0,02)
(68)	US 10 Year Note, Call, 113,000, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(42.500)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(164.156)	(0,06)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
6.113.000	IRS Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,274% , Call, 2,274%, 18/12/2036	EUR	Citibank	87.588	0,04
6.113.000	IRS Festzins bezahlt 2,274%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate, Put, 2,274%, 18/12/2036	EUR	Citibank	391.763	0,15
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				479.351	0,19

TBA-Kontrakte

Land	Wertpapier- beschreibung	Währung	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
United States of America	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	1.300.000	1.274.672	18.446	0,50
United States of America	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	1.270.000	1.270.397	12.601	0,50
United States of America	GNMA, 6,00%, 15/07/2055	USD	500.000	506.877	3.322	0,20
United States of America	UMBS, 6,50%, 25/07/2037	USD	2.450.000	2.529.045	17.604	0,99
United States of America	UMBS, 5,00%, 25/07/2054	USD	1.300.000	1.271.813	16.450	0,50
United States of America	UMBS, 6,00%, 25/07/2054	USD	3.115.000	3.163.307	25.918	1,24
United States of America	UMBS, 5,50%, 25/07/2054	USD	2.545.000	2.540.847	25.174	1,00
Summe Long-Positionen bei TBA-Kontrakte				12.556.958	119.514	4,93
Netto-TBA-Kontrakte				12.556.958	119.514	4,93

Barmittel	8.792.430	3,45
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(3.671.172)	(1,44)
Gesamtnettvermögen	254.664.092	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	19,67
Japan	8,38
Frankreich	6,75
Italien	5,67
Deutschland	5,44
Überstaatlich	5,27
Vereinigtes Königreich	4,95
Südkorea	4,79
Tschechische Republik	4,02
Spanien	2,19
Belgien	2,10
Indonesien	1,84
Kanada	1,81
China	1,72
Brasilien	1,68
Malaysia	1,66
Schweden	1,63
Peru	1,52
Polen	1,51
Serbien	1,48
Saudi-Arabien	1,44
Neuseeland	1,26
Thailand	1,16
Niederlande	1,13
Australien	1,03
Mexiko	0,95
Luxemburg	0,70
Island	0,63
Montenegro	0,57
Irland	0,55
Elfenbeinküste	0,53
Albanien	0,45

Global Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Marokko	0,44
Dänemark	0,43
Kasachstan	0,39
Finnland	0,38
Norwegen	0,38
Chile	0,26
Slowenien	0,23
Singapur	0,22
Schweiz	0,13
Ungarn	0,12
Katar	0,11
Paraguay	0,09
Vereinigte Arabische Emirate	0,09
Österreich	0,08
Litauen	0,08
Estland	0,05
Lettland	0,03
Summe Anlagen	97,99
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,01
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Government Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs an.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein Portfolio aus Anleihen, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen und staatlichen Stellen aus aller Welt, einschliesslich aus Schwellenländern, begeben wurden. Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, unter normalen Marktbedingungen mindestens 50% des Werts seines Portfolios in Emittenten und Wertpapiere zu investieren, die nach dem internen Responsible Investing Indicator Model (RIIM) von T. Rowe Price als „grün“ eingestuft werden. Der Fonds wendet die Ratingkriterien des RIIM von T. Rowe Price an. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschluss-Screening, grünes RIIM-Rating, Überwachung und Unternehmensführung. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Regierungen, staatsnahen Institutionen und staatlichen Stellen begeben wurden. Im Allgemeinen werden die im Portfolio gehaltenen Schuldtitel mindestens ein Rating von BBB- von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating aufweisen (bzw. von vergleichbarer Qualität sein, falls sie kein Rating haben). Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Wandelanleihen, Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art umfassen. Der Fonds kann auch in Vorzugsaktien, hybride Finanzinstrumente (nachrangige Finanzanleihen) und Geldmarktinstrumente investieren.

Zudem darf das Wertpapierportfolio von Behörden begebene hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) enthalten, die 20% des Nettovermögens übersteigen können. Diese Instrumente gelten als von der US-Regierung garantiert, und beim Engagement in diesen Instrumenten wird die im aktuellen Prospekt beschriebene „Sechs-Emissionen-Regel“ eingehalten, soweit das gegenüber einer einzelnen Regierung eingegangene Risiko 35% übersteigt.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine

Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in einem Markt für festverzinsliche Wertpapiere eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
BELGIEN				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 5% 28/03/2035	EUR	1.310.000	1.781.343	0,75
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	1.020.000	808.460	0,34
			2.589.803	1,09
FINNLAND				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029	EUR	965.000	1.050.200	0,44
			1.050.200	0,44

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FRANKREICH				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	3.105.000	3.153.874	1,33
			3.153.874	1,33
DEUTSCHLAND				
Bundesobligation, Reg. S 2,4% 18/04/2030	EUR	11.440.000	13.553.353	5,71
			13.553.353	5,71
IRLAND				
Ireland Government Bond, Reg. S 0,9% 15/05/2028	EUR	2.687.000	3.053.993	1,29
			3.053.993	1,29
ITALIEN				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	4.609.000	5.629.616	2,37
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026	EUR	3.811.000	4.563.125	1,93
			10.192.741	4,30
JAPAN				
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	653.550.000	2.290.420	0,96
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2064	JPY	3.710.900.000	20.677.154	8,71
Japan Government Thirty Year Bond 1,2% 20/06/2053	JPY	569.250.000	2.743.952	1,16
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/09/2044	JPY	14.350.000	89.843	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/12/2037	JPY	122.800.000	741.202	0,31
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	83.000.000	564.862	0,24
			27.107.433	11,42
NIEDERLANDE				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	1.481.000	1.728.963	0,73
			1.728.963	0,73
SINGAPUR				
Singapore Government Bond 2,875% 01/07/2029	SGD	4.267.000	3.476.833	1,47
Singapore Government Bond 2,875% 01/09/2030	SGD	16.169.000	13.286.679	5,60
			16.763.512	7,07
SPANIEN				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046	EUR	913.000	932.113	0,39
			932.113	0,39
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
UK Treasury, Reg. S 3,75% 07/03/2027	GBP	24.800.000	33.896.783	14,29
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/06/2028	GBP	10.800.000	15.062.124	6,35
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	31.890.000	37.943.107	15,99
			86.902.014	36,63
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
US Treasury 6,875% 15/08/2025	USD	6.780.000	6.801.612	2,87
US Treasury Bill 0% 31/07/2025	USD	16.470.000	16.413.823	6,92
US Treasury Inflation Indexed 1,875% 15/07/2034	USD	10.730.000	10.972.490	4,62
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2026	USD	16.100.000	21.613.478	9,11
			55.801.403	23,52
Summe Anleihen			222.829.402	93,92
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			222.829.402	93,92
Summe Anlagen			222.829.402	93,92

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl, 08/09/2025	(8)	EUR	(1.117.428)	21.475	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2025	22	JPY	21.184.734	50.703	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2025	328	USD	68.226.562	261.172	0,11
US 5 Year Note, 30/09/2025	532	USD	57.946.437	436.023	0,18
US 10 Year Note, 19/09/2025	421	USD	47.132.266	587.916	0,25
US Long Bond, 19/09/2025	26	USD	2.988.375	85.681	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				1.442.970	0,61
Euro-Bobl, 08/09/2025	153	EUR	21.103.684	(78.360)	(0,03)
Euro-Bund, 08/09/2025	241	EUR	36.788.743	(224.365)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(23)	USD	(2.622.000)	(52.289)	(0,02)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(173)	USD	(20.500.500)	(548.674)	(0,23)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(903.688)	(0,38)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				539.282	0,23

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	30.759.000	USD	19.863.547	25/07/2025	Deutsche Bank	276.042	0,12
CAD	13.990.000	USD	10.153.397	25/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	91.985	0,04
EUR	4.005.363	USD	4.580.809	02/07/2025	J.P. Morgan	112.675	0,05
EUR	29.864.190	USD	33.966.792	02/07/2025	RBC	1.028.066	0,44
EUR	5.034	USD	5.697	03/07/2025	J.P. Morgan	202	–
EUR	74.611	USD	87.514	04/08/2025	J.P. Morgan	124	–
EUR	7.467.749	USD	8.503.817	22/08/2025	J.P. Morgan	277.800	0,12
GBP	11.123.359	USD	14.979.938	02/07/2025	Deutsche Bank	237.929	0,10
GBP	57.206	USD	77.624	02/07/2025	J.P. Morgan	640	–
GBP	601.511	USD	815.649	25/07/2025	Goldman Sachs	7.369	–
GBP	496.962	USD	672.743	25/07/2025	J.P. Morgan	7.227	–
GBP	8.803	USD	11.982	04/08/2025	J.P. Morgan	63	–
GBP	64.442.805	USD	86.242.516	22/08/2025	Deutsche Bank	1.948.834	0,82
ILS	35.452.503	USD	10.127.117	17/07/2025	Citibank	380.471	0,16
ILS	14.854.386	USD	4.232.582	17/07/2025	Goldman Sachs	170.034	0,07
JPY	445.933.000	USD	3.089.921	25/07/2025	J.P. Morgan	7.571	–
JPY	9.991.159.439	USD	69.376.788	04/08/2025	HSBC	106.890	0,05
USD	38.924	EUR	33.209	01/07/2025	J.P. Morgan	9	–
USD	1.095	EUR	932	04/08/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	22.560	GBP	16.421	01/07/2025	J.P. Morgan	95	–
USD	1.939	GBP	1.413	04/08/2025	J.P. Morgan	6	–
USD	18.348.025	JPY	2.590.039.473	25/07/2025	Barclays	357.367	0,15
USD	17.806.737	JPY	2.491.055.000	25/07/2025	Citibank	503.634	0,21
USD	8.457.145	JPY	1.204.084.378	25/07/2025	UBS	93.462	0,04
USD	1.572.929	SEK	14.865.000	29/08/2025	J.P. Morgan	3.619	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						5.612.114	2,37
CAD	13.768.000	USD	10.128.743	25/07/2025	Bank of America	(45.940)	(0,02)
EUR	932	USD	1.093	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	33.209	USD	39.012	04/08/2025	J.P. Morgan	(5)	–
GBP	1.413	USD	1.939	02/07/2025	J.P. Morgan	(6)	–
GBP	11.140.661	USD	15.261.592	04/08/2025	Bank of America	(17.492)	(0,01)
GBP	16.421	USD	22.564	04/08/2025	J.P. Morgan	(95)	–

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf-währung	Kaufsumme	Verkaufs-währung	Verkaufs-summe	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover-mögens
JPY	9.991.159.439	USD	69.640.334	02/07/2025	RBC	(435.101)	(0,18)
JPY	2.692.759.000	USD	19.048.474	25/07/2025	Bank of America	(344.317)	(0,14)
JPY	2.916.806.000	USD	20.321.657	25/07/2025	Citibank	(61.248)	(0,03)
USD	34.585.708	AUD	53.467.000	25/07/2025	Bank of America	(422.043)	(0,18)
USD	14.754.273	AUD	23.007.313	25/07/2025	Citibank	(309.865)	(0,13)
USD	10.567.035	AUD	16.366.000	25/07/2025	Goldman Sachs	(148.674)	(0,06)
USD	6.186.176	AUD	9.464.000	25/07/2025	J.P. Morgan	(10.419)	–
USD	19.945.176	CAD	27.758.000	25/07/2025	Bank of America	(383.009)	(0,16)
USD	171.740	EUR	148.561	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.344)	–
USD	5.728	EUR	5.034	03/07/2025	J.P. Morgan	(171)	–
USD	2.238	EUR	1.924	04/08/2025	J.P. Morgan	(22)	–
USD	21.630.775	EUR	19.097.941	22/08/2025	Citibank	(827.237)	(0,35)
USD	4.994.796	EUR	4.303.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(65.269)	(0,03)
USD	20.641.695	EUR	18.231.868	22/08/2025	Standard Chartered	(797.869)	(0,34)
USD	33.281.832	EUR	28.768.819	22/08/2025	State Street	(548.541)	(0,23)
USD	53.844	GBP	39.903	02/07/2025	J.P. Morgan	(747)	–
USD	16.003.803	GBP	11.845.000	25/07/2025	Bank of America	(203.124)	(0,09)
USD	88.646.057	GBP	65.926.370	25/07/2025	Goldman Sachs	(1.557.733)	(0,66)
USD	4.140.501	GBP	3.057.000	25/07/2025	J.P. Morgan	(42.241)	(0,02)
USD	14.208.450	GBP	10.530.098	25/07/2025	UBS	(199.361)	(0,08)
USD	85.923.254	GBP	64.442.805	22/08/2025	UBS	(2.268.097)	(0,96)
USD	13.624.004	ILS	50.046.418	17/07/2025	Goldman Sachs	(1.209.000)	(0,51)
USD	69.121.924	JPY	9.991.159.439	02/07/2025	HSBC	(83.308)	(0,03)
USD	2.353.449	JPY	339.820.329	25/07/2025	Deutsche Bank	(6.975)	–
USD	9.893.278	SEK	93.888.000	29/08/2025	Morgan Stanley	(18.558)	(0,01)
USD	144.554	SEK	1.382.760	29/08/2025	State Street	(1.426)	–
USD	2.936.577	SGD	3.751.871	12/09/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(22.160)	(0,01)
USD	397.094	SGD	506.000	12/09/2025	J.P. Morgan	(1.939)	–
USD	13.369.494	SGD	17.091.561	12/09/2025	State Street	(108.961)	(0,05)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(10.143.297)	(4,28)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(4.531.183)	(1,91)

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
9.890.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,448%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	11/12/2029	46.764	0,02
18.200.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,504%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	16/12/2029	35.707	0,02
9.847.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,426%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	9.774	–

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
10.953.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,436%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	5.757	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					98.002	0,04
28.916.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,477%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	01/05/2030	(45.675)	(0,02)
10.000.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,502%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	20/06/2030	(5.051)	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(50.726)	(0,02)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					47.276	0,02

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier-beschreibung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
9.115.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,718%	17/06/2027	17.778	0,01
6.165.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,693%	17/06/2028	20.082	0,01
10.329.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,738%	11/06/2027	23.660	0,01
1.100.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,641%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	19/06/2055	25.804	0,01
8.300.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,734%	20/06/2027	31.892	0,01
10.337.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,849%	09/06/2027	52.811	0,02
6.055.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,319%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	20/11/2034	62.272	0,03
12.866.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,668%	20/06/2030	121.181	0,05
48.285.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,757%	15/05/2027	149.784	0,06

Global Government Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
39.325.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,869%	22/05/2027	200.779	0,09
19.051.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,753%	20/06/2032	215.113	0,09
20.835.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,468%	26/03/2030	242.258	0,10
42.780.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,852%	22/05/2028	371.674	0,16
52.994.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,643%	17/06/2030	435.030	0,18
5.558.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,307%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	11/09/2054	504.956	0,21
3.995.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,071%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	20/11/2054	590.766	0,25
20.178.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,085%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	05/12/2034	702.131	0,30
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					3.767.971	1,59
16.563.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,645%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	20/06/2028	(98.525)	(0,04)
51.230.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,548%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	25/04/2028	(80.054)	(0,03)
4.380.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,206%	12/02/2030	(12.054)	(0,01)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(190.633)	(0,08)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					3.577.338	1,51

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
423	US 10 Year Note, Call, 112,000, 25/07/2025	USD	Goldman Sachs	277.594	0,12
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				277.594	0,12

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
28.113.000	IRS Festzins bezahlt 4,1%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,1%, 16/09/2035	USD	Morgan Stanley	110.720	0,05
4.000.000	IRS Festzins bezahlt 4,1%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,1%, 16/09/2035	USD	Goldman Sachs	15.754	0,01
38.600.000	IRS Festzins bezahlt 4,4%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,4%, 28/04/2056	USD	Morgan Stanley	1.028.380	0,43
7.400.000	IRS Festzins bezahlt 4,4%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,4%, 28/04/2056	USD	Goldman Sachs	197.151	0,08
39.944.000	IRS Festzins bezahlt 4,5%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,5%, 26/11/2035	USD	Citibank	124.370	0,05
19.998.000	IRS Festzins bezahlt 4,5%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,5%, 26/11/2035	USD	Bank of America Merrill Lynch	62.266	0,03
10.000.000	IRS Festzins bezahlt 4,5%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,5%, 26/11/2035	USD	Goldman Sachs	31.136	0,01
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				1.569.777	0,66
(9.371.000)	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,4%, Call, 3,4%, 16/09/2055	USD	Citibank	(30.996)	(0,01)
(1.000.000)	IRS Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 3,4%, Call, 3,4%, 16/09/2055	USD	Goldman Sachs	(3.307)	–
Gesamtmarktwert von Swaption- Kontrakten – Passiva				(34.303)	(0,01)
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				1.535.474	0,65

Barmittel	10.878.045	4,58
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3.546.394	1,50
Gesamtvermögen	237.253.841	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	36,63
Vereinigte Staaten von Amerika	23,52
Japan	11,42
Singapur	7,07
Deutschland	5,71
Italien	4,30
Frankreich	1,33
Irland	1,29
Belgien	1,09
Niederlande	0,73
Finnland	0,44
Spanien	0,39
Summe Anlagen	93,92
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6,08
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global High Income Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Emittenten weltweit, einschliesslich aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die mit einem Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating eingestuft wurden (bzw. von vergleichbarer Qualität sind, falls sie kein Rating haben) und von Unternehmen begeben wurden. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Vorzugsaktien, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen, umfassen. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 15% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich wandelbare Vorzugsaktien und Stammaktien). Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird. Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur

vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in Bezug auf einen bestimmten Kredit eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und zu einer Erhöhung der risikobereinigten Renditen führen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	3.150.000	3.814.317	0,61
			3.814.317	0,61
BRASILIEN				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 10/01/2028	USD	1.345.000	1.161.844	0,19
FS Luxembourg SARL, 144A 8,875% 12/02/2031	USD	1.979.000	2.030.133	0,32
			3.191.977	0,51
KOLUMBIEN				
Bancolombia SA, FRN 8,625% 24/12/2034	USD	3.060.000	3.218.043	0,52
Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033	USD	1.420.000	1.464.330	0,23
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	1.835.000	1.769.931	0,28
			6.452.304	1,03
FRANKREICH				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.310.000	1.386.043	0,22
Alice France SA, Reg. S 4,25% 15/10/2029	EUR	715.000	704.966	0,11
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	2.130.000	2.613.524	0,42
Forvia SE, Reg. S 5,625% 15/06/2030	EUR	795.000	933.668	0,15
Forvia SE, Reg. S 5,5% 15/06/2031	EUR	1.355.000	1.568.865	0,25
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375% 15/04/2030	EUR	2.430.000	2.931.714	0,47

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IPD 3 BV, Reg. S 5,5% 15/06/2031	EUR	3.000.000	3.570.064	0,57
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	920.000	1.127.099	0,18
Loxam SAS, Reg. S 4,25% 15/02/2030	EUR	3.545.000	4.208.218	0,67
Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5% 31/03/2032	EUR	3.415.000	4.089.234	0,66
Picard Groupe SAS, Reg. S 6,375% 01/07/2029	EUR	3.845.000	4.709.170	0,75
			27.842.565	4,45
DEUTSCHLAND				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5,5% 20/03/2031	EUR	8.300.000	9.923.863	1,58
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,625% 15/11/2031	EUR	4.820.000	5.690.679	0,91
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	4.000.000	4.660.834	0,74
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	1.206.000	1.419.047	0,23
TUI Cruises GmbH, Reg. S 5% 15/05/2030	EUR	3.125.000	3.692.239	0,59
			25.386.662	4,05
INDIEN				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	3.947.625	3.718.133	0,60
			3.718.133	0,60
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,375% 15/09/2029	EUR	729.000	971.419	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4,375% 09/05/2030	EUR	625.000	747.804	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7,875% 15/09/2031	EUR	3.295.000	4.613.687	0,74
			6.332.910	1,01
ITALIEN				
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	2.205.000	2.570.789	0,41
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029% 15/04/2029	EUR	2.915.000	3.443.845	0,55
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5,75% 15/04/2030	EUR	4.880.000	5.778.477	0,92
			11.793.111	1,88
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5,375% 21/05/2030	EUR	4.270.000	5.121.416	0,82
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	2.865.000	2.863.996	0,46
			7.985.412	1,28
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	5.870.000	5.958.314	0,95
			5.958.314	0,95
MEXIKO				
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual	USD	5.075.000	5.274.914	0,84
			5.274.914	0,84
MAROKKO				
Vivo Energy Investments BV, Reg. S 5,125% 24/09/2027	USD	4.400.000	4.319.296	0,69
			4.319.296	0,69

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	1.715.000	2.081.703	0,33
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	3.045.000	3.118.738	0,50
			5.200.441	0,83
POLEN				
mBank SA, Reg. S, FRN 8,375% 11/09/2027	EUR	1.300.000	1.617.216	0,26
			1.617.216	0,26
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 8,875% 27/04/2027	EUR	2.875.000	3.508.083	0,56
			3.508.083	0,56
SERBIEN				
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	370.000	424.578	0,07
			424.578	0,07
SLOWENIEN				
Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	4.086.990	4.843.372	0,77
			4.843.372	0,77
SPANIEN				
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625% 15/02/2032	EUR	4.245.000	5.124.536	0,82
			5.124.536	0,82
SCHWEDEN				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	3.340.000	3.896.836	0,62
Verisure Holding AB, Reg. S 7,125% 01/02/2028	EUR	855.000	1.043.790	0,17
			4.940.626	0,79
TANSANIA				
HTA Group Ltd., Reg. S 7,5% 04/06/2029	USD	3.640.000	3.737.825	0,60
			3.737.825	0,60
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8,625% 01/07/2030	GBP	1.855.000	2.573.355	0,41
Barclays plc, FRN 7,625% Perpetual	USD	2.755.000	2.771.403	0,44
Belron UK Finance plc, Reg. S 4,625% 15/10/2029	EUR	1.675.000	2.005.628	0,32
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6,75% 01/11/2027	GBP	535.000	727.052	0,12
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	4.380.000	5.955.178	0,95
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	3.085.000	4.483.120	0,72
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	820.000	1.047.389	0,17
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	2.125.000	2.526.059	0,40
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5% 15/06/2031	GBP	6.895.000	9.544.986	1,52
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1.665.000	1.974.240	0,32
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	3.795.000	5.233.850	0,84
Pinewood Finco plc, Reg. S 3,625% 15/11/2027	GBP	1.845.000	2.411.868	0,38
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.515.000	1.866.260	0,30
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 10% 11/10/2028	GBP	2.440.000	3.536.993	0,56
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	2.300.000	3.106.974	0,50

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,125% 15/08/2030	GBP	1.525.000	1.888.710	0,30
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5% 15/07/2031	GBP	3.360.000	4.124.229	0,66
Zegona Finance plc, Reg. S 6,75% 15/07/2029	EUR	1.980.000	2.471.706	0,39
			58.249.000	9,30
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3,625% 01/06/2028	EUR	3.020.000	3.463.890	0,55
Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4,875% 01/06/2028	GBP	1.360.000	1.791.852	0,29
Bausch + Lomb Corp., Reg. S, FRN 5,872% 15/01/2031	EUR	430.000	507.803	0,08
Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029	EUR	2.300.000	2.600.591	0,41
Constellium SE, Reg. S 5,375% 15/08/2032	EUR	410.000	487.794	0,08
Graphic Packaging International LLC, 144A 3,75% 01/02/2030	USD	2.730.000	2.563.053	0,41
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 7% 15/02/2032	EUR	930.000	1.118.108	0,18
MPT Operating Partnership LP, REIT 0,993% 15/10/2026	EUR	1.430.000	1.556.188	0,25
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	1.460.000	1.349.325	0,22
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	1.070.000	1.122.728	0,18
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	1.030.000	1.094.036	0,17
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/11/2031	USD	1.895.000	1.969.536	0,31
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5% 15/05/2033	EUR	3.125.000	3.796.156	0,61
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	3.318.000	3.025.624	0,48
			26.446.684	4,22
Summe Anleihen			226.162.276	36,12

Convertible Anleihen (Wandelanleihen)

TANSANIA

HTA Group Ltd., Reg. S 2,875% 18/03/2027	USD	400.000	379.065	0,06
			379.065	0,06
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			379.065	0,06

Aktien

KANADA

Bausch + Lomb Corp.	USD	59.300	762.598	0,12
			762.598	0,12
Summe Aktien			762.598	0,12
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			227.303.939	36,30

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

ARGENTINIEN

Telecom Argentina SA, Reg. S 9,25% 28/05/2033	USD	3.995.000	4.081.891	0,65
			4.081.891	0,65

BRASILIEN

Aegea Finance SARL, 144A 9% 20/01/2031	USD	3.330.000	3.527.276	0,56
CSN Resources SA, Reg. S 8,875% 05/12/2030	USD	6.045.000	5.964.365	0,95

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FS Luxembourg SARL, Reg. S 8,625% 25/06/2033	USD	1.480.000	1.456.542	0,23
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 4,875% 22/01/2030	USD	2.935.000	2.784.577	0,45
Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5% 14/01/2032	USD	2.200.000	2.065.545	0,33
Klabn Austria GmbH, Reg. S 3,2% 12/01/2031	USD	3.695.000	3.278.095	0,52
Usiminas International SARL, Reg. S 7,5% 27/01/2032	USD	3.150.000	3.227.250	0,52
			22.303.650	3,56

KANADA

Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	4.420.000	4.617.689	0,74
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8,5% 15/03/2030	USD	4.275.000	4.555.658	0,73
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	1.635.000	1.667.448	0,27
Rogers Communications, Inc., FRN 7,125% 15/04/2055	USD	3.260.000	3.292.913	0,52
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,5% 01/03/2055	USD	1.190.000	1.226.409	0,20
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,625% 01/03/2055	USD	2.675.000	2.791.799	0,44
			18.151.916	2,90

CHILE

AES Andes SA, Reg. S, FRN 8,15% 10/06/2055	USD	2.620.000	2.703.790	0,43
Agrosuper SA, Reg. S 4,6% 20/01/2032	USD	4.695.000	4.373.614	0,70
ATP Tower Holdings, Reg. S 7,875% 03/02/2030	USD	4.420.000	4.508.590	0,72
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 7,5% Perpetual	USD	2.240.000	2.251.239	0,36
Banco de Credito e Inversiones SA, FRN, 144A 8,75% Perpetual	USD	1.630.000	1.720.954	0,27
			15.558.187	2,48

KOLUMBIEN

Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	3.350.000	3.421.807	0,55
Aris Mining Corp. (TRACE), Reg. S 8% 31/10/2029	USD	90.000	91.929	0,01
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	1.760.000	1.486.588	0,24
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	1.535.000	1.059.593	0,17
			6.059.917	0,97

FRANKREICH

Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125% 01/05/2029	USD	1.300.000	1.347.928	0,21
Iliad Holding SASU, 144A 8,5% 15/04/2031	USD	2.455.000	2.623.779	0,42
			3.971.707	0,63

DEUTSCHLAND

ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875% 14/04/2028	USD	2.690.000	2.703.636	0,43
			2.703.636	0,43

GUATEMALA

CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032	USD	3.050.000	2.842.028	0,45
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7,375% 02/04/2032	USD	1.560.000	1.601.783	0,26
			4.443.811	0,71

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN				
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4,81% 17/09/2030	USD	2.380.000	2.187.026	0,35
			2.187.026	0,35
LUXEMBURG				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	3.510.000	2.646.049	0,42
Maxam Prill SARL, 144A 7,75% 15/07/2030	USD	9.325.000	9.331.045	1,49
			11.977.094	1,91
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25% 11/07/2030	USD	5.460.000	5.434.778	0,87
			5.434.778	0,87
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	2.615.000	2.582.047	0,41
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038	USD	940.000	995.755	0,16
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 8,125% 08/01/2039	USD	2.390.000	2.477.467	0,40
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	3.055.000	3.034.789	0,48
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	4.390.000	4.293.284	0,69
Petroleos Mexicanos 8,75% 02/06/2029	USD	1.500.000	1.550.659	0,25
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	1.660.000	1.498.734	0,24
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	495.000	389.945	0,06
Saavi Energia SARL, Reg. S 8,875% 10/02/2035	USD	2.315.000	2.412.809	0,38
			19.235.489	3,07
PANAMA				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	5.410.000	5.550.216	0,89
			5.550.216	0,89
PERU				
Minsur SA, Reg. S 4,5% 28/10/2031	USD	1.600.000	1.486.326	0,24
			1.486.326	0,24
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	1.785.000	1.973.714	0,31
Odeon Finco plc, 144A 12,75% 01/11/2027	USD	5.010.000	5.257.369	0,84
			7.231.083	1,15
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	4.495.000	4.536.467	0,72
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	2.275.000	2.388.525	0,38
Aethon United BR LP, 144A 7,5% 01/10/2029	USD	1.350.000	1.416.697	0,23
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	2.875.000	2.838.604	0,45
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	2.000.000	2.067.602	0,33
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	4.405.000	4.537.251	0,72

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4,625% 15/06/2029	USD	5.160.000	4.908.102	0,78
Aretex Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	2.180.000	2.395.589	0,38
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5% 01/10/2031	USD	2.330.000	2.613.596	0,42
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	4.335.000	4.263.267	0,68
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	1.875.000	1.931.205	0,31
Carvana Co., 144A 9% 01/06/2031	USD	4.446.706	5.274.144	0,84
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	2.540.000	2.419.150	0,39
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	1.220.000	1.138.507	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034	USD	5.540.000	4.926.646	0,79
Cequel Communications Holdings I LLC 7,5% 01/04/2028	USD	240.000	180.811	0,03
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75% 01/10/2029	USD	1.021.119	1.099.267	0,18
Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	3.175.000	3.123.919	0,50
Chobani LLC, 144A 7,625% 01/07/2029	USD	960.000	1.004.023	0,16
Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	2.990.000	3.065.865	0,49
Claros Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	2.640.000	2.734.565	0,44
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	1.265.000	1.251.074	0,20
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	820.000	758.026	0,12
Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5% 31/03/2029	USD	1.321.000	1.331.697	0,21
CMG Media Corp., 144A 8,875% 18/06/2029	USD	4.063.000	3.829.377	0,61
Community Health Systems, Inc., 144A 6,875% 15/04/2029	USD	1.980.000	1.562.557	0,25
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	1.145.000	834.648	0,13
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	2.615.000	2.312.765	0,37
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	1.065.000	1.125.678	0,18
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	3.275.000	3.280.826	0,52
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	3.915.000	3.825.495	0,61
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	450.000	432.511	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027	USD	2.495.000	2.380.598	0,38
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	1.280.000	954.780	0,15
CSC Holdings LLC, 144A 11,75% 31/01/2029	USD	1.230.000	1.161.389	0,19
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	410.000	332.736	0,05
CSC Holdings LLC 11,25% 15/05/2028	USD	1.450.000	1.443.338	0,23
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	5.205.000	5.210.841	0,83
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	4.830.000	4.824.794	0,77
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	1.620.000	1.670.056	0,27
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	3.022.000	2.597.044	0,41

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	920.000	950.606	0,15
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	1.505.000	1.551.429	0,25
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	2.140.000	2.169.545	0,35
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 4,5% 30/09/2028	USD	4.240.000	4.115.153	0,66
Hightower Holding LLC, 144A 9,125% 31/01/2030	USD	3.360.000	3.587.002	0,57
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	770.000	749.534	0,12
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	1.370.000	1.317.537	0,21
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	2.100.000	2.004.463	0,32
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,875% 15/05/2034	USD	625.000	597.201	0,10
Jane Street Group, 144A 7,125% 30/04/2031	USD	3.380.000	3.555.939	0,57
Jane Street Group, 144A 6,125% 01/11/2032	USD	2.990.000	3.017.248	0,48
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	1.961.000	1.301.080	0,21
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	1.420.000	1.327.700	0,21
Level 3 Financing, Inc., 144A 10,75% 15/12/2030	USD	1.350.274	1.532.561	0,24
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	2.455.000	2.491.492	0,40
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375% 15/01/2029	USD	940.000	884.531	0,14
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875% 15/08/2030	USD	1.345.000	1.453.773	0,23
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1.640.000	1.810.699	0,29
LifePoint Health, Inc., 144A 8,375% 15/02/2032	USD	1.270.000	1.355.145	0,22
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	755.000	776.001	0,12
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.830.000	1.801.204	0,29
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	5.300.000	4.998.185	0,80
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	5.425.000	5.031.854	0,80
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	2.240.000	2.368.096	0,38
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	845.000	866.003	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	1.690.000	1.763.679	0,28
Navient Corp. 9,375% 25/07/2030	USD	1.185.000	1.306.427	0,21
Navient Corp. 7,875% 15/06/2032	USD	1.470.000	1.533.483	0,24
Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	3.920.000	3.594.915	0,57
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	5.655.000	5.476.725	0,87
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	6.000	6.410	–
Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	2.281.000	2.403.287	0,38
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	2.144.000	2.120.402	0,34
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	545.000	550.855	0,09
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	3.485.000	3.494.023	0,56
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 7,05% 15/09/2028	USD	915.000	935.114	0,15
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	3.145.000	3.497.762	0,56

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	4.215.000	3.664.706	0,59
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125% 01/06/2031	USD	2.640.000	2.744.258	0,44
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	1.000.000	975.518	0,16
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	2.030.000	1.926.507	0,31
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/03/2033	USD	3.290.000	3.395.145	0,54
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	2.990.000	2.942.663	0,47
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	2.990.000	3.060.770	0,49
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	3.920.000	3.428.471	0,55
Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	3.974.000	4.058.901	0,65
Service Properties Trust, REIT 4,75% 01/10/2026	USD	1.268.000	1.254.403	0,20
Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	1.895.000	1.878.286	0,30
Service Properties Trust, REIT 8,875% 15/06/2032	USD	3.225.000	3.317.964	0,53
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	4.610.000	4.405.719	0,70
Sunoco LP, 144A 7,25% 01/05/2032	USD	2.254.000	2.368.544	0,38
Sunoco LP, 144A 6,25% 01/07/2033	USD	985.000	1.000.560	0,16
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	520.000	534.211	0,09
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	3.780.000	3.691.735	0,59
Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	1.594.077	1.610.947	0,26
Transocean, Inc., 144A 8,5% 15/05/2031	USD	2.735.000	2.441.962	0,39
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	2.005.000	2.131.556	0,34
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	2.750.000	2.691.617	0,43
Univision Communications, Inc., 144A 8,5% 31/07/2031	USD	1.505.000	1.506.559	0,24
UWM Holdings LLC, 144A 6,625% 01/02/2030	USD	4.410.000	4.417.003	0,71
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875% 15/08/2029	USD	1.385.000	1.304.722	0,21
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6,25% 15/01/2030	USD	395.000	407.053	0,06
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	4.450.000	4.342.808	0,69
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5% 01/05/2033	USD	875.000	935.816	0,15
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75% 01/05/2035	USD	1.440.000	1.553.812	0,25
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	2.985.000	2.695.671	0,43
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25% 15/01/2029	USD	2.925.000	3.008.904	0,48
			251.977.886	40,24
Summe Anleihen			382.354.613	61,05
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			382.354.613	61,05
Summe Anlagen			609.658.552	97,35

Global High Income Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	654.470	USD	746.463	02/07/2025	Citibank	20.445	–
EUR	731.497	USD	843.166	02/07/2025	Deutsche Bank	14.003	–
EUR	448.080	USD	511.488	02/07/2025	J.P. Morgan	13.573	–
EUR	4.334.220	USD	4.929.635	02/07/2025	RBC	149.204	0,02
EUR	990.494	USD	1.133.723	02/07/2025	UBS	26.938	0,01
EUR	140.838	USD	165.193	04/08/2025	J.P. Morgan	233	–
GBP	568.000	USD	772.316	02/07/2025	BNP Paribas	4.764	–
GBP	77.667.387	USD	104.595.447	02/07/2025	Deutsche Bank	1.661.305	0,27
GBP	2.833.092	USD	3.828.183	02/07/2025	J.P. Morgan	47.770	0,01
GBP	14.181	USD	19.302	04/08/2025	J.P. Morgan	102	–
JPY	6.121.775	USD	42.493	04/08/2025	J.P. Morgan	81	–
NOK	96.873.167	USD	9.527.235	02/07/2025	Deutsche Bank	42.470	0,01
NOK	328.695	USD	32.428	02/07/2025	J.P. Morgan	43	–
NOK	8.783	USD	864	04/08/2025	J.P. Morgan	3	–
SGD	2.005.000	USD	1.559.544	02/07/2025	Barclays	13.190	–
SGD	897.321	USD	695.943	02/07/2025	J.P. Morgan	7.921	–
SGD	64.110.215	USD	49.853.585	02/07/2025	Wells Fargo	434.853	0,07
SGD	67.012.536	USD	52.684.054	04/08/2025	Wells Fargo	19.752	–
USD	52.742	EUR	44.970	02/07/2025	J.P. Morgan	46	–
USD	2.355	EUR	2.004	04/08/2025	J.P. Morgan	2	–
USD	36.183	GBP	26.336	01/07/2025	J.P. Morgan	152	–
USD	13.394	GBP	9.762	02/07/2025	J.P. Morgan	39	–
USD	42.789.633	GBP	31.235.589	04/08/2025	Bank of America	49.043	0,01
USD	27.574	GBP	20.068	04/08/2025	J.P. Morgan	114	–
USD	10.131	NOK	101.764	01/07/2025	J.P. Morgan	78	–
USD	26.355	NOK	265.306	02/07/2025	J.P. Morgan	146	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						2.506.270	0,40
EUR	2.004	USD	2.350	02/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
GBP	19.368	USD	26.609	01/07/2025	J.P. Morgan	(112)	–
GBP	736	USD	1.010	02/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–
GBP	80.641.103	USD	110.470.247	04/08/2025	Bank of America	(126.615)	(0,02)
GBP	59.663	USD	81.872	04/08/2025	J.P. Morgan	(233)	–
JPY	6.121.775	USD	42.701	02/07/2025	J.P. Morgan	(297)	–
NOK	3.539.163	USD	350.664	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.045)	–
NOK	209.235	USD	20.807	04/08/2025	J.P. Morgan	(133)	–
NOK	100.583.156	USD	9.985.348	04/08/2025	Wells Fargo	(47.062)	(0,01)
USD	87.955	EUR	75.065	01/07/2025	J.P. Morgan	(6)	–
USD	3.767.906	EUR	3.251.950	02/07/2025	J.P. Morgan	(42.728)	(0,01)
USD	124.563.713	EUR	109.520.166	02/07/2025	RBC	(3.772.017)	(0,60)
USD	2.763.415	EUR	2.437.920	02/07/2025	Wells Fargo	(93.339)	(0,02)
USD	42.084.369	GBP	31.235.589	02/07/2025	Deutsche Bank	(649.040)	(0,10)
USD	544.749	GBP	403.808	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.700)	–
USD	820.015	GBP	602.443	04/08/2025	J.P. Morgan	(4.326)	–
USD	42.337	JPY	6.121.775	02/07/2025	J.P. Morgan	(66)	–
USD	52.562.974	SGD	67.012.536	02/07/2025	Wells Fargo	(2.062)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(4.746.786)	(0,76)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(2.240.516)	(0,36)

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	44,46
Vereinigtes Königreich	10,45
Frankreich	5,08
Deutschland	4,48
Brasilien	4,07
Mexiko	3,91
Luxemburg	3,19
Kanada	3,02
Chile	2,48
Kolumbien	2,00
Italien	1,88
Israel	1,01
Mauritius	0,95
Panama	0,89
Madagaskar	0,87
Niederlande	0,83
Spanien	0,82
Schweden	0,79
Slowenien	0,77
Guatemala	0,71
Marokko	0,69
Argentinien	0,65
Österreich	0,61
Tansania	0,60
Indien	0,60
Rumänien	0,56
Japan	0,35
Polen	0,26
Peru	0,24
Serbien	0,07
Tansania	0,06
Summe Anlagen	97,35
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,65
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Barmittel	31.049.422	4,96
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(14.444.349)	(2,31)
Gesamtnettovermögen	626.263.625	100,00

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Emittenten weltweit, einschliesslich aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die mit einem Rating unter BBB- von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating eingestuft wurden (bzw. von vergleichbarer Qualität sind, falls sie kein Rating haben) und von Unternehmen begeben wurden. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Die Schuldtitel des Portfolios können fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Vorzugsaktien, Optionsscheine und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art umfassen (einschliesslich bis zu 10% notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen). Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 10% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschliesslich wandelbare Vorzugsaktien und Stammaktien).

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste

Instrument darstellen, um in Bezug auf einen bestimmten Kredit eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ÖSTERREICH				
Benteler International AG, Reg. S 7,25% 15/06/2031	EUR	375.000	454.085	0,09
			454.085	0,09
KANADA				
TransAlta Corp. 7,75% 15/11/2029	USD	410.000	430.590	0,09
			430.590	0,09
FRANKREICH				
Banijay Entertainment SAS, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	380.000	466.263	0,10
IPD 3 BV, Reg. S 5,5% 15/06/2031	EUR	330.000	392.707	0,08
Loxam SAS, Reg. S 6,375% 31/05/2029	EUR	380.000	465.541	0,09
			1.324.511	0,27
DEUTSCHLAND				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	EUR	200.000	244.199	0,05
Gruenthal GmbH, Reg. S 6,75% 15/05/2030	EUR	240.000	297.576	0,06
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,625% 15/11/2031	EUR	385.000	454.546	0,09
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6,625% 15/07/2028	EUR	1.471.500	1.731.449	0,36
			2.727.770	0,56
ITALIEN				
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5,75% 15/04/2030	EUR	765.000	905.847	0,19
			905.847	0,19
LUXEMBURG				
TK Elevator US Newco, Inc., Reg. S 5,25% 15/07/2027	USD	1.555.000	1.554.455	0,32
			1.554.455	0,32

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6,625% 15/07/2030	EUR	140.000	169.935	0,03
			169.935	0,03
SPANIEN				
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.060.000	1.243.176	0,25
			1.243.176	0,25
SCHWEIZ				
Transocean, Inc. 6,8% 15/03/2038	USD	370.000	260.449	0,05
			260.449	0,05
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	1.185.000	1.611.161	0,33
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	370.000	537.684	0,11
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5% 15/06/2031	GBP	340.000	470.674	0,10
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	780.000	1.075.732	0,22
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	1.845.000	2.492.333	0,51
			6.187.584	1,27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	516.000	541.390	0,11
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	685.000	704.330	0,14
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	243.000	251.615	0,05
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,05% 15/11/2030	USD	555.000	583.112	0,12
Celanese US Holdings LLC, STEP 7,2% 15/11/2033	USD	3.205.000	3.397.339	0,70
Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 8,5% 15/07/2031	EUR	1.050.000	1.341.041	0,27
Graphic Packaging International LLC, 144A 3,75% 01/02/2030	USD	775.000	727.607	0,15
Hecla Mining Co. 7,25% 15/02/2028	USD	2.216.000	2.235.008	0,46
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	610.000	563.759	0,12
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	3.235.000	3.394.417	0,69
OneMain Finance Corp. 7,5% 15/05/2031	USD	815.000	852.633	0,17
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/11/2031	USD	500.000	519.666	0,11
Perrigo Finance Unlimited Co. 6,125% 30/09/2032	USD	520.000	524.245	0,11
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5% 15/05/2033	EUR	620.000	753.157	0,15
Tenet Healthcare Corp. 6,875% 15/11/2031	USD	1.500.000	1.606.838	0,33
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	525.000	478.738	0,10
Twilio, Inc. 3,625% 15/03/2029	USD	335.000	318.642	0,06
Twilio, Inc. 3,875% 15/03/2031	USD	1.355.000	1.270.095	0,26
United Rentals North America, Inc. 3,75% 15/01/2032	USD	1.895.000	1.738.161	0,36
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5,5% 15/04/2029	USD	445.000	432.025	0,09
Yum! Brands, Inc. 5,375% 01/04/2032	USD	425.000	425.350	0,09
Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043	USD	610.000	576.754	0,12
			23.235.922	4,76
Summe Anleihen			38.494.324	7,88

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ares Management Corp. 6,75% 01/10/2027	USD	18.185	981.172	0,20
			981.172	0,20
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			981.172	0,20
Aktien				
KANADA				
Bausch + Lomb Corp.	USD	49.300	633.998	0,13
			633.998	0,13
NIEDERLANDE				
Constellium SE 'A'	USD	25.550	345.692	0,07
			345.692	0,07
Summe Aktien			979.690	0,20
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			40.455.186	8,28
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Mineral Resources Ltd., 144A 8,125% 01/05/2027	USD	475.000	474.920	0,10
			474.920	0,10
KANADA				
Cascades, Inc., 144A 5,375% 15/01/2028	USD	955.000	945.849	0,19
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7,875% 15/07/2032	USD	480.000	486.680	0,10
Dye & Durham Ltd., 144A 8,625% 15/04/2029	USD	3.154.000	3.293.028	0,67
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 8,5% 15/03/2030	USD	1.415.000	1.507.896	0,31
Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5% 15/12/2030	USD	660.000	708.100	0,14
Methanex Corp. 5,65% 01/12/2044	USD	830.000	666.286	0,14
RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	370.000	380.623	0,08
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	850.000	895.556	0,18
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	2.300.000	2.345.645	0,48
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,5% 01/03/2055	USD	925.000	953.301	0,20
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,625% 01/03/2055	USD	370.000	386.155	0,08
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	980.000	942.799	0,19
			13.511.918	2,76
FRANKREICH				
Iliad Holding SASU, 144A 8,5% 15/04/2031	USD	790.000	844.312	0,17
Opal Bidco SAS, 144A 6,5% 31/03/2032	USD	2.010.000	2.045.106	0,42
			2.889.418	0,59
ISRAEL				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875% 15/09/2029	USD	510.000	556.467	0,11
			556.467	0,11

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN				
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4,81% 17/09/2030	USD	490.000	450.270	0,09
			450.270	0,09
LUXEMBURG				
Albion Financing 1 SARL, 144A 7% 21/05/2030	USD	1.350.000	1.380.405	0,28
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	960.000	978.187	0,20
			2.358.592	0,48
NIEDERLANDE				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,25% 15/07/2030	USD	215.000	227.490	0,05
			227.490	0,05
PANAMA				
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	790.000	810.475	0,17
Sable International Finance Ltd., 144A 7,125% 15/10/2032	USD	1.615.000	1.622.129	0,33
			2.432.604	0,50
PERU				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	1.230.000	1.249.165	0,26
			1.249.165	0,26
SPANIEN				
California Buyer Ltd., 144A 6,375% 15/02/2032	USD	1.000.000	1.001.342	0,20
			1.001.342	0,20
SCHWEIZ				
Transocean, Inc. 8,75% 15/02/2030	USD	1.931.200	1.984.812	0,41
			1.984.812	0,41
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Belron UK Finance plc, 144A 5,75% 15/10/2029	USD	695.000	700.063	0,14
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	1.000.000	1.006.050	0,21
eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	1.755.000	1.940.542	0,40
Merlin Entertainments Group US Holdings, Inc., 144A 7,375% 15/02/2031	USD	777.000	693.581	0,14
Motion Finco SARL, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	1.115.000	1.019.440	0,21
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,75% 15/07/2031	USD	2.560.000	2.365.935	0,48
			7.725.611	1,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	2.755.000	2.780.415	0,57
Acrisure LLC, 144A 8,25% 01/02/2029	USD	1.315.000	1.361.568	0,28
Acrisure LLC, 144A 8,5% 15/06/2029	USD	1.495.000	1.560.602	0,32
Acrisure LLC, 144A 7,5% 06/11/2030	USD	2.100.000	2.170.837	0,44
Adient Global Holdings Ltd. 8,25% 15/04/2031	USD	1.830.000	1.921.319	0,39
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	1.180.000	1.204.240	0,25
Aethon United BR LP, 144A 7,5% 01/10/2029	USD	1.296.000	1.360.029	0,28
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	2.220.000	2.227.098	0,46
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875% 01/11/2029	USD	390.000	385.063	0,08
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	3.931.000	4.063.872	0,83
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375% 01/10/2032	USD	3.220.000	3.321.024	0,68

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,875% 15/06/2030	USD	960.000	974.081	0,20
Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875% 15/02/2031	USD	1.782.000	1.867.107	0,38
Alpha Generation LLC, 144A 6,75% 15/10/2032	USD	930.000	957.857	0,20
American Airlines Group, Inc., 144A 10,75% 15/02/2026	USD	600.000	608.158	0,12
American Airlines Group, Inc. (TRACE), 144A 10,75% 15/02/2026	USD	100.000	101.360	0,02
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	733.000	755.007	0,15
AmeriGas Partners LP, 144A 9,5% 01/06/2030	USD	675.000	700.098	0,14
Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., REIT, 144A 4,625% 15/06/2029	USD	1.350.000	1.284.097	0,26
Arcosa, Inc., 144A 6,875% 15/08/2032	USD	395.000	409.565	0,08
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 8% 01/10/2030	USD	1.375.000	1.461.644	0,30
Arsenal AIC Parent LLC, 144A 11,5% 01/10/2031	USD	1.110.000	1.245.104	0,25
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	2.880.000	2.832.343	0,58
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	1.727.000	1.786.604	0,37
Avient Corp., 144A 6,25% 01/11/2031	USD	555.000	558.591	0,11
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	830.000	863.444	0,18
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	1.205.000	1.241.355	0,25
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	545.000	574.338	0,12
Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25% 15/03/2033	USD	315.000	325.439	0,07
Axon Enterprise, Inc., Reg. S 6,125% 15/03/2030	USD	420.000	433.382	0,09
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	565.000	545.540	0,11
Ball Corp. 6,875% 15/03/2028	USD	1.045.000	1.069.572	0,22
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	2.300.000	2.368.715	0,48
Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375% 01/10/2028	USD	865.000	904.029	0,18
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 7,75% 01/12/2029	USD	335.000	355.650	0,07
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7,5% 15/01/2031	USD	2.790.000	2.966.440	0,61
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	549.000	563.940	0,12
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	870.000	895.294	0,18
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 15/05/2035	USD	490.000	504.688	0,10
CACI International, Inc., 144A 6,375% 15/06/2033	USD	685.000	703.505	0,14
Capstone Borrower, Inc., 144A 8% 15/06/2030	USD	1.665.000	1.737.439	0,36
Carnival Corp., 144A 6,125% 15/02/2033	USD	1.060.000	1.083.622	0,22
Carvana Co., 144A 9% 01/06/2030	USD	588.675	619.600	0,13
Carvana Co., 144A 9% 01/06/2031	USD	2.820.746	3.345.627	0,68
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	2.946.000	3.003.768	0,61
CCO Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	3.195.000	3.332.784	0,68

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 01/06/2033	USD	3.565.000	3.252.382	0,67	CSC Holdings LLC 11,25% 15/05/2028	USD	2.855.000	2.841.884	0,58
Central Parent, Inc., 144A 7,25% 15/06/2029	USD	540.000	442.780	0,09	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.505.000	1.516.287	0,31
Charter Communications Operating LLC 6,484% 23/10/2045	USD	2.920.000	2.882.274	0,59	CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	2.603.000	2.605.921	0,53
Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75% 01/10/2029	USD	616.643	663.836	0,14	CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	2.750.000	2.834.972	0,58
Chobani LLC, 144A 7,625% 01/07/2029	USD	915.000	956.959	0,20	Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	945.000	958.226	0,20
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	1.210.000	1.203.179	0,25	DaVita, Inc., 144A 6,875% 01/09/2032	USD	1.625.000	1.682.450	0,34
Cinemark USA, Inc., 144A 7% 01/08/2032	USD	905.000	941.419	0,19	Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	251.180	250.399	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	805.000	825.163	0,17	Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	740.000	718.269	0,15
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	1.059.000	1.076.199	0,22	DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	1.435.000	1.310.334	0,27
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	850.000	861.635	0,18	DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	2.180.000	1.873.447	0,38
Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	960.000	984.358	0,20	DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	745.000	656.625	0,13
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	2.100.000	1.991.041	0,41	DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	789.000	815.248	0,17
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	1.720.000	1.807.142	0,37	EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	2.135.000	2.200.865	0,45
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/04/2030	USD	945.000	975.464	0,20	Enpro, Inc., 144A 6,125% 01/06/2033	USD	720.000	733.031	0,15
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,5% 15/09/2031	USD	495.000	477.145	0,10	Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	2.885.000	2.931.091	0,60
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375% 01/05/2033	USD	875.000	822.816	0,17	Focus Financial Partners LLC, 144A 6,75% 15/09/2031	USD	821.000	836.656	0,17
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	7.065.000	7.315.285	1,50	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5% 01/06/2031	USD	990.000	1.037.069	0,21
Cloud Software Group, Inc., 144A 8,25% 30/06/2032	USD	905.000	963.129	0,20	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	1.495.000	1.515.640	0,31
CMG Media Corp., 144A 8,875% 18/06/2029	USD	2.820.000	2.657.850	0,54	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	1.105.000	1.160.468	0,24
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 6,375% 01/11/2029	USD	1.520.000	1.307.590	0,27	GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	364.000	352.138	0,07
Cobra AcquisitionCo LLC, 144A 12,25% 01/11/2029	USD	60.000	61.843	0,01	Gen Digital, Inc., 144A 7,125% 30/09/2030	USD	1.360.000	1.413.249	0,29
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	750.000	720.253	0,15	Genesee & Wyoming, Inc., 144A 6,25% 15/04/2032	USD	975.000	995.742	0,20
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	990.000	721.661	0,15	Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 4,5% 30/09/2028	USD	2.910.000	2.824.315	0,58
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	730.000	645.628	0,13	GPD Cos., Inc., 144A 10,125% 01/04/2026	USD	35.000	33.689	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	1.520.000	1.606.602	0,33	GPD Cos., Inc., 144A 12,5% 31/12/2029	USD	608.943	587.021	0,12
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	1.660.000	1.662.953	0,34	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	175.000	174.555	0,04
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	1.120.000	1.088.902	0,22	Gray Media, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	909.000	679.553	0,14
Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	545.000	565.638	0,12	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6,75% 01/09/2029	USD	935.000	959.079	0,20
Constellation SE, 144A 6,375% 15/08/2032	USD	600.000	610.320	0,12	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375% 01/07/2034	USD	1.730.000	1.725.282	0,35
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	905.000	942.619	0,19	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	1.144.000	1.190.160	0,24
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	1.760.000	1.719.763	0,35	Herc Holdings, Inc., 144A 7% 15/06/2030	USD	840.000	877.436	0,18
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	2.545.000	2.446.088	0,50	Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 01/02/2031	USD	530.000	509.704	0,10
CSC Holdings LLC, 144A 7,5% 01/04/2028	USD	1.645.000	1.227.041	0,25	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	994.000	948.779	0,19
CSC Holdings LLC, 144A 11,75% 31/01/2029	USD	1.110.000	1.048.083	0,21	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	2.033.000	2.110.372	0,43
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	1.407.000	1.141.852	0,23	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25% 15/02/2035	USD	2.375.000	2.318.534	0,47
					Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	1.280.000	1.202.994	0,25

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	645.000	660.762	0,14	Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	2.650.000	2.723.768	0,56
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 15/03/2033	USD	745.000	759.555	0,16	Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	3.380.000	3.350.946	0,69
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5,375% 01/08/2028	USD	1.265.000	1.257.633	0,26	Methanex US Operations, Inc., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	630.000	627.334	0,13
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,125% 01/02/2029	USD	1.450.000	1.381.525	0,28	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 6,5% 01/05/2028	USD	2.470.000	2.441.476	0,50
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4,375% 01/02/2031	USD	735.000	680.806	0,14	Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	1.135.000	1.052.747	0,22
HUB International Ltd., 144A 5,625% 01/12/2029	USD	1.365.000	1.365.195	0,28	Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	1.090.000	1.152.332	0,24
HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	2.360.000	2.459.528	0,50	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	1.360.000	1.393.804	0,29
HUB International Ltd., 144A 7,375% 31/01/2032	USD	3.465.000	3.624.192	0,74	Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	1.415.000	1.386.857	0,28
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	1.440.000	1.476.921	0,30	Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	610.000	555.258	0,11
Jane Street Group, 144A 7,125% 30/04/2031	USD	1.633.000	1.718.003	0,35	Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25% 15/01/2033	USD	540.000	548.906	0,11
Jane Street Group, 144A 6,125% 01/11/2032	USD	2.445.000	2.467.281	0,50	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8,5% 15/02/2032	USD	855.000	892.275	0,18
Jane Street Group, 144A 6,75% 01/05/2033	USD	1.750.000	1.802.199	0,37	Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1.910.000	1.835.626	0,38
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	702.000	718.651	0,15	Navient Corp. 9,375% 25/07/2030	USD	2.045.000	2.254.551	0,46
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	2.515.000	2.533.634	0,52	Navient Corp. 11,5% 15/03/2031	USD	2.900.000	3.281.718	0,67
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	1.015.000	953.818	0,20	Navient Corp. 7,875% 15/06/2032	USD	960.000	1.001.459	0,20
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	976.000	965.964	0,20	Navient Corp. 5,625% 01/08/2033	USD	2.812.000	2.578.801	0,53
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	234.000	223.780	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 8,125% 15/01/2029	USD	519.000	547.105	0,11
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	2.235.227	2.562.365	0,52	NCL Corp. Ltd., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	1.780.000	1.890.191	0,39
Level 3 Financing, Inc., 144A 10,75% 15/12/2030	USD	974.249	1.105.773	0,23	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75% 01/02/2032	USD	1.115.000	1.140.066	0,23
Level 3 Financing, Inc., 144A 4% 15/04/2031	USD	1.760.000	1.513.600	0,31	NCL Finance Ltd., 144A 6,125% 15/03/2028	USD	345.000	350.802	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 10% 15/10/2032	USD	1.360.280	1.378.922	0,28	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29% 15/04/2029	USD	2.106.000	2.039.608	0,42
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	1.395.000	1.415.736	0,29	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	1.310.000	1.314.168	0,27
LifePoint Health, Inc., 144A 5,375% 15/01/2029	USD	748.000	703.861	0,14	Newell Brands, Inc., 144A 8,5% 01/06/2028	USD	1.117.000	1.176.883	0,24
LifePoint Health, Inc., 144A 9,875% 15/08/2030	USD	268.000	289.674	0,06	Newell Brands, Inc. 6,375% 15/05/2030	USD	115.000	111.554	0,02
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	3.635.000	4.013.349	0,82	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	665.000	672.145	0,14
LifePoint Health, Inc., 144A 10% 01/06/2032	USD	2.015.000	2.071.049	0,42	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	2.275.000	2.280.890	0,47
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	1.105.000	1.072.521	0,22	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 7,05% 15/09/2028	USD	485.000	495.662	0,10
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	1.340.000	1.318.915	0,27	NRG Energy, Inc., 144A 6,25% 01/11/2034	USD	1.105.000	1.126.582	0,23
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6,875% 01/12/2032	USD	1.105.000	1.109.827	0,23	NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	2.843.000	3.161.888	0,65
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	815.000	815.356	0,17	Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.225.000	1.065.069	0,22
Match Group Holdings II LLC, 144A 5,625% 15/02/2029	USD	390.000	387.069	0,08	Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	410.000	434.409	0,09
Match Group Holdings II LLC, 144A 4,125% 01/08/2030	USD	1.950.000	1.821.637	0,37	Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125% 01/06/2031	USD	4.820.000	5.010.350	1,03
Match Group Holdings II LLC, 144A 3,625% 01/10/2031	USD	1.525.000	1.364.317	0,28	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 5,875% 01/10/2028	USD	530.000	529.658	0,11
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6,5% 15/05/2029	USD	735.000	722.341	0,15	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 4,875% 15/05/2029	USD	1.250.000	1.211.679	0,25
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	3.405.000	3.211.098	0,66	Park Intermediate Holdings LLC, REIT, 144A 7% 01/02/2030	USD	435.000	448.123	0,09
					PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7,875% 15/12/2029	USD	1.306.000	1.388.359	0,28
					PennyMac Financial Services, Inc., 144A 7,125% 15/11/2030	USD	1.155.000	1.193.973	0,24

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 6,875% 15/02/2033	USD	1.225.000	1.251.031	0,26	Service Properties Trust, REIT, 144A 8,625% 15/11/2031	USD	3.090.000	3.311.921	0,68
Performance Food Group, Inc., 144A 6,125% 15/09/2032	USD	860.000	879.510	0,18	Service Properties Trust, REIT 8,875% 15/06/2032	USD	1.880.000	1.934.193	0,40
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	691.000	757.383	0,15	Shift4 Payments LLC, 144A 6,75% 15/08/2032	USD	435.000	451.791	0,09
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	695.000	720.602	0,15	Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	2.095.000	2.006.594	0,41
Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25% 01/02/2033	USD	920.000	929.087	0,19	Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	2.879.000	2.957.738	0,61
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	705.000	687.740	0,14	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	865.000	888.569	0,18
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	1.047.000	993.622	0,20	Six Flags Entertainment Corp. 5,25% 15/07/2029	USD	385.000	376.325	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	705.000	725.247	0,15	SS&C Technologies, Inc., 144A 6,5% 01/06/2032	USD	790.000	818.197	0,17
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	665.000	695.942	0,14	Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	2.640.000	2.523.015	0,52
Primo Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	895.000	899.723	0,18	Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	590.000	559.596	0,11
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	2.555.000	2.448.931	0,50	Star Parent, Inc., 144A 9% 01/10/2030	USD	1.050.000	1.105.627	0,23
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375% 01/03/2032	USD	2.565.000	2.638.559	0,54	Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	805.000	803.225	0,16
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/03/2033	USD	2.457.000	2.535.523	0,52	Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	445.000	462.967	0,09
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	485.000	471.698	0,10	Sunoco LP, 144A 7,25% 01/05/2032	USD	1.887.000	1.982.894	0,41
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	520.000	535.979	0,11	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	3.374.000	3.612.474	0,74
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	155.000	161.101	0,03	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	1.185.000	1.217.384	0,25
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	1.195.000	1.170.671	0,24	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	1.345.000	1.320.731	0,27
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 15/06/2033	USD	705.000	726.763	0,15	Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	1.045.000	1.020.599	0,21
Rivian Holdings LLC, 144A 10% 15/01/2031	USD	4.075.000	4.010.486	0,82	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	865.000	867.140	0,18
ROBLOX Corp., 144A 3,875% 01/05/2030	USD	1.295.000	1.226.136	0,25	Tenet Healthcare Corp. 4,375% 15/01/2030	USD	2.165.000	2.096.389	0,43
Rocket Cos., Inc., 144A 6,125% 01/08/2030	USD	680.000	692.325	0,14	Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	1.685.000	1.712.417	0,35
Rocket Cos., Inc., 144A 6,375% 01/08/2033	USD	695.000	711.450	0,15	Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	835.000	865.364	0,18
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625% 30/09/2031	USD	470.000	473.168	0,10	TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1.518.000	1.503.876	0,31
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	790.000	812.077	0,17	TransDigm, Inc., 144A 6,375% 01/03/2029	USD	1.060.000	1.087.549	0,22
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	1.685.000	1.717.734	0,35	TransDigm, Inc., 144A 6,875% 15/12/2030	USD	3.147.000	3.270.304	0,67
Ryan Specialty LLC, 144A 4,375% 01/02/2030	USD	730.000	704.788	0,14	TransDigm, Inc., 144A 7,125% 01/12/2031	USD	1.615.000	1.692.570	0,35
Ryan Specialty LLC, 144A 5,875% 01/08/2032	USD	515.000	519.118	0,11	TransDigm, Inc., 144A 6,625% 01/03/2032	USD	2.125.000	2.203.946	0,45
Sabre GLBL, Inc., 144A 10,75% 15/11/2029	USD	1.880.000	1.933.542	0,40	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	825.000	827.450	0,17
Sabre GLBL, Inc., 144A 11,125% 15/07/2030	USD	422.000	439.407	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6,375% 31/05/2033	USD	1.195.000	1.196.459	0,24
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	640.000	559.750	0,11	Transocean Aquila Ltd., 144A 8% 30/09/2028	USD	489.231	494.408	0,10
Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	1.375.000	1.404.375	0,29	Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	485.000	448.487	0,09
Sealed Air Corp., 144A 5% 15/04/2029	USD	760.000	752.030	0,15	Transocean, Inc., 144A 8,5% 15/05/2031	USD	1.170.000	1.044.642	0,21
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029	USD	1.740.000	1.699.925	0,35	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12,75% 31/12/2028	USD	550.000	584.716	0,12
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	USD	910.000	865.542	0,18	UKG, Inc., 144A 6,875% 01/02/2031	USD	4.800.000	4.981.426	1,02
Sensata Technologies BV 5,875% 01/09/2030	USD	1.435.000	1.438.193	0,29	Under Armour, Inc., 144A 7,25% 15/07/2030	USD	475.000	483.396	0,10

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029	USD	1.730.000	1.681.907	0,34
United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	590.000	607.516	0,12
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	1.570.000	1.536.669	0,31
Univision Communications, Inc., 144A 8,5% 31/07/2031	USD	1.735.000	1.736.797	0,36
USI, Inc., 144A 7,5% 15/01/2032	USD	930.000	980.390	0,20
UWM Holdings LLC, 144A 6,625% 01/02/2030	USD	1.100.000	1.101.747	0,23
Valaris Ltd. 8,375% 30/04/2030	USD	860.000	882.856	0,18
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	1.380.000	1.504.375	0,31
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	2.705.000	2.813.179	0,58
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	4.335.000	4.230.578	0,87
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5% 01/05/2033	USD	410.000	438.497	0,09
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75% 01/05/2035	USD	1.065.000	1.149.173	0,23
Vibrant Technologies, Inc., 144A 9% 15/02/2030	USD	1.030.000	704.458	0,14
Victra Holdings LLC, 144A 8,75% 15/09/2029	USD	775.000	810.592	0,17
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	1.560.000	1.638.725	0,34
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	850.000	716.125	0,15
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	705.000	477.637	0,10
Watco Cos. LLC, 144A 7,125% 01/08/2032	USD	945.000	988.786	0,20
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	520.000	536.764	0,11
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	764.000	803.432	0,16
Windsor Holdings III LLC, 144A 8,5% 15/06/2030	USD	1.855.000	1.989.066	0,41
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	1.170.000	1.056.595	0,22
WR Grace Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	479.000	491.615	0,10
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25% 15/01/2029	USD	220.000	226.311	0,05
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375% 15/01/2031	USD	570.000	609.245	0,12
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625% 15/03/2033	USD	570.000	612.624	0,13
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	1.255.000	1.176.040	0,24
		391.333.345	80,10	
Summe Anleihen			426.195.954	87,23
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Rivian Automotive, Inc. 4,625% 15/03/2029	USD	530.000	539.972	0,11
		539.972	0,11	
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			539.972	0,11
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			426.735.926	87,34

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
IRLAND				
Smurfit-Stone Container Corp. Preference*	USD	7.275	–	–
			–	–
Summe Aktien			–	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			–	–
Summe Anlagen			467.191.112	95,62

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	79	USD	93	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	557.000	USD	640.101	02/07/2025	BNY Mellon	12.592	–
EUR	2.102.000	USD	2.435.808	02/07/2025	Barclays	27.316	0,01
EUR	383.448	USD	441.531	02/07/2025	J.P. Morgan	7.794	–
EUR	97.165.009	USD	110.513.081	02/07/2025	RBC	3.344.876	0,68
EUR	1.417	USD	1.648	04/08/2025	J.P. Morgan	16	–
EUR	743.143	USD	845.398	22/08/2025	J.P. Morgan	28.493	0,01
EUR	120.208	USD	139.054	22/08/2025	UBS	2.303	–
GBP	2.040.853	USD	2.770.648	25/07/2025	J.P. Morgan	21.750	–
NOK	109.793.655	USD	10.797.933	02/07/2025	Deutsche Bank	48.134	0,01
SEK	34.202.877	USD	3.570.405	02/07/2025	Goldman Sachs	26.376	0,01
SEK	106.495	USD	11.117	02/07/2025	J.P. Morgan	82	–
SEK	63.057	USD	6.630	04/08/2025	J.P. Morgan	17	–
USD	23.450	EUR	19.993	02/07/2025	J.P. Morgan	22	–
USD	120.707	EUR	102.753	04/08/2025	J.P. Morgan	15	–
USD	441.468	EUR	375.000	22/08/2025	J.P. Morgan	491	–
USD	2.432	NOK	24.237	02/07/2025	J.P. Morgan	37	–
USD	796	NOK	8.010	04/08/2025	J.P. Morgan	4	–
USD	1.591	SEK	15.050	01/07/2025	J.P. Morgan	8	–
USD	24.473	SEK	231.456	02/07/2025	J.P. Morgan	133	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						3.520.459	0,72
EUR	102.753	USD	120.434	01/07/2025	J.P. Morgan	(29)	–
EUR	19.993	USD	23.501	04/08/2025	J.P. Morgan	(17)	–
NOK	3.572.010	USD	360.905	02/07/2025	J.P. Morgan	(8.041)	–
NOK	113.220.847	USD	11.239.949	04/08/2025	Wells Fargo	(52.975)	(0,01)
SEK	1.093.050	USD	115.519	04/08/2025	J.P. Morgan	(307)	–
USD	902.187	EUR	787.230	02/07/2025	J.P. Morgan	(20.289)	(0,01)
USD	3.785	EUR	3.254	04/08/2025	J.P. Morgan	(37)	–
USD	698.410	EUR	620.000	22/08/2025	Barclays	(30.672)	(0,01)
USD	159.238	EUR	140.000	22/08/2025	J.P. Morgan	(5.393)	–
USD	9.305.196	EUR	8.218.855	22/08/2025	Standard Chartered	(359.676)	(0,07)
USD	458.971	GBP	340.000	25/07/2025	Citibank	(6.234)	–
USD	7.871.685	GBP	5.882.513	25/07/2025	Deutsche Bank	(177.067)	(0,04)
USD	481.587	GBP	355.997	25/07/2025	J.P. Morgan	(5.506)	–
USD	11.117	NOK	112.571	02/07/2025	J.P. Morgan	(4)	–
USD	3.230	SEK	30.877	02/07/2025	J.P. Morgan	(17)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(666.264)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						2.854.195	0,58

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Barmittel	10.181.559	2,08
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	11.202.385	2,30
Gesamtnettovermögen	488.575.056	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	85,17
Kanada	2,98
Vereinigtes Königreich	2,85
Frankreich	0,86
Luxemburg	0,80
Deutschland	0,56
Panama	0,50
Schweiz	0,46
Spanien	0,45
Peru	0,26
Italien	0,19
Niederlande	0,15
Israel	0,11
Australien	0,10
Österreich	0,09
Japan	0,09
Summe Anlagen	95,62
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,38
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Impact Credit Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft an, indem er in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Fondsanteile durch eine Steigerung des Werts und des Ertrags der Anlagen an Wert gewinnen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen jeglicher Art von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel, das er durch seine Verpflichtung zu erreichen versucht, ausschliesslich nachhaltige Investitionen zu tätigen (ohne Barmittel und Derivate, die für Techniken der Portfolioverwaltung zwecks Absicherung, Liquiditätsmanagement und Risikominderung eingesetzt werden). Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Einzelheiten dazu, wie der Fonds sein nachhaltiges Investitionsziel erreichen will, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben werden, und/oder in Derivaten dieser Schuldtitel an.

Die Titel werden ein Rating von B- und höher aufweisen; normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und A liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Hybridanleihen und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und ESGAnleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung), bis zu 15% in Wandelanleihen und bis zu 15% in Pflichtwandelanleihen investieren.

Der Fonds kann ausserdem bis zu 20% seines Nettovermögens über auf USD oder andere harte Währungen lautende Wertpapiere in Schwellenländern anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt bis zu einer Höhe von 10% auch für Aktien und aktienähnliche Wertpapiere.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit dem Ziel des Fonds vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	815.000	936.489	0,83
			936.489	0,83
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	500.000	495.300	0,44
Belfius Bank SA, Reg. S 3,625% 11/06/2030	EUR	300.000	363.166	0,32
Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 3,75% 16/01/2036	EUR	300.000	352.534	0,31
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	200.000	240.571	0,22
			1.451.571	1,29
BRASILIEN				
Klabn Austria GmbH, Reg. S 5,75% 03/04/2029	USD	935.000	947.166	0,84
			947.166	0,84
CHILE				
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	830.000	991.002	0,88
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	169.000	169.829	0,15
			1.160.831	1,03
KROATIEN				
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S, FRN 4,875% 31/01/2029	EUR	200.000	243.620	0,22
			243.620	0,22
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824% 15/01/2030	EUR	300.000	369.490	0,33
Moneta Money Bank A/S, Reg. S, FRN 4,414% 11/09/2030	EUR	670.000	806.557	0,71
			1.176.047	1,04

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DÄNEMARK				
DSB, Reg. S 3,125% 04/09/2034	EUR	495.000	578.734	0,52
Orsted A/S, Reg. S 3,625% 08/06/2028	EUR	200.000	237.430	0,21
Orsted A/S, Reg. S 5,125% 13/09/2034	GBP	200.000	261.846	0,23
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	340.000	442.334	0,39
			1.520.344	1,35
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	335.000	407.984	0,36
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875% 12/03/2032	EUR	325.000	375.765	0,33
			783.749	0,69
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	300.000	366.540	0,32
Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	500.000	554.615	0,49
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/03/2036	EUR	500.000	592.907	0,53
Iliad SA, Reg. S 4,25% 15/12/2029	EUR	500.000	594.090	0,53
Orange SA, Reg. S 2,375% 18/05/2032	EUR	800.000	895.604	0,79
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	700.000	877.377	0,78
RCI Banque SA, Reg. S 3,375% 06/06/2030	EUR	790.000	925.141	0,82
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,75% 12/01/2034	EUR	400.000	375.856	0,33
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5% 02/10/2036	EUR	800.000	925.867	0,82
Schneider Electric SE, Reg. S 3,5% 09/11/2032	EUR	300.000	361.904	0,32
Seche Environnement SACA, Reg. S 4,5% 25/03/2030	EUR	495.000	588.594	0,52
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/07/2031	EUR	1.000.000	1.189.700	1,05
SPIE SA, Reg. S 3,75% 28/05/2030	EUR	200.000	236.970	0,21
			8.485.165	7,51
DEUTSCHLAND				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,915% 01/02/2034	EUR	800.000	958.759	0,85
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	900.000	976.097	0,86
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,75% 30/06/2031	EUR	400.000	398.708	0,35
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1,25% 26/05/2041	EUR	400.000	413.339	0,37
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1% 26/05/2042	EUR	400.000	395.716	0,35
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	500.000	627.452	0,56
			3.770.071	3,34
GRIECHENLAND				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	665.000	800.550	0,71
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625% 17/07/2029	EUR	200.000	244.281	0,21
			1.044.831	0,92
ISLAND				
Landbankinn HF, Reg. S 3,875% 20/09/2030	EUR	330.000	395.055	0,35
Landbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	335.000	413.903	0,36

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Landbankinn HF, Reg. S 3,75% 08/10/2029	EUR	500.000	594.978	0,53
			1.403.936	1,24
IRLAND				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	325.000	375.213	0,33
Linde plc, Reg. S 1,375% 31/03/2031	EUR	300.000	323.085	0,29
			698.298	0,62
ITALIEN				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	720.000	806.051	0,72
Iren SpA, Reg. S 3,875% 22/07/2032	EUR	500.000	600.730	0,53
			1.406.781	1,25
JORDANIEN				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3,25% 09/07/2025	USD	200.000	200.076	0,18
			200.076	0,18
LUXEMBURG				
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	330.000	386.417	0,34
Prologis International Funding II SA, Reg. S 2,75% 22/02/2032	GBP	330.000	393.947	0,35
			780.364	0,69
MEXIKO				
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	250.000	284.299	0,25
			284.299	0,25
NIEDERLANDE				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	325.000	371.265	0,33
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 26/05/2031	EUR	300.000	349.512	0,31
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375% 19/11/2032	EUR	1.000.000	1.174.442	1,04
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	335.000	406.133	0,36
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	340.000	424.060	0,38
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	345.000	451.672	0,40
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	500.000	615.059	0,54
Vesteda Finance BV, Reg. S 0,75% 18/10/2031	EUR	465.000	464.901	0,41
Vesteda Finance BV, Reg. S 4% 07/05/2032	EUR	495.000	594.780	0,53
			4.851.824	4,30
PERU				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, 144A 5,5% 06/05/2030	USD	935.000	946.515	0,84
			946.515	0,84
PORTUGAL				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,625% 16/09/2054	EUR	800.000	952.189	0,84
			952.189	0,84
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA, Reg. S, FRN 7,25% 07/12/2028	EUR	340.000	429.274	0,38
			429.274	0,38
SINGAPUR				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2% 14/10/2031	USD	1.300.000	1.258.369	1,11
			1.258.369	1,11
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 6,875% 24/01/2034	EUR	600.000	754.436	0,67
			754.436	0,67

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
LG Energy Solution Ltd., 144A 5,875% 02/04/2035	USD	620.000	618.774	0,55
			618.774	0,55
SPANIEN				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,033% 13/03/2035	USD	400.000	415.891	0,37
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	200.000	248.921	0,22
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	200.000	248.725	0,22
Banco Santander SA 5,588% 08/08/2028	USD	400.000	412.993	0,37
Banco Santander SA, FRN 4,175% 24/03/2028	USD	800.000	795.190	0,70
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	200.000	226.861	0,20
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,125% 22/11/2028	EUR	200.000	238.650	0,21
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	800.000	935.487	0,83
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,825% Perpetual	EUR	200.000	215.985	0,19
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055% 24/01/2036	EUR	500.000	587.448	0,52
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	300.000	365.576	0,32
			4.691.727	4,15
ÜBERSTAATLICH				
Africa Finance Corp., 144A 5,55% 08/10/2029	USD	925.000	920.399	0,82
Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4,5% 21/05/2035	USD	545.000	555.223	0,49
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	620.000	629.526	0,56
Council of Europe Development Bank 4,625% 11/06/2027	USD	600.000	608.657	0,54
Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 3,125% 09/11/2031	EUR	755.000	905.758	0,80
Inter-American Development Bank 4,125% 28/04/2028	GBP	445.000	612.054	0,54
Inter-American Development Bank 3,5% 14/09/2029	USD	565.000	558.006	0,49
Inter-American Development Bank 4,5% 13/09/2033	USD	625.000	636.516	0,56
International Bank for Reconstruction & Development 1,375% 20/04/2028	USD	605.000	567.014	0,50
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13/09/2028	USD	640.000	589.290	0,52
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14/02/2030	USD	1.280.000	1.281.451	1,14
International Development Association, 144A 4,375% 27/11/2029	USD	200.000	203.916	0,18
			8.067.810	7,14
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	665.000	806.354	0,71
Autoliv, Inc., Reg. S 3,625% 07/08/2029	EUR	335.000	400.867	0,36
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625% 04/11/2036	EUR	495.000	583.405	0,52
			1.790.626	1,59

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	200.000	203.036	0,18
			203.036	0,18
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
DS Smith plc, Reg. S 4,5% 27/07/2030	EUR	845.000	1.047.297	0,93
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	355.000	501.560	0,44
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	335.000	407.532	0,36
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,575% 12/09/2032	EUR	330.000	391.505	0,35
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	330.000	395.800	0,35
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	330.000	389.466	0,34
SSE plc, Reg. S 3,5% 18/03/2032	EUR	655.000	776.743	0,69
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	320.000	348.980	0,31
			4.258.883	3,77
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	685.000	699.235	0,62
Aflac, Inc. 1,125% 15/03/2026	USD	320.000	312.647	0,28
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	159.000	131.631	0,12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034	USD	300.000	252.606	0,22
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	784.000	917.691	0,81
American Medical Systems Europe BV 3,25% 08/03/2034	EUR	714.000	826.691	0,73
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4,25% 11/06/2036	EUR	325.000	378.689	0,33
Becton Dickinson & Co. 7% 01/08/2027	USD	355.000	372.244	0,33
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	205.000	189.442	0,17
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	605.000	635.175	0,56
Carrier Global Corp., Reg. S 3,625% 15/01/2037	EUR	325.000	369.483	0,33
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5,3% 01/04/2053	USD	130.000	123.703	0,11
CVS Health Corp. 4,25% 01/04/2050	USD	160.000	120.853	0,11
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	625.000	575.632	0,51
CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053	USD	530.000	503.602	0,45
CVS Health Corp. 6,05% 01/06/2054	USD	190.000	185.304	0,16
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	175.000	172.424	0,15
Darling Global Finance BV, 144A 4,5% 15/07/2032	EUR	100.000	118.536	0,10
Darling Global Finance BV, Reg. S 4,5% 15/07/2032	EUR	100.000	118.536	0,10
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	200.000	234.894	0,21
Elevance Health, Inc. 4,95% 01/11/2031	USD	180.000	182.338	0,16
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	520.000	483.910	0,43
Eli Lilly & Co. 5,1% 09/02/2064	USD	430.000	398.103	0,35
Eli Lilly & Co. 5,2% 14/08/2064	USD	175.000	165.061	0,15
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25% 15/03/2031	EUR	200.000	232.359	0,21
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,65% 03/09/2033	EUR	200.000	232.475	0,21

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FedEx Corp., Reg. S 0,45% 04/05/2029	EUR	785.000	831.680	0,74
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	350.000	348.846	0,31
General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	560.000	571.081	0,51
General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	305.000	309.547	0,27
Healthpeak OP LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	565.000	538.668	0,48
Humana, Inc. 5,375% 15/04/2031	USD	325.000	331.964	0,29
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	330.000	390.019	0,35
Kilroy Realty LP, REIT 4,75% 15/12/2028	USD	460.000	456.221	0,40
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	280.000	225.061	0,20
OneMain Finance Corp. 7,5% 15/05/2031	USD	235.000	245.851	0,22
Pacific Life Global Funding II, Reg. S 3,125% 18/06/2031	EUR	830.000	966.145	0,86
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 1,15% 13/08/2026	USD	349.000	337.251	0,30
Revvity, Inc. 2,55% 15/03/2031	USD	1.070.000	940.212	0,83
San Diego Gas & Electric Co. 2,95% 15/08/2051	USD	200.000	125.827	0,11
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	400.000	347.114	0,31
STERIS Irish FinCo. UnLtd Co. 2,7% 15/03/2031	USD	670.000	601.532	0,53
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2% 31/01/2034	USD	305.000	312.947	0,28
Trane Technologies Financing Ltd. 5,25% 03/03/2033	USD	335.000	345.158	0,31
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	230.000	229.411	0,20
UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	835.000	849.269	0,75
UnitedHealth Group, Inc. 5,5% 15/07/2044	USD	930.000	903.711	0,80
UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	90.000	80.117	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 5,95% 15/06/2055	USD	640.000	648.113	0,57
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	169.000	170.747	0,15
UnitedHealth Group, Inc. 5,2% 15/04/2063	USD	180.000	159.731	0,14
US Treasury Bill 0% 14/08/2025	USD	2.200.000	2.188.492	1,94
Xylem, Inc. 2,25% 30/01/2031	USD	65.000	57.573	0,05
Summe Anleihen			22.445.552	19,88
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			77.562.653	68,69

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc. 3,125% 14/01/2031	USD	400.000	360.440	0,32
			360.440	0,32

BRASILIEN

Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5,25% 10/01/2028	USD	600.000	593.639	0,53
			593.639	0,53

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
AES Andes SA, 144A 6,3% 15/03/2029	USD	625.000	642.411	0,57
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 6,18% 05/05/2032	USD	935.000	955.916	0,84
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	515.000	440.573	0,39
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	865.000	688.945	0,61
Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	605.000	562.541	0,50
			3.290.386	2,91
INDIEN				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	528.000	518.942	0,46
HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	615.000	596.578	0,53
			1.115.520	0,99
INDONESIEN				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	815.000	806.872	0,71
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,8% 02/05/2027	USD	200.000	192.231	0,17
			999.103	0,88
IRLAND				
Smurfit Westrock Financing DAC 5,418% 15/01/2035	USD	940.000	950.164	0,84
			950.164	0,84
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, FRN, 144A 5,875% 13/09/2034	USD	925.000	913.344	0,81
			913.344	0,81
NIEDERLANDE				
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	590.000	520.598	0,46
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	960.000	954.617	0,85
			1.475.215	1,31
PERU				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	550.000	550.000	0,49
Niagara Energy SAC, 144A 5,746% 03/10/2034	USD	620.000	613.209	0,54
			1.163.209	1,03
SÜDKOREA				
Hanwha Energy USA Holdings Corp., 144A 4,375% 02/07/2028	USD	400.000	401.341	0,35
Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4,625% 13/05/2030	USD	600.000	609.526	0,54
			1.010.867	0,89
SPANIEN				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	640.000	701.095	0,62
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	400.000	402.668	0,36
			1.103.763	0,98
ÜBERSTAATLICH				
International Bank for Reconstruction & Development 4,75% 14/11/2033	USD	390.000	404.811	0,36
			404.811	0,36
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028	USD	625.000	639.154	0,57
			639.154	0,57

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	1.010.000	1.131.461	1,00
			1.131.461	1,00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	355.000	308.242	0,27
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	185.000	182.422	0,16
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	460.000	447.283	0,40
Children's Hospital of Philadelphia (The) 2,704% 01/07/2050	USD	485.000	295.375	0,26
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	175.000	174.811	0,15
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	55.000	53.611	0,05
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	489.000	495.844	0,44
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	315.000	305.704	0,27
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375% 01/07/2034	USD	545.000	543.514	0,48
HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	405.000	421.342	0,37
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,875% 15/06/2054	USD	495.000	480.810	0,43
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	USD	625.000	647.701	0,57
IQVIA, Inc., 144A 6,25% 01/06/2032	USD	195.000	200.000	0,18
IQVIA, Inc. 5,7% 15/05/2028	USD	1.170.000	1.197.828	1,06
IQVIA, Inc. 6,25% 01/02/2029	USD	93.000	97.222	0,09
Kaiser Foundation Hospitals 4,875% 01/04/2042	USD	375.000	348.560	0,31
Kaiser Foundation Hospitals 3,002% 01/06/2051	USD	325.000	209.568	0,19
Linde, Inc. 2% 10/08/2050	USD	977.000	512.914	0,45
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	1.005.000	1.012.856	0,90
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 5% 01/07/2042	USD	240.000	228.539	0,20
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	495.000	485.155	0,43
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	420.000	382.309	0,34
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25% 15/01/2033	USD	140.000	142.309	0,13
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	835.000	802.486	0,71
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	100.000	103.637	0,09
New York State Electric & Gas Corp., 144A 2,15% 01/10/2031	USD	780.000	668.422	0,59
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	115.000	120.479	0,11
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	279.000	289.726	0,26
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	615.000	600.511	0,53
PG&E Recovery Funding LLC 5,045% 15/07/2034	USD	118.128	119.886	0,11
PG&E Recovery Funding LLC 4,838% 01/06/2035	USD	238.854	240.144	0,21
PG&E Recovery Funding LLC 5,231% 01/06/2042	USD	240.000	238.081	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	250.000	250.398	0,22
Rady Children's Hospital-San Diego 3,154% 15/08/2051	USD	205.000	135.255	0,12

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SCE Recovery Funding LLC 4,697% 15/06/2042	USD	157.711	153.276	0,14
Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	610.000	632.513	0,56
Solventum Corp. 5,9% 30/04/2054	USD	495.000	492.414	0,44
Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	40.000	39.839	0,03
Sutter Health 5,213% 15/08/2032	USD	625.000	641.290	0,57
Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	430.000	435.825	0,39
Sutter Health 5,537% 15/08/2035	USD	275.000	283.953	0,25
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	1.000.000	1.007.320	0,89
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	655.000	649.215	0,57
UMBS 6% 01/06/2054	USD	126.028	128.290	0,11
UMBS 6% 01/07/2054	USD	334.131	341.173	0,30
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25% 15/01/2029	USD	513.000	527.715	0,47
			18.075.767	16,01
Summe Anleihen			33.226.843	29,43
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			33.226.843	29,43

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Anleihen

ÜBERSTAATLICH				
International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	100.000	100.575	0,09
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1,745% 31/07/2033*	USD	100.000	100.254	0,09
			200.829	0,18
Summe Anleihen			200.829	0,18
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			200.829	0,18
Summe Anlagen			110.990.325	98,30

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(54)	EUR	(7.448.359)	8.847	0,01
Euro-Bund, 08/09/2025	(22)	EUR	(3.358.308)	8.859	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	(1)	EUR	(125.676)	217	-
Long Gilt, 26/09/2025	4	GBP	509.535	2.225	-
US 2 Year Note, 30/09/2025	27	USD	5.616.211	11.062	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	23	USD	2.574.922	30.825	0,03
US Long Bond, 19/09/2025	30	USD	3.448.125	48.058	0,04
US Ultra Bond, 19/09/2025	13	USD	1.540.500	781	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				110.874	0,10
Euro-Buxl, 08/09/2025	3	EUR	419.036	(1.429)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	4	USD	435.687	(344)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(1.773)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				109.101	0,10

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kaufwährung	Kaufsumme	Verkaufswährung	Verkaufssumme	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	110.645	USD	129.585	01/07/2025	J.P. Morgan	69	–
EUR	147.912	USD	168.726	02/07/2025	J.P. Morgan	4.598	0,01
EUR	147.912	USD	173.491	04/08/2025	J.P. Morgan	245	–
EUR	546.070	USD	616.613	22/08/2025	J.P. Morgan	25.532	0,02
GBP	16.421.373	USD	22.114.827	02/07/2025	Deutsche Bank	351.253	0,31
GBP	4.541.852	USD	6.133.550	02/07/2025	J.P. Morgan	80.158	0,07
GBP	11.371.205	USD	15.477.910	04/08/2025	J.P. Morgan	81.650	0,07
GBP	204.368	USD	271.972	22/08/2025	J.P. Morgan	7.711	0,01
USD	118.898	EUR	101.045	22/08/2025	J.P. Morgan	75	–
USD	39.902.638	GBP	29.043.358	01/07/2025	J.P. Morgan	168.420	0,15
USD	784.161	GBP	570.331	22/08/2025	Societe Generale	3.651	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						723.362	0,64
GBP	70.301	USD	96.478	02/07/2025	J.P. Morgan	(300)	–
GBP	29.043.358	USD	39.908.667	04/08/2025	J.P. Morgan	(167.772)	(0,15)
USD	173.110	EUR	147.912	02/07/2025	J.P. Morgan	(213)	–
USD	12.583.415	EUR	10.958.385	22/08/2025	Barclays	(302.976)	(0,27)
USD	19.365.785	EUR	16.530.776	22/08/2025	BNP Paribas	(73.398)	(0,07)
USD	1.277.077	EUR	1.116.256	22/08/2025	Deutsche Bank	(35.572)	(0,03)
USD	1.779.013	EUR	1.546.074	22/08/2025	J.P. Morgan	(39.075)	(0,03)
USD	10.203.557	EUR	9.012.337	22/08/2025	Standard Chartered	(394.401)	(0,35)
USD	1.718.982	EUR	1.537.785	22/08/2025	Toronto-Dominion Bank	(89.359)	(0,08)
USD	1.620	GBP	1.197	02/07/2025	J.P. Morgan	(19)	–
USD	521.273	GBP	392.522	22/08/2025	HSBC	(15.902)	(0,01)
USD	112.482	GBP	85.251	22/08/2025	J.P. Morgan	(4.185)	–
USD	658.883	GBP	494.165	22/08/2025	UBS	(17.392)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.140.564)	(1,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(417.202)	(0,37)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
800.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,014%	27/06/2035	589	–
213.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 5,079%	25/09/2025	1.514	–
100.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,167%	20/05/2035	1.820	–
750.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 3,862%	20/05/2027	3.641	–
285.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,212%	17/04/2028	4.142	–

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
130.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,476%	25/09/2028	4.414	–
186.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,335%	01/06/2033	4.532	0,01
1.117.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,248%	08/11/2026	7.273	0,01
460.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,573%	31/05/2028	10.219	0,01
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					38.144	0,03
169.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,798%	02/05/2035	(2.143)	–
375.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,954%	15/05/2035	(1.098)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(3.241)	–
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					34.903	0,03

Barmittel	762.027	0,67
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1.160.926	1,03
Gesamtvermögen	112.913.278	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,89
Überstaatlich	7,68
Frankreich	7,51
Niederlande	5,61
Spanien	5,13
Vereinigtes Königreich	4,77
Chile	3,94
Deutschland	3,34
Peru	1,87
Schweden	1,59
Irland	1,46
Südkorea	1,44
Brasilien	1,37
Dänemark	1,35
Belgien	1,29
Italien	1,25

Global Impact Credit Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Island	1,24
Singapur	1,11
Mexiko	1,06
Tschechische Republik	1,04
Indien	0,99
Griechenland	0,92
Indonesien	0,88
Portugal	0,84
Australien	0,83
Finnland	0,69
Luxemburg	0,69
Slowenien	0,67
Thailand	0,57
Rumänien	0,38
Argentinien	0,32
Kroatien	0,22
Vereinigte Arabische Emirate	0,18
Jordanien	0,18
Summe Anlagen	98,30
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,70
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Impact Short Duration Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft an, indem er in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Emittenten positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Fondsanteile durch eine Steigerung des Werts und des Ertrags der Anlagen an Wert gewinnen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen mit kürzeren Laufzeiten von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern. Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Investitionsziel, das er durch seine Verpflichtung zu erreichen versucht, ausschliesslich nachhaltige Investitionen zu tätigen (ohne Barmittel und Derivate, die für Techniken der Portfolioverwaltung zwecks Absicherung, Liquiditätsmanagement und Risikominderung eingesetzt werden). Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Wie das nachhaltige Investitionsziel des Fonds im Einzelnen erreicht werden soll, ist im entsprechenden Abschnitt dieses Berichts betreffend die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor näher erläutert.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die von Unternehmen, Regierungen und staatlichen Stellen, einschliesslich supranationaler Emittenten, begeben werden. Die voraussichtliche durchschnittliche Duration des Portfolios wird unter 5 Jahren liegen, um die allgemeine Sensitivität des Portfolios für Zinsschwankungen im Laufe der Zeit zu verringern. Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios wird typischerweise im Bereich von A+ bis AA- liegen (d. h. ein entsprechendes Kreditrating von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Kreditrating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Hybridanleihen, ESG-Anleihen und weitere übertragbare Schuldtitel umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung), bis zu 10% in Wandelanleihen und bis zu 10% in Pflichtwandelanleihen investieren. Der Fonds kann ausserdem bis zu 20% seines Nettovermögens über auf USD oder andere harte Währungen lautende

Wertpapiere in Schwellenländern anlegen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Jeder Einsatz von Derivaten muss mit dem Ziel des Fonds vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	400.000	459.626	0,47
NBN Co. Ltd., Reg. S 4,125% 15/03/2029	EUR	650.000	796.623	0,80
			1.256.249	1,27
BELGIEN				
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	200.000	240.571	0,24
			240.571	0,24
KANADA				
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3,467% 05/09/2029	EUR	500.000	598.144	0,60
			598.144	0,60
CHILE				
Chile Government Bond 2,75% 31/01/2027	USD	415.000	404.293	0,41
			404.293	0,41
KROATIEN				
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S, FRN 4,875% 31/01/2029	EUR	200.000	243.620	0,25
			243.620	0,25
TSCHIECHISCHE REPUBLIK				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S, FRN 4,414% 11/09/2030	EUR	500.000	601.908	0,61
			601.908	0,61
DÄNEMARK				
Orsted A/S, Reg. S 2,125% 17/05/2027	GBP	900.000	1.176.951	1,19
			1.176.951	1,19
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	650.000	791.610	0,80

Global Impact Short Duration Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kojamo OYJ, Reg. S 0,875% 28/05/2029	EUR	300.000	321.465	0,32
FRANKREICH			1.113.075	1,12
Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	400.000	443.692	0,45
Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029	EUR	400.000	421.785	0,42
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	500.000	626.698	0,63
RCl Banque SA, Reg. S 3,375% 06/06/2030	EUR	395.000	462.570	0,47
Schneider Electric SE, Reg. S 3,25% 09/11/2027	EUR	600.000	716.469	0,72
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,625% 02/12/2027	EUR	200.000	228.490	0,23
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,75% 28/09/2029	EUR	200.000	247.569	0,25
			3.147.273	3,17
DEUTSCHLAND				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075% 18/10/2027	EUR	100.000	118.588	0,12
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,598% 01/02/2029	EUR	600.000	721.927	0,73
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1% 01/10/2026	USD	570.000	550.144	0,55
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,875% 02/09/2025	GBP	450.000	615.054	0,62
			2.005.713	2,02
GRIECHENLAND				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	200.000	240.767	0,24
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 3% 03/12/2028	EUR	400.000	469.242	0,47
Piraeus Bank SA, Reg. S, FRN 4,625% 17/07/2029	EUR	200.000	244.280	0,25
			954.289	0,96
IRLAND				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	350.000	408.386	0,41
Linde plc, Reg. S 3% 14/02/2028	EUR	700.000	832.703	0,84
			1.241.089	1,25
ITALIEN				
Enel Finance International NV, Reg. S 1,5% 21/07/2025	EUR	150.000	175.703	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0,375% 23/06/2029	EUR	700.000	745.845	0,75
			921.548	0,93
JAPAN				
NTT Finance Corp., 144A 4,372% 27/07/2027	USD	500.000	500.235	0,50
			500.235	0,50
JORDANIEN				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3,25% 09/07/2025	USD	805.000	805.306	0,81
			805.306	0,81
LUXEMBURG				
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	350.000	417.256	0,42
			417.256	0,42
MEXIKO				
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	350.000	398.019	0,40
			398.019	0,40
NIEDERLANDE				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	350.000	399.824	0,40
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	540.000	628.902	0,63

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BNG Bank NV, Reg. S 3,5% 19/05/2028	USD	758.000	751.784	0,76
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,125% 07/12/2028	GBP	400.000	505.877	0,51
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	600.000	689.321	0,70
			2.975.708	3,00
PERU				
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625% 12/04/2027	USD	500.000	500.016	0,50
			500.016	0,50
PHILIPPINEN				
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5,25% 26/03/2029	USD	400.000	410.506	0,41
			410.506	0,41
PORTUGAL				
EDP Finance BV, Reg. S 1,875% 21/09/2029	EUR	400.000	449.929	0,45
			449.929	0,45
RUMÄNIEN				
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S, FRN 7,625% 19/05/2027	EUR	200.000	243.589	0,25
			243.589	0,25
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 7,125% 27/06/2027	EUR	200.000	243.786	0,25
			243.786	0,25
SÜDKOREA				
Export-Import Bank of Korea, 144A 1,75% 19/10/2028	USD	860.000	797.800	0,80
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5,375% 02/07/2029	USD	400.000	404.479	0,41
Woori Bank, Reg. S 2% 20/01/2027	USD	440.000	425.569	0,43
			1.627.848	1,64
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	400.000	495.048	0,50
Banco Santander SA 5,565% 17/01/2030	USD	400.000	414.880	0,42
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5% 03/12/2026	GBP	400.000	539.680	0,54
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	400.000	453.721	0,46
Iberdrola International BV, Reg. S 0,375% 15/09/2025	EUR	500.000	583.412	0,59
Iberdrola International BV, Reg. S 1,125% 21/04/2026	EUR	400.000	464.537	0,47
			2.951.278	2,98
ÜBERSTAATLICH				
Africa Finance Corp., 144A 5,55% 08/10/2029	USD	700.000	696.518	0,70
Asian Development Bank 1,75% 14/08/2026	USD	845.000	825.081	0,83
Asian Development Bank 0,625% 15/09/2026	GBP	540.000	710.127	0,72
Asian Development Bank 3,125% 26/09/2028	USD	430.000	421.771	0,43
Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4% 18/01/2028	USD	400.000	402.495	0,41
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 0,2% 15/12/2025	GBP	200.000	268.709	0,27
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4% 22/07/2027	GBP	300.000	410.368	0,41
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4,375% 22/10/2029	GBP	300.000	415.896	0,42

Global Impact Short Duration Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Council of Europe Development Bank 4,625% 11/06/2027	USD	600.000	608.658	0,61
Council of Europe Development Bank, Reg. S 4,375% 09/01/2028	GBP	750.000	1.036.045	1,04
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 0% 28/07/2026	EUR	910.000	1.042.874	1,05
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 0,01% 23/06/2028	EUR	680.000	743.567	0,75
European Investment Bank 4,2% 21/08/2028	AUD	1.800.000	1.199.037	1,21
European Investment Bank, Reg. S 1,25% 13/11/2026	EUR	795.000	923.581	0,93
European Investment Bank, Reg. S 4,5% 31/01/2028	GBP	400.000	555.455	0,56
European Union, Reg. S 0% 04/11/2025	EUR	630.000	733.408	0,74
European Union, Reg. S 0% 02/06/2028	EUR	870.000	958.910	0,97
Inter-American Development Bank 1% 29/06/2026	CAD	595.000	428.987	0,43
Inter-American Development Bank 2,5% 22/07/2027	GBP	335.000	445.252	0,45
Inter-American Development Bank 4,125% 28/04/2028	GBP	600.000	825.241	0,83
International Bank for Reconstruction & Development 4% 27/08/2026	USD	800.000	800.439	0,81
International Bank for Reconstruction & Development 0,625% 22/11/2027	EUR	300.000	339.670	0,34
International Development Association, 144A 4,375% 27/11/2029	USD	400.000	407.832	0,41
International Development Association, Reg. S 0,375% 23/09/2025	USD	670.000	663.784	0,67
International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	GBP	310.000	383.364	0,39
International Finance Corp. 2,125% 07/04/2026	USD	1.050.000	1.034.567	1,04
International Finance Corp. 3,3% 10/05/2028	CAD	460.000	341.384	0,34
Nordic Investment Bank, Reg. S 0,5% 03/11/2025	EUR	200.000	233.241	0,23
Nordic Investment Bank, Reg. S 0% 25/09/2026	EUR	430.000	491.809	0,50
Nordic Investment Bank, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	1.150.000	1.299.338	1,31
			19.647.408	19,80
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	350.000	424.397	0,43
Svensk Exportkredit AB, Reg. S 2% 30/06/2027	EUR	400.000	466.707	0,47
Swedbank AB, 144A 1,538% 16/11/2026	USD	440.000	424.972	0,43
Swedbank AB, Reg. S 4,25% 11/07/2028	EUR	300.000	368.653	0,37
Swedbank AB, Reg. S 2,875% 30/04/2029	EUR	300.000	352.235	0,35
			2.036.964	2,05
SCHWEIZ				
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	730.000	793.655	0,80

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
			793.655	0,80
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,3% 15/06/2027	USD	810.000	806.470	0,81
			806.470	0,81
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	400.000	406.073	0,41
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4,774% 06/06/2028	USD	400.000	403.896	0,41
			809.969	0,82
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, Reg. S, FRN 1,7% 03/11/2026	GBP	550.000	744.841	0,75
DS Smith plc, Reg. S 4,375% 27/07/2027	EUR	650.000	786.271	0,79
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	350.000	425.780	0,43
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	330.000	383.238	0,39
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	450.000	527.779	0,53
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,9% 02/07/2027	EUR	400.000	461.892	0,47
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	200.000	218.113	0,22
			3.547.914	3,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375% 19/11/2027	EUR	400.000	447.908	0,45
Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028	USD	670.000	626.518	0,63
Aflac, Inc. 1,125% 15/03/2026	USD	760.000	742.538	0,75
Air Products and Chemicals, Inc. 4,6% 08/02/2029	USD	560.000	567.893	0,57
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026	USD	590.000	585.871	0,59
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	538.000	629.742	0,64
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 1,6% 15/09/2028	EUR	350.000	398.010	0,40
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4,65% 13/09/2029	USD	455.000	452.931	0,46
Becton Dickinson & Co. 7% 01/08/2027	USD	385.000	403.701	0,41
Becton Dickinson & Co. 5,081% 07/06/2029	USD	370.000	377.897	0,38
Becton Dickinson & Co. 3,7% 06/06/2027	USD	435.000	429.856	0,43
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	555.000	582.681	0,59
Centene Corp. 2,45% 15/07/2028	USD	560.000	519.894	0,52
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	500.000	497.257	0,50
CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	300.000	284.913	0,29
DH Europe Finance II SARL 0,45% 18/03/2028	EUR	530.000	588.184	0,59
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0,625% 15/07/2025	EUR	400.000	468.400	0,47
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2,5% 16/01/2026	EUR	300.000	351.739	0,36
DTE Electric Co. 1,9% 01/04/2028	USD	485.000	457.548	0,46
Elevance Health, Inc. 5,15% 15/06/2029	USD	575.000	590.142	0,60
Elevance Health, Inc. 4,75% 15/02/2030	USD	335.000	338.925	0,34
Eli Lilly & Co. 4,15% 14/08/2027	USD	250.000	251.135	0,25
Eli Lilly & Co. 4,55% 12/02/2028	USD	200.000	202.670	0,20

Global Impact Short Duration Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Eli Lilly & Co. 4,5% 09/02/2029	USD	630.000	638.416	0,64
Eli Lilly & Co. 4,75% 12/02/2030	USD	200.000	204.682	0,21
FedEx Corp., Reg. S 0,45% 04/05/2029	EUR	660.000	699.247	0,71
Healthpeak OP LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	410.000	390.892	0,39
Humana, Inc. 5,75% 01/03/2028	USD	570.000	588.100	0,59
Johnson Controls International plc 3% 15/09/2028	EUR	350.000	413.657	0,42
Kilroy Realty LP, REIT 4,75% 15/12/2028	USD	590.000	585.153	0,59
Pacific Life Global Funding II, Reg. S 3,125% 18/06/2031	EUR	150.000	174.604	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 1,15% 13/08/2026	USD	845.000	816.553	0,82
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375% 06/02/2028	EUR	560.000	620.473	0,63
Revvity, Inc. 3,3% 15/09/2029	USD	405.000	383.289	0,39
Revvity, Inc. 1,875% 19/07/2026	EUR	350.000	408.080	0,41
San Diego Gas & Electric Co. 4,95% 15/08/2028	USD	785.000	801.639	0,81
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	750.000	835.426	0,84
Trane Technologies Global Holding Co. Ltd. 3,75% 21/08/2028	USD	375.000	370.494	0,37
UnitedHealth Group, Inc. 3,375% 15/04/2027	USD	335.000	330.419	0,33
UnitedHealth Group, Inc. 4,4% 15/06/2028	USD	735.000	738.488	0,74
UnitedHealth Group, Inc. 4,7% 15/04/2029	USD	520.000	525.796	0,53
UnitedHealth Group, Inc. 4,65% 15/01/2031	USD	500.000	502.472	0,51
Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026	USD	560.000	552.040	0,56
Summe Anleihen			74.446.852	75,04
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			74.446.852	75,04

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

Brambles USA, Inc., 144A 4,125% 23/10/2025	USD	150.000	149.935	0,15
NBN Co. Ltd., Reg. S 5,2% 25/08/2028	AUD	960.000	649.225	0,66
			799.160	0,81

CHILE

AES Andes SA, 144A 6,3% 15/03/2029	USD	600.000	616.714	0,62
			616.714	0,62

FRANKREICH

BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,675% 30/06/2027	USD	830.000	806.574	0,81
BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027	USD	750.000	725.215	0,73
			1.531.789	1,54

INDIEN

HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,686% 02/03/2026	USD	500.000	503.415	0,51
			503.415	0,51

INDONESIEN

PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,8% 02/05/2027	USD	200.000	192.231	0,19
---	-----	---------	---------	------

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
			192.231	0,19
IRLAND				
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	400.000	401.307	0,40
			401.307	0,40
ITALIEN				
Enel Finance International NV, 144A 5,125% 26/06/2029	USD	300.000	305.474	0,31
			305.474	0,31
NIEDERLANDE				
Coöperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	755.000	754.664	0,76
NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	850.000	803.742	0,81
			1.558.406	1,57
PORTUGAL				
EDP Finance BV, 144A 6,3% 11/10/2027	USD	700.000	725.464	0,73
			725.464	0,73
SÜDKOREA				
Hanwha Energy USA Holdings Corp., 144A 4,375% 02/07/2028	USD	400.000	401.341	0,40
Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4,625% 13/05/2030	USD	400.000	406.350	0,41
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,5% 12/04/2028	USD	950.000	955.892	0,96
SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375% 11/05/2026	USD	400.000	402.661	0,41
			2.166.244	2,18
SPANIEN				
CaixaBank SA, FRN, 144A 4,634% 03/07/2029	USD	500.000	501.165	0,51
			501.165	0,51
ÜBERSTAATLICH				
African Development Bank 4,125% 25/02/2027	USD	420.000	421.674	0,43
			421.674	0,43
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Astrazeneca Finance LLC 4,875% 03/03/2028	USD	770.000	785.581	0,79
			785.581	0,79
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	750.000	735.789	0,74
Atlassian Corp. 5,25% 15/05/2029	USD	610.000	625.957	0,63
Citibank NA, FRN 4,876% 19/11/2027	USD	500.000	503.052	0,51
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,3% 20/04/2048	USD	50.000	49.070	0,05
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	180.000	175.589	0,18
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	340.000	329.966	0,33
Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027	USD	525.000	506.944	0,51
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,2% 15/06/2029	USD	760.000	775.153	0,78
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	USD	400.000	408.396	0,41
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	USD	400.000	414.529	0,42
IQVIA, Inc. 6,25% 01/02/2029	USD	475.000	496.563	0,50
Kaiser Foundation Hospitals 3,15% 01/05/2027	USD	540.000	530.538	0,53
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	1.030.000	1.038.051	1,05
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,95% 02/07/2025	USD	810.000	809.919	0,82

Global Impact Short Duration Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	345.000	357.549	0,36
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030	USD	525.000	463.572	0,47
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	300.000	300.478	0,30
Roche Holdings, Inc., 144A 5,338% 13/11/2028	USD	750.000	778.171	0,78
Roche Holdings, Inc., 144A 4,203% 09/09/2029	USD	400.000	400.607	0,40
Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	500.000	514.123	0,52
Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	285.000	283.856	0,29
Synopsys, Inc. 4,55% 01/04/2027	USD	500.000	502.534	0,51
Synopsys, Inc. 4,65% 01/04/2028	USD	280.000	282.720	0,28
Synopsys, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	455.000	460.912	0,46
Truist Financial Corp., FRN 1,267% 02/03/2027	USD	110.000	107.549	0,11
UMBS 6% 01/06/2054	USD	98.021	99.781	0,10
UMBS 6% 01/08/2054	USD	84.252	85.745	0,09
UMBS 6% 01/10/2054	USD	553.235	563.650	0,57
Summe Anleihen			23.109.387	23,29
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			23.109.387	23,29
Summe Anlagen			97.556.239	98,33

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(3)	EUR	(413.798)	1.652	–
Euro-Schatz, 08/09/2025	(35)	EUR	(4.398.644)	7.587	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	6	USD	671.719	10.924	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				20.163	0,02
Long Gilt, 26/09/2025	(2)	GBP	(254.768)	(6.293)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(6.293)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				13.870	0,01

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	109.589	USD	125.222	02/07/2025	J.P. Morgan	3.195	–
EUR	109.589	USD	128.540	04/08/2025	J.P. Morgan	181	–
EUR	851.499	USD	980.176	22/08/2025	J.P. Morgan	21.134	0,02
GBP	70.334.434	USD	94.720.086	02/07/2025	Deutsche Bank	1.504.454	1,52
GBP	1.306.350	USD	1.767.128	02/07/2025	J.P. Morgan	20.090	0,02
GBP	2.397	USD	3.263	04/08/2025	J.P. Morgan	17	–
USD	20	GBP	15	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	186.742	GBP	135.945	04/08/2025	J.P. Morgan	724	–

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.549.795	1,56
GBP	103.441	USD	142.117	01/07/2025	J.P. Morgan	(599)	–
GBP	32.618	USD	44.753	02/07/2025	J.P. Morgan	(129)	–
GBP	70.911.557	USD	97.141.742	04/08/2025	Bank of America	(111.338)	(0,11)
USD	665.526	AUD	1.034.414	25/07/2025	J.P. Morgan	(11.762)	(0,01)
USD	1.112.392	AUD	1.747.272	25/07/2025	UBS	(31.642)	(0,03)
USD	759.267	CAD	1.049.550	25/07/2025	Citibank	(9.357)	(0,01)
USD	128.258	EUR	109.589	02/07/2025	J.P. Morgan	(158)	–
USD	1.649.787	EUR	1.445.113	22/08/2025	J.P. Morgan	(49.578)	(0,05)
USD	33.045.057	EUR	29.187.193	22/08/2025	Standard Chartered	(1.277.299)	(1,29)
USD	986.758	GBP	729.227	02/07/2025	J.P. Morgan	(10.897)	(0,01)
USD	149.993	GBP	110.196	04/08/2025	J.P. Morgan	(791)	–
USD	535.540	GBP	401.053	22/08/2025	HSBC	(13.310)	(0,01)
USD	272.541	GBP	200.904	22/08/2025	J.P. Morgan	(2.400)	–
USD	7.652.957	GBP	5.739.750	22/08/2025	UBS	(202.013)	(0,21)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.721.273)	(1,73)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(171.478)	(0,17)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.200.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,731%	20/02/2030	4.050	–
3.220.000	GBP	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,282%	06/11/2026	23.422	0,02
36.000.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX= CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 1,628% erhalten	04/03/2030	36.014	0,04
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					63.486	0,06
640.500.000	JPY	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt TONAR 1 Tag, Festzins erhalten 0,571%	30/09/2029	(48.615)	(0,05)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(48.615)	(0,05)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					14.871	0,01

Barmittel	1.888.123	1,90
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(228.490)	(0,23)

Global Impact Short Duration Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Gesamtnettovermögen	99.215.872	100,00
----------------------------	-------------------	---------------

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	34,25
Überstaatlich	20,23
Frankreich	4,71
Niederlande	4,57
Vereinigtes Königreich	4,37
Südkorea	3,82
Spanien	3,49
Australien	2,08
Schweden	2,05
Deutschland	2,02
Irland	1,65
Italien	1,24
Dänemark	1,19
Portugal	1,18
Finnland	1,12
Chile	1,03
Griechenland	0,96
Vereinigte Arabische Emirate	0,82
Thailand	0,81
Jordanien	0,81
Schweiz	0,80
Tschechische Republik	0,61
Kanada	0,60
Indien	0,51
Japan	0,50
Peru	0,50
Luxemburg	0,42
Philippinen	0,41
Mexiko	0,40
Slowenien	0,25
Kroatien	0,25
Rumänien	0,25
Belgien	0,24
Indonesien	0,19
Summe Anlagen	98,33
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,67
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Investment Grade Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating von Emittenten weltweit, einschliesslich aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die mit einem Rating von BBB- oder höher von Standard & Poor's oder mit einem gleichwertigen Rating eingestuft wurden (bzw. von vergleichbarer Qualität sind, falls sie kein Rating haben) und von Unternehmen begeben wurden. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Die Schuldtitel des Portfolios können fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art, einschliesslich hochverzinsliche Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann auch in Vorzugsaktien, hybride Finanzinstrumente sowie Staatsanleihen investieren. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25% in Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 10% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Der Fonds kann ergänzend in mehr als begrenztem Masse in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn

TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen das effizienteste Instrument darstellen, um in Bezug auf einen bestimmten Kredit eine Ansicht zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden und zu einer Erhöhung der risikobereinigten Renditen führen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2,5% 15/03/2036	GBP	485.000	494.432	1,64
Brambles USA, Inc., Reg. S 3,625% 02/04/2033	EUR	100.000	118.556	0,39
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	100.000	122.646	0,41
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,143% 17/04/2035	EUR	100.000	121.175	0,40
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,974% 12/03/2036	EUR	100.000	119.069	0,39
			975.878	3,23
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	300.000	297.180	0,98
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035	EUR	100.000	117.130	0,39
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	200.000	240.571	0,79
			654.881	2,16
BERMUDA				
Aspen Insurance Holdings Ltd. 5,75% 01/07/2030	USD	35.000	35.500	0,12
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5,8% 01/04/2035	USD	30.000	30.775	0,10
			66.275	0,22
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,5% 07/05/2034	EUR	190.000	225.364	0,75
			225.364	0,75

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Enbridge, Inc. 5,625% 05/04/2034	USD	20.000	20.493	0,07
Enbridge, Inc. 6,7% 15/11/2053	USD	40.000	43.138	0,14
Enbridge, Inc. 5,95% 05/04/2054	USD	65.000	64.194	0,21
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3,467% 05/09/2029	EUR	100.000	119.659	0,40
Magna International, Inc. 5,875% 01/06/2035	USD	15.000	15.356	0,05
			262.840	0,87
KROATIEN				
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S, FRN 4,875% 31/01/2029	EUR	100.000	121.810	0,40
			121.810	0,40
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824% 15/01/2030	EUR	100.000	123.163	0,41
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57% 03/07/2031	EUR	100.000	122.739	0,40
Moneta Money Bank A/S, Reg. S, FRN 4,414% 11/09/2030	EUR	100.000	120.382	0,40
			366.284	1,21
DÄNEMARK				
DSV Finance BV, Reg. S 3,25% 06/11/2030	EUR	100.000	118.121	0,39
TDC Net A/S, Reg. S 5,618% 06/02/2030	EUR	100.000	124.885	0,41
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	100.000	130.098	0,43
			373.104	1,23
ESTLAND				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042% 10/09/2028	EUR	100.000	119.141	0,39
			119.141	0,39
FRANKREICH				
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4,5% 17/12/2034	EUR	100.000	121.250	0,40
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0,875% 04/11/2029	EUR	100.000	105.966	0,35
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	275.000	330.987	1,09
SEB SA, Reg. S 3,625% 24/06/2030	EUR	100.000	117.599	0,39
Veolia Environnement SA, Reg. S 3,324% 17/06/2032	EUR	100.000	116.996	0,39
			792.798	2,62
DEUTSCHLAND				
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 5,5% 20/03/2031	EUR	100.000	119.564	0,39
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 16/07/2032	EUR	100.000	120.417	0,40
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3,875% 19/11/2031	EUR	100.000	117.865	0,39
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4,357% 03/10/2032	EUR	100.000	117.546	0,39
			475.392	1,57
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	120.000	140.787	0,46
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875% 20/09/2030	EUR	100.000	119.714	0,40
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	124.223	0,41
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	100.000	123.553	0,41
			508.277	1,68

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IRLAND				
GAS Networks Ireland, Reg. S 3,25% 12/09/2030	EUR	100.000	118.567	0,39
			118.567	0,39
ITALIEN				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,25% 28/06/2032	EUR	100.000	121.567	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	104.164	0,35
Ferrari NV, Reg. S 3,625% 21/05/2030	EUR	100.000	120.058	0,40
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, Reg. S 4,217% 05/03/2035	EUR	200.000	233.840	0,77
			579.629	1,92
LUXEMBURG				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 20/10/2026	EUR	175.000	200.944	0,67
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	205.000	240.047	0,79
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625% 25/07/2028	EUR	100.000	121.945	0,40
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 16/01/2032	EUR	100.000	117.630	0,39
			680.566	2,25
MEXIKO				
America Movil SAB de CV 5,75% 28/06/2030	GBP	200.000	283.727	0,94
			283.727	0,94
NIEDERLANDE				
IMCD NV, Reg. S 4,875% 18/09/2028	EUR	100.000	123.378	0,41
ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027	USD	200.000	203.697	0,67
ING Groep NV, Reg. S, FRN 4,375% 15/08/2034	EUR	100.000	120.857	0,40
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 3,375% 17/09/2036	EUR	100.000	114.562	0,38
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	100.000	122.267	0,40
			684.761	2,26
NEUSEELAND				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	100.000	120.194	0,40
			120.194	0,40
NORWEGEN				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	100.000	125.818	0,42
			125.818	0,42
PORTUGAL				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3,125% 21/10/2029	EUR	100.000	118.181	0,39
			118.181	0,39
SÜDKOREA				
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4,875% 28/06/2028	USD	200.000	201.705	0,67
			201.705	0,67
SPANIEN				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 4,375% 29/08/2036	EUR	200.000	239.770	0,79
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	200.000	246.301	0,81
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625% 19/09/2032	EUR	200.000	237.307	0,79
			723.378	2,39

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ÜBERSTAATLICH				
Africa Finance Corp., 144A 5,55% 08/10/2029	USD	200.000	199.005	0,66
Central American Bank for Economic Integration, 144A 4,75% 24/01/2028	USD	200.000	203.350	0,67
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	200.000	203.073	0,67
			605.428	2,00
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 3,625% 07/08/2029	EUR	100.000	119.662	0,40
			119.662	0,40
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP World Ltd., Reg. S 5,25% 24/12/2029	USD	200.000	203.036	0,67
			203.036	0,67
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Informa plc, Reg. S 3,25% 23/10/2030	EUR	100.000	116.837	0,39
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1,625% 06/04/2030	GBP	230.000	277.657	0,92
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,949% 20/09/2032	EUR	200.000	242.377	0,80
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	100.000	120.870	0,40
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,858% 11/09/2030	USD	200.000	199.573	0,66
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	137.000	151.631	0,50
Segro plc, REIT, Reg. S 3,5% 24/09/2032	EUR	100.000	116.381	0,38
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	100.000	119.939	0,40
SSE plc, Reg. S 3,5% 18/03/2032	EUR	184.000	218.200	0,72
			1.563.465	5,17
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AES Corp. (The) 5,8% 15/03/2032	USD	75.000	76.097	0,25
American Homes 4 Rent LP, REIT 5,25% 15/03/2035	USD	35.000	34.689	0,11
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	139.000	162.703	0,54
Boardwalk Pipelines LP 5,625% 01/08/2034	USD	144.000	145.809	0,48
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 15/04/2035	USD	65.000	66.016	0,22
Celanese US Holdings LLC, STEP 6,629% 15/07/2032	USD	65.000	67.890	0,22
Cencora, Inc. 5,15% 15/02/2035	USD	50.000	50.358	0,17
Centene Corp. 2,5% 01/03/2031	USD	60.000	51.634	0,17
Consumers Energy Co. 4,5% 15/01/2031	USD	30.000	30.091	0,10
CRH SMW Finance DAC 5,125% 09/01/2030	USD	200.000	204.961	0,68
CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	280.000	287.604	0,95
Delta Air Lines, Inc. 5,25% 10/07/2030	USD	50.000	50.373	0,17
DTE Energy Co. 5,1% 01/03/2029	USD	155.000	157.953	0,52
ERP Operating LP, REIT 4,95% 15/06/2032	USD	40.000	40.380	0,13
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	30.000	29.726	0,10
First American Financial Corp. 5,45% 30/09/2034	USD	141.000	137.944	0,46
Fiserv, Inc. 4,5% 24/05/2031	EUR	105.000	130.227	0,43
Ford Motor Credit Co. LLC 6,532% 19/03/2032	USD	200.000	202.604	0,67

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
General Motors Co. 5,95% 01/04/2049	USD	67.000	62.407	0,21
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	50.000	51.003	0,17
General Motors Financial Co., Inc. 5,6% 18/06/2031	USD	70.000	71.218	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,5% 07/12/2027	GBP	272.000	347.352	1,15
Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75% 29/03/2030	EUR	100.000	111.502	0,37
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030	EUR	100.000	118.134	0,39
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	40.000	40.238	0,13
HCA, Inc. 5,95% 15/09/2054	USD	30.000	29.043	0,10
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,1% 15/02/2030	USD	145.000	134.551	0,44
Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2% 15/03/2031	USD	25.000	21.357	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,55% 15/10/2029	USD	128.000	127.066	0,42
HF Sinclair Corp. 5,75% 15/01/2031	USD	90.000	92.055	0,30
HF Sinclair Corp. 6,25% 15/01/2035	USD	95.000	95.995	0,32
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	50.000	50.512	0,17
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	22.000	19.908	0,07
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	10.000	8.038	0,03
Kite Realty Group LP, REIT 4,95% 15/12/2031	USD	81.000	81.215	0,27
LKQ Dutch Bond BV 4,125% 13/03/2031	EUR	100.000	119.241	0,39
Morgan Stanley, FRN 4,099% 22/05/2036	EUR	100.000	120.065	0,40
Motorola Solutions, Inc. 5,2% 15/08/2032	USD	35.000	35.477	0,12
Motorola Solutions, Inc. 5,55% 15/08/2035	USD	75.000	76.258	0,25
National Fuel Gas Co. 5,5% 15/03/2030	USD	75.000	77.063	0,25
Occidental Petroleum Corp. 7,5% 01/05/2031	USD	24.000	26.419	0,09
ONEOK, Inc. 6,35% 15/01/2031	USD	15.000	16.018	0,05
Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	56.000	44.030	0,14
Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	77.000	72.167	0,24
Owens Corning 5,95% 15/06/2054	USD	9.000	9.069	0,03
Prologis LP, REIT 3% 15/04/2050	USD	67.000	43.323	0,14
Realty Income Corp., REIT 2,5% 14/01/2042	GBP	244.000	213.034	0,70
Salesforce, Inc. 2,9% 15/07/2051	USD	108.000	68.890	0,23
Southern California Gas Co. 5,45% 15/06/2035	USD	75.000	76.397	0,25
UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	35.000	35.598	0,12
UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050	USD	130.000	80.358	0,27
UnitedHealth Group, Inc. 5,95% 15/06/2055	USD	20.000	20.254	0,07
US Treasury 5% 15/05/2045	USD	220.000	225.311	0,74
US Treasury 4,625% 15/02/2055	USD	395.000	383.335	1,27
US Treasury 4,75% 15/05/2055	USD	705.000	698.666	2,31
			5.829.626	19,27
Summe Anleihen			16.899.787	55,87

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ares Management Corp. 6,75% 01/10/2027	USD	573	30.916	0,10
			30.916	0,10
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)			30.916	0,10
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			16.930.703	55,97

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 5,929% 14/03/2046	USD	200.000	195.942	0,65
Goodman US Finance Six LLC, REIT, 144A 5,125% 07/10/2034	USD	30.000	29.876	0,10
South32 Treasury Ltd., 144A 4,35% 14/04/2032	USD	78.000	73.057	0,24
Westpac Banking Corp., FRN 5,618% 20/11/2035	USD	80.000	80.323	0,26
			379.198	1,25

BRASILIEN

Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7% 17/01/2035	USD	200.000	187.110	0,62
Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7% 25/02/2037	USD	200.000	196.591	0,65
			383.701	1,27

CHILE

AES Andes SA, 144A 6,25% 14/03/2032	USD	200.000	203.551	0,67
Chile Electricity Lux MPC II SARL, 144A 5,58% 20/10/2035	USD	195.501	195.673	0,65
			399.224	1,32

FRANKREICH

Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,538% 22/01/2030	USD	200.000	207.281	0,69
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	200.000	206.050	0,68
Sodexo, Inc., 144A 5,15% 15/08/2030	USD	200.000	203.083	0,67
			616.414	2,04

DEUTSCHLAND

Bayer US Finance II LLC, 144A 4,7% 15/07/2064	USD	155.000	116.407	0,38
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 8,13% Perpetual	USD	200.000	206.632	0,68
ProGroup AG, 144A 5,375% 15/04/2031	EUR	25.000	29.130	0,10
			352.169	1,16

ITALIEN

Eni SpA, 144A 5,5% 15/05/2034	USD	200.000	201.076	0,66
Snam SpA, 144A 5% 28/05/2030	USD	200.000	201.511	0,67
			402.587	1,33

MEXIKO

Minera Mexico SA de CV, 144A 5,625% 12/02/2032	USD	280.000	283.920	0,94
			283.920	0,94

NIEDERLANDE

ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 5,515% 03/12/2035	USD	200.000	203.265	0,67
			203.265	0,67

NORWEGEN

Yara International ASA, 144A 7,378% 14/11/2032	USD	105.000	116.851	0,39
			116.851	0,39

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PERU				
Peru Government Bond 5,5% 30/03/2036	USD	190.000	189.895	0,63
			189.895	0,63
KATAR				
Ooredoo International Finance Ltd., 144A 4,625% 10/10/2034	USD	200.000	196.025	0,65
			196.025	0,65
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Harbour Energy plc, 144A 6,327% 01/04/2035	USD	200.000	198.537	0,66
Swiss RE Subordinated Finance plc, FRN, 144A 6,191% 01/04/2046	USD	200.000	199.595	0,66
			398.132	1,32
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ally Financial, Inc., FRN 6,992% 13/06/2029	USD	55.000	57.865	0,19
Ally Financial, Inc., FRN 6,848% 03/01/2030	USD	53.000	55.918	0,18
Amrize Finance US LLC, 144A 4,95% 07/04/2030	USD	65.000	65.887	0,22
Arbys Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,237% 30/07/2050	USD	76.200	72.719	0,24
Ares Strategic Income Fund, 144A 5,45% 09/09/2028	USD	80.000	79.992	0,26
Athene Global Funding, 144A 5,526% 11/07/2031	USD	125.000	127.713	0,42
Baltimore Gas and Electric Co. 5,45% 01/06/2035	USD	50.000	51.096	0,17
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	125.000	118.959	0,39
Bank of America Corp., FRN 5,425% 15/08/2035	USD	255.000	254.069	0,84
Bank of America Corp., FRN 5,518% 25/10/2035	USD	70.000	69.945	0,23
Bank of America Corp., FRN 6,125% Perpetual	USD	65.000	66.100	0,22
Bayer US Finance LLC, 144A 6,25% 21/01/2029	USD	200.000	209.847	0,69
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6,388% 15/09/2033	USD	25.000	26.587	0,09
Cadence Design Systems, Inc. 4,7% 10/09/2034	USD	35.000	34.484	0,11
Capital One Financial Corp., FRN 5,247% 26/07/2030	USD	55.000	56.210	0,19
Capital One Financial Corp., FRN 2,359% 29/07/2032	USD	30.000	25.418	0,08
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	156.000	151.687	0,50
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	55.000	50.562	0,17
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	130.000	115.837	0,38
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	70.000	74.734	0,25
Charter Communications Operating LLC 6,55% 01/06/2034	USD	40.000	42.549	0,14
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	90.000	88.945	0,29
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	65.000	66.179	0,22
Civitas Resources, Inc., 144A 9,625% 15/06/2033	USD	15.000	15.381	0,05
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	450.000	272.598	0,90
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	85.000	83.250	0,28
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	5.000	4.995	0,02
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	35.000	34.142	0,11

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	115.000	106.195	0,35
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	65.000	64.798	0,21
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	22.869	22.790	0,08
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049	USD	23.052	22.708	0,08
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	60.728	58.066	0,19
Equitable America Global Funding, 144A 4,95% 09/06/2030	USD	95.000	95.998	0,32
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	70.000	69.893	0,23
FMC Corp., FRN 8,45% 01/11/2055	USD	45.000	45.918	0,15
Fortitude Group Holdings LLC, 144A 6,25% 01/04/2030	USD	80.000	82.296	0,27
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	200.000	204.603	0,68
GA Global Funding Trust, 144A 5,4% 13/01/2030	USD	150.000	153.879	0,51
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,218% 23/04/2031	USD	150.000	153.697	0,51
Golub Capital Private Credit Fund 5,875% 01/05/2030	USD	25.000	24.966	0,08
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	23.875	22.719	0,08
Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2,865% 20/06/2051	USD	33.600	30.652	0,10
Hardee's Funding LLC 'A23', 144A 5,71% 20/06/2048	USD	27.975	27.679	0,09
HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	60.000	62.421	0,21
HAT Holdings I LLC, 144A 3,75% 15/09/2030	USD	80.000	73.322	0,24
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,875% 15/06/2054	USD	50.000	48.567	0,16
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	35.000	34.426	0,11
Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375% 01/11/2033	USD	80.000	83.045	0,27
Hyundai Capital America, 144A 5,15% 27/03/2030	USD	75.000	75.822	0,25
Hyundai Capital America, 144A 6,2% 21/09/2030	USD	85.000	89.869	0,30
Intel Corp. 3,25% 15/11/2049	USD	158.000	99.767	0,33
IQVIA, Inc. 5,7% 15/05/2028	USD	400.000	409.514	1,35
Jack in the Box Funding LLC 'A2I', 144A 3,445% 26/02/2052	USD	46.750	45.098	0,15
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,35% 13/01/2030	USD	150.000	154.275	0,51
Jane Street Group, 144A 7,125% 30/04/2031	USD	55.000	57.863	0,19
Jane Street Group, 144A 6,75% 01/05/2033	USD	15.000	15.447	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,739% 15/10/2030	USD	130.000	121.072	0,40
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,545% 08/11/2032	USD	85.000	74.732	0,25
Kenvue, Inc. 5,1% 22/03/2043	USD	60.000	57.982	0,19
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	40.000	40.949	0,14
M&T Bank Corp., FRN 6,082% 13/03/2032	USD	65.000	68.673	0,23
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	20.000	19.977	0,07

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	40.000	39.799	0,13
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	132.000	132.432	0,44
Morgan Stanley, FRN 5,192% 17/04/2031	USD	135.000	138.304	0,46
Morgan Stanley, FRN 2,239% 21/07/2032	USD	145.000	125.315	0,41
Morgan Stanley, FRN 6,342% 18/10/2033	USD	65.000	70.458	0,23
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	67.000	67.670	0,22
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	100.000	104.765	0,35
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	65.000	71.311	0,24
Owens Corning 3,5% 15/02/2030	USD	160.000	152.812	0,51
Paychex, Inc. 5,35% 15/04/2032	USD	75.000	76.831	0,25
Planet Fitness Master Issuer LLC 'A2I', 144A 5,765% 05/06/2054	USD	84.363	85.616	0,28
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	70.000	71.949	0,24
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25% 15/01/2035	USD	30.000	30.100	0,10
PSEG Power LLC, 144A 5,2% 15/05/2030	USD	20.000	20.411	0,07
Reinsurance Group of America, Inc., FRN 6,65% 15/09/2055	USD	60.000	59.855	0,20
Rentokil Terminix Funding LLC, 144A 5% 28/04/2030	USD	200.000	201.212	0,67
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	100.000	94.238	0,31
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,593% 15/10/2056	USD	150.000	129.883	0,43
SEB Funding LLC 'A2', 144A 7,386% 30/04/2054	USD	25.000	25.565	0,08
ServiceMaster Funding LLC, Series 2020-1 'A2I', 144A 2,841% 30/01/2051	USD	23.511	21.853	0,07
Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	165.000	171.089	0,57
Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	200.000	201.562	0,67
Sutter Health 5,537% 15/08/2035	USD	160.000	165.209	0,55
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	55.000	54.514	0,18
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	59.000	60.224	0,20
Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	75.000	76.060	0,25
Texas Instruments, Inc. 4,5% 23/05/2030	USD	160.000	161.337	0,53
Time Warner Cable Enterprises LLC 8,375% 15/07/2033	USD	32.000	37.194	0,12
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	8.000	8.239	0,03
US Bancorp, FRN 4,967% 22/07/2033	USD	87.000	85.771	0,28
Wells Fargo & Co., FRN 6,491% 23/10/2034	USD	60.000	65.466	0,22
Wells Fargo & Co., FRN 5,211% 03/12/2035	USD	55.000	55.041	0,18
Wells Fargo & Co., FRN 5,605% 23/04/2036	USD	230.000	236.638	0,78
Wells Fargo & Co., FRN 4,611% 25/04/2053	USD	80.000	67.904	0,22
Zaxby's Funding LLC, Series 2021- 1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051	USD	173.250	160.217	0,53
Summe Anleihen			8.520.190	28,16
			12.441.571	41,13

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Convertible Anleihen (Wandelanleihen)				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	73.000	70.574	0,23
			70.574	0,23
Summe Convertible Bonds (Wandelanleihen)				
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelter Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.512.145	41,36

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Anleihen

ÜBERSTAATLICH				
International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	100.000	100.575	0,33
			100.575	0,33
Summe Anleihen			100.575	0,33
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			100.575	0,33
Summe Anlagen			29.543.423	97,66

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.510.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.44-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	32.617	0,11
916.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.43-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	23.113	0,08
101.000	USD	J.P. Morgan	Saudi Arabia Government Bond 4,75% 16/01/2030	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	1.460	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							57.190	0,19
261.000	EUR	J.P. Morgan	EUROPE. CROSSOVER. 43-V1	Kaufen	(5,00)%	20/06/2030	(28.645)	(0,10)
274.000	EUR	J.P. Morgan	SES SA 0,875% 04/11/2027	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	(15.365)	(0,05)
100.000	USD	J.P. Morgan	Tesla, Inc. 5,3% 15/08/2025	Kaufen	(1,00)%	20/06/2026	(742)	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(44.752)	(0,15)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							12.438	0,04

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(15)	EUR	(2.068.989)	7.230	0,02
Euro-Bund, 08/09/2025	(2)	EUR	(305.301)	1.242	–
Euro-Buxl, 08/09/2025	(1)	EUR	(139.678)	1.922	0,01
Euro-OAT, 08/09/2025	(3)	EUR	(435.699)	357	–
US 2 Year Note, 30/09/2025	7	USD	1.456.055	5.469	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2025	7	USD	783.672	5.297	0,02
US Ultra Bond, 19/09/2025	4	USD	474.000	8.352	0,03
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				29.869	0,10

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Schatz, 08/09/2025	5	EUR	628.378	(1.188)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2025	(4)	GBP	(509.535)	(12.587)	(0,04)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(11)	USD	(1.198.141)	(12.625)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(26.400)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				3.469	0,01

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	34.011	USD	38.768	02/07/2025	J.P. Morgan	1.086	–
EUR	34.011	USD	39.892	04/08/2025	J.P. Morgan	56	–
EUR	794.822	USD	918.187	22/08/2025	J.P. Morgan	16.476	0,06
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						17.618	0,06
USD	39.805	EUR	34.011	02/07/2025	J.P. Morgan	(49)	–
USD	653.878	EUR	571.632	22/08/2025	J.P. Morgan	(18.325)	(0,06)
USD	9.264.443	EUR	8.182.860	22/08/2025	Standard Chartered	(358.101)	(1,18)
USD	1.556.878	GBP	1.163.455	25/07/2025	Deutsche Bank	(35.021)	(0,12)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(411.496)	(1,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(393.878)	(1,30)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
180.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,472%	29/05/2033	5.694	0,02
1.198.000	USD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt SOFR 1 Tag, Festzins erhalten 4,05%	10/02/2027	6.491	0,02
225.000	EUR	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,815%	05/12/2028	9.828	0,04
340.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 3,698%	12/07/2033	15.530	0,05
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					37.543	0,13
900.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,471%	07/03/2030	(4.994)	(0,02)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(4.994)	(0,02)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					32.549	0,11

Global Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
892.000	IRS Festzins bezahlt 4%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4%, 17/11/2035	USD	Morgan Stanley	8.966	0,03
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				8.966	0,03

Barmittel	678.421	2,24
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	28.565	0,10
Gesamt Nettovermögen	30.250.409	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	47,76
Vereinigtes Königreich	6,49
Frankreich	4,66
Australien	4,48
Italien	3,25
Niederlande	2,93
Deutschland	2,73
Spanien	2,39
Überstaatlich	2,33
Luxemburg	2,25
Belgien	2,16
Mexiko	1,88
Island	1,68
Chile	1,32
Brasilien	1,27
Dänemark	1,23
Tschechische Republik	1,21
Kanada	0,87
Norwegen	0,81
Bulgarien	0,75
Vereinigte Arabische Emirate	0,67
Südkorea	0,67
Katar	0,65
Peru	0,63
Kroatien	0,40
Neuseeland	0,40
Schweden	0,40
Estland	0,39
Irland	0,39
Portugal	0,39
Bermuda	0,22
Summe Anlagen	97,66
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,34
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Aggregate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus US-Anleihen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt hauptsächlich in Schuldtiteln an, die auf US-Dollar lauten und unter anderem von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen, Unternehmen und Banken aus Industrie- und Schwellenländern begeben wurden. Die Schuldtitel des Portfolios können ebenfalls fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Optionsscheine und andere übertragbare Schuldtitel jeglicher Art, einschliesslich hochverzinsliche Wertpapiere, umfassen. Der Fonds kann über 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung) investieren und bis zu 25% in Wandelanleihen (davon bis zu 10% in Pflichtwandelanleihen) anlegen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Dies gilt ergänzend bis zu einer Höhe von 10% auch für notleidende und/oder nicht mehr bediente Anleihen. Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum

erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 0,75% 15/03/2029	EUR	105.000	113.728	0,04
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,225% 26/04/2033	EUR	110.000	134.911	0,05
			248.639	0,09
BELGIEN				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5,55% 23/01/2049	USD	624.000	618.035	0,22
			618.035	0,22
BERMUDA				
Aspen Insurance Holdings Ltd. 5,75% 01/07/2030	USD	125.000	126.784	0,04
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5,8% 01/04/2035	USD	70.000	71.808	0,03
			198.592	0,07
BRASILIEN				
Embraer Netherlands Finance BV 5,98% 11/02/2035	USD	130.000	134.106	0,05
			134.106	0,05
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4,125% 07/05/2038	EUR	320.000	382.415	0,14
			382.415	0,14
KANADA				
Enbridge, Inc. 5,55% 20/06/2035	USD	150.000	152.243	0,06
Magna International, Inc. 5,875% 01/06/2035	USD	35.000	35.830	0,01
Rogers Communications, Inc. 5% 15/02/2029	USD	229.000	232.109	0,08
Rogers Communications, Inc. 5,3% 15/02/2034	USD	250.000	249.690	0,09
			669.872	0,24
CHILE				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050	USD	600.000	355.544	0,13
			355.544	0,13

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,57% 03/07/2031	EUR	400.000	490.715	0,17
			490.715	0,17
FRANKREICH				
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0,875% 04/11/2029	EUR	100.000	105.966	0,04
TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049	USD	105.000	74.553	0,02
TotalEnergies Capital International SA 3,127% 29/05/2050	USD	120.000	78.876	0,03
			259.395	0,09
DEUTSCHLAND				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 3,875% 11/10/2028	EUR	35.000	42.155	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	200.000	221.359	0,08
			263.514	0,09
ITALIEN				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	300.000	342.014	0,12
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	120.000	134.150	0,05
			476.164	0,17
LUXEMBURG				
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,75% 12/03/2029	EUR	130.000	144.006	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0,875% 14/01/2031	EUR	230.000	232.110	0,08
			376.116	0,13
MEXIKO				
Mexican Bonos 6,625% 29/01/2038	USD	200.000	202.700	0,07
			202.700	0,07
NIEDERLANDE				
IMCD NV, Reg. S 3,625% 30/04/2030	EUR	115.000	136.092	0,05
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,375% 14/09/2029	EUR	200.000	245.509	0,09
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,875% 14/09/2035	EUR	100.000	125.488	0,04
			507.089	0,18
NORWEGEN				
Var Energi ASA, Reg. S 5,5% 04/05/2029	EUR	175.000	220.181	0,08
			220.181	0,08
PERU				
Peru Government Bond 6,2% 30/06/2055	USD	300.000	300.315	0,11
			300.315	0,11
POLEN				
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	135.000	125.506	0,04
			125.506	0,04
SAUDI-ARABIEN				
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5,25% 13/02/2030	USD	590.000	600.773	0,21
Ma'aden Sukuk Ltd., 144A 5,5% 13/02/2035	USD	206.000	210.078	0,08
Saudi Arabia Government Bond, 144A 5,125% 13/01/2028	USD	200.000	203.405	0,07
			1.014.256	0,36
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030	EUR	200.000	218.204	0,08
			218.204	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ÜBERSTAATLICH				
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	200.000	203.073	0,07
			203.073	0,07
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 3,625% 07/08/2029	EUR	100.000	119.662	0,04
			119.662	0,04
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 4,5% 06/05/2030	USD	300.000	299.265	0,11
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 5% 06/05/2035	USD	200.000	199.498	0,07
			498.763	0,18
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 5,086% 25/02/2029	USD	200.000	202.505	0,07
Barclays plc, FRN 5,367% 25/02/2031	USD	200.000	204.138	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 14/03/2036	EUR	140.000	141.289	0,05
HSBC Holdings plc, FRN 5,13% 03/03/2031	USD	200.000	202.439	0,07
Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	105.000	116.214	0,04
			866.585	0,31
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co. 4,8% 15/03/2030	USD	260.000	263.865	0,09
3M Co. 5,15% 15/03/2035	USD	255.000	257.045	0,09
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	760.000	771.878	0,27
AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035	USD	250.000	240.957	0,08
AES Corp. (The) 5,8% 15/03/2032	USD	265.000	268.875	0,09
AGCO Corp. 5,8% 21/03/2034	USD	55.000	55.764	0,02
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5,25% 15/05/2036	USD	10.000	9.784	–
American Homes 4 Rent LP, REIT 5,25% 15/03/2035	USD	65.000	64.422	0,02
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	155.000	181.431	0,06
American Medical Systems Europe BV 3,25% 08/03/2034	EUR	177.000	205.005	0,07
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4,65% 13/09/2029	USD	200.000	199.090	0,07
Arthur J Gallagher & Co. 4,85% 15/12/2029	USD	50.000	50.719	0,02
Arthur J Gallagher & Co. 5% 15/02/2032	USD	15.000	15.187	–
Arthur J Gallagher & Co. 6,75% 15/02/2054	USD	375.000	414.204	0,15
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 15/04/2035	USD	140.000	142.189	0,05
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/05/2029	USD	215.000	211.032	0,07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 5,2% 01/04/2032	USD	130.000	130.925	0,05
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3,9% 15/03/2027	USD	77.000	76.351	0,03
CBRE Services, Inc. 4,8% 15/06/2030	USD	75.000	75.197	0,03
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	628.000	559.646	0,20
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	90.000	90.081	0,03
Constellation Brands, Inc. 4,8% 01/05/2030	USD	25.000	25.191	0,01
Consumers Energy Co. 4,5% 15/01/2031	USD	75.000	75.227	0,03
Consumers Energy Co. 5,05% 15/05/2035	USD	45.000	45.290	0,02

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Coterra Energy, Inc. 5,6% 15/03/2034	USD	58.000	58.423	0,02	Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 2% 15/08/2031	USD	195.000	165.899	0,06
Coterra Energy, Inc. 5,4% 15/02/2035	USD	287.000	283.598	0,10	Kilroy Realty LP, REIT 4,375% 01/10/2025	USD	129.000	128.795	0,05
CRH SMW Finance DAC 5,125% 09/01/2030	USD	200.000	204.961	0,07	Kroger Co. (The) 5,5% 15/09/2054	USD	175.000	165.595	0,06
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	40.000	41.375	0,01	Motorola Solutions, Inc. 5,4% 15/04/2034	USD	90.000	91.363	0,03
CVS Health Corp. 5,3% 01/06/2033	USD	495.000	498.051	0,18	Motorola Solutions, Inc. 5,55% 15/08/2035	USD	275.000	279.614	0,10
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	270.000	246.763	0,09	National Fuel Gas Co. 5,5% 15/03/2030	USD	90.000	92.476	0,03
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	543.000	467.803	0,17	NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	90.000	92.138	0,03
Deere & Co. 5,45% 16/01/2035	USD	240.000	249.968	0,09	NiSource, Inc. 5,85% 01/04/2055	USD	230.000	227.290	0,08
Delta Air Lines, Inc. 5,25% 10/07/2030	USD	130.000	130.969	0,05	Occidental Petroleum Corp. 6,375% 01/09/2028	USD	20.000	20.799	0,01
DTE Energy Co. 4,875% 01/06/2028	USD	55.000	55.725	0,02	Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	50.000	57.150	0,02
DTE Energy Co. 5,1% 01/03/2029	USD	285.000	290.429	0,10	ONEOK, Inc. 4,4% 15/10/2029	USD	105.000	104.122	0,04
Duke Energy Corp. 5% 15/08/2052	USD	263.000	230.254	0,08	ONEOK, Inc. 6,05% 01/09/2033	USD	131.000	136.973	0,05
Edison International 4,7% 15/08/2025	USD	125.000	124.810	0,04	ONEOK, Inc. 6,625% 01/09/2053	USD	180.000	186.290	0,07
Edison International 6,95% 15/11/2029	USD	35.000	36.257	0,01	Oracle Corp. 2,875% 25/03/2031	USD	540.000	492.182	0,17
Elevance Health, Inc. 4,75% 15/02/2030	USD	100.000	101.172	0,04	Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	150.000	104.374	0,04
Elevance Health, Inc. 4,95% 01/11/2031	USD	135.000	136.753	0,05	Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	165.000	121.123	0,04
Elevance Health, Inc. 5,125% 15/02/2053	USD	138.000	122.824	0,04	Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053	USD	62.000	58.108	0,02
Eli Lilly & Co. 4,7% 09/02/2034	USD	285.000	284.414	0,10	Owens Corning 5,7% 15/06/2034	USD	90.000	93.377	0,03
EOG Resources, Inc. 5% 15/07/2032	USD	110.000	111.144	0,04	Realty Income Corp., REIT 5,125% 15/04/2035	USD	45.000	44.949	0,02
EOG Resources, Inc. 5,35% 15/01/2036	USD	190.000	192.263	0,07	Reinsurance Group of America, Inc. 6% 15/09/2033	USD	508.000	531.898	0,19
Eversource Energy 5,95% 15/07/2034	USD	270.000	282.243	0,10	Revvity, Inc. 1,9% 15/09/2028	USD	49.000	45.363	0,02
Extra Space Storage LP, REIT 5,4% 15/06/2035	USD	180.000	180.649	0,06	Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	30.000	25.691	0,01
Ferguson Enterprises, Inc. 5% 03/10/2034	USD	30.000	29.726	0,01	Southern California Edison Co. 5,45% 01/06/2031	USD	55.000	55.918	0,02
First American Financial Corp. 5,45% 30/09/2034	USD	595.000	582.104	0,21	Southern California Gas Co. 5,45% 15/06/2035	USD	130.000	132.421	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5,8% 23/06/2028	USD	25.000	25.723	0,01	Southern Co. (The) 5,2% 15/06/2033	USD	660.000	670.339	0,24
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	505.000	515.132	0,18	Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	195.000	203.367	0,07
Georgia Power Co. 5,25% 15/03/2034	USD	125.000	127.336	0,04	State Street Corp. 4,834% 24/04/2030	USD	70.000	71.242	0,02
HCA, Inc. 5,25% 01/03/2030	USD	100.000	102.429	0,04	Targa Resources Corp. 6,15% 01/03/2029	USD	139.000	146.014	0,05
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	35.000	33.041	0,01	Targa Resources Corp. 5,55% 15/08/2035	USD	180.000	180.539	0,06
HCA, Inc. 5,45% 15/09/2034	USD	105.000	105.624	0,04	Targa Resources Corp. 5,65% 15/02/2036	USD	100.000	100.661	0,04
Healthpeak OP LLC, REIT 2,875% 15/01/2031	USD	12.000	10.936	–	Targa Resources Corp. 6,125% 15/05/2055	USD	36.000	35.057	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,55% 15/10/2029	USD	48.000	47.650	0,02	Uber Technologies, Inc. 4,3% 15/01/2030	USD	245.000	244.024	0,09
Hexcel Corp. 5,875% 26/02/2035	USD	40.000	40.650	0,01	Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	55.000	51.131	0,02
HF Sinclair Corp. 5,75% 15/01/2031	USD	200.000	204.568	0,07	UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	270.000	269.309	0,09
HF Sinclair Corp. 6,25% 15/01/2035	USD	178.000	179.865	0,06	UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	130.000	132.222	0,05
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	180.000	181.844	0,06	UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050	USD	575.000	355.428	0,13
Humana, Inc. 4,875% 01/04/2030	USD	243.000	244.472	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	588.000	523.431	0,19
Hyatt Hotels Corp. 5,375% 15/12/2031	USD	137.000	137.961	0,05	UnitedHealth Group, Inc. 5,95% 15/06/2055	USD	75.000	75.951	0,03
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4,65% 01/10/2028	USD	35.000	35.153	0,01	US Treasury 4,125% 31/10/2026	USD	11.695.000	11.727.435	4,16
Invitation Homes Operating Partnership LP, REIT 5,45% 15/08/2030	USD	76.000	78.707	0,03	US Treasury 4,125% 15/02/2027	USD	2.770.000	2.783.093	0,99
					US Treasury 4,5% 15/04/2027	USD	3.985.000	4.034.346	1,43
					US Treasury 3,75% 30/04/2027	USD	4.195.000	4.194.181	1,49
					US Treasury 4,5% 15/05/2027	USD	4.000.000	4.052.188	1,44

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 0,5% 30/06/2027	USD	3.470.000	3.255.565	1,15
US Treasury 3,75% 30/06/2027	USD	1.465.000	1.465.601	0,52
US Treasury 1,25% 31/03/2028	USD	4.490.000	4.202.710	1,49
US Treasury 3,625% 31/05/2028	USD	4.120.000	4.110.022	1,46
US Treasury 4,125% 31/07/2028	USD	3.985.000	4.031.544	1,43
US Treasury 2,875% 15/08/2028	USD	4.210.000	4.105.079	1,46
US Treasury 4,375% 31/08/2028	USD	555.000	565.731	0,20
US Treasury 4,875% 31/10/2028	USD	3.265.000	3.381.061	1,20
US Treasury 4,375% 30/11/2028	USD	4.000.000	4.081.875	1,45
US Treasury 4,625% 30/04/2029	USD	100.000	103.078	0,04
US Treasury 3,5% 30/09/2029	USD	2.845.000	2.814.661	1,00
US Treasury 4,375% 31/12/2029	USD	2.155.000	2.206.939	0,78
US Treasury 4,25% 31/01/2030	USD	4.220.000	4.300.279	1,53
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	2.780.000	2.513.620	0,89
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	3.305.000	3.333.015	1,18
US Treasury 3,875% 30/04/2030	USD	6.010.000	6.028.781	2,14
US Treasury 4% 31/05/2030	USD	1.885.000	1.901.641	0,67
US Treasury 4,625% 31/05/2031	USD	3.935.000	4.080.564	1,45
US Treasury 4,25% 30/06/2031	USD	1.055.000	1.073.256	0,38
US Treasury 4,5% 31/12/2031	USD	1.755.000	1.807.307	0,64
US Treasury 4,625% 15/02/2035	USD	4.000.000	4.119.375	1,46
US Treasury 3,375% 15/08/2042	USD	2.795.000	2.338.520	0,83
US Treasury 4% 15/11/2042	USD	3.365.000	3.060.836	1,09
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	370.000	330.211	0,12
US Treasury 4,375% 15/08/2043	USD	330.000	313.590	0,11
US Treasury 3,75% 15/11/2043	USD	795.000	692.302	0,25
US Treasury 3,625% 15/02/2044	USD	4.590.000	3.916.382	1,39
US Treasury 4,5% 15/02/2044	USD	1.950.000	1.878.703	0,67
US Treasury 4,625% 15/05/2044	USD	4.025.000	3.935.224	1,40
US Treasury 3,125% 15/08/2044	USD	3.340.000	2.624.509	0,93
US Treasury 4,125% 15/08/2044	USD	3.395.000	3.101.651	1,10
US Treasury 4,75% 15/02/2045	USD	1.750.000	1.735.508	0,62
US Treasury 4,25% 15/02/2054	USD	460.000	418.277	0,15
US Treasury 4,25% 15/08/2054	USD	8.680.000	7.902.869	2,80
US Treasury 4,5% 15/11/2054	USD	1.655.000	1.572.509	0,56
US Treasury 4,625% 15/02/2055	USD	2.765.000	2.683.346	0,95
Valero Energy Corp. 5,15% 15/02/2030	USD	55.000	56.086	0,02
Williams Cos., Inc. (The) 5,3% 30/09/2035	USD	160.000	159.704	0,06
Summe Anleihen			144.948.921	51,43
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			153.698.362	54,54

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

AUSTRALIEN

APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	40.000	39.169	0,01
APA Infrastructure Ltd., 144A 5,75% 16/09/2044	USD	55.000	52.921	0,02
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 5,929% 14/03/2046	USD	200.000	195.941	0,07
			288.031	0,10

BRASILIEN

Nexa Resources SA, 144A 6,6% 08/04/2037	USD	200.000	200.955	0,07
Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7% 17/01/2035	USD	200.000	187.111	0,07
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7% 17/01/2035	USD	250.000	233.888	0,08
			621.954	0,22

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Element Fleet Management Corp., 144A 5,037% 25/03/2030	USD	100.000	100.848	0,04
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	948.000	880.105	0,31
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5,026% 01/10/2029	USD	145.000	145.378	0,05
Videotron Ltd., 144A 5,7% 15/01/2035	USD	610.000	612.236	0,22
Windfall Mining Group, Inc., 144A 5,854% 13/05/2032	USD	200.000	204.262	0,07
			1.942.829	0,69
CHILE				
AES Andes SA, 144A 6,25% 14/03/2032	USD	200.000	203.551	0,07
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 6,18% 05/05/2032	USD	200.000	204.474	0,07
Chile Electricity Lux MPC II SARL, 144A 5,58% 20/10/2035	USD	195.501	195.673	0,07
			603.698	0,21
DÄNEMARK				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	200.000	207.180	0,07
			207.180	0,07
FRANKREICH				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,222% 27/05/2031	USD	250.000	254.403	0,09
Engie SA, 144A 5,625% 10/04/2034	USD	800.000	824.199	0,29
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	385.000	374.128	0,13
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,5% 13/04/2029	USD	240.000	244.349	0,09
Sodexo, Inc., 144A 5,15% 15/08/2030	USD	200.000	203.083	0,07
			1.900.162	0,67
DEUTSCHLAND				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,95% 15/08/2029	USD	200.000	200.722	0,07
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,35% 27/03/2030	USD	200.000	203.336	0,07
			404.058	0,14
IRLAND				
Smurfit Westrock Financing DAC 5,418% 15/01/2035	USD	200.000	202.163	0,07
			202.163	0,07
ITALIEN				
Eni SpA, 144A 5,75% 19/05/2035	USD	200.000	204.087	0,07
Eni SpA, 144A 5,95% 15/05/2054	USD	320.000	308.959	0,11
Snam SpA, 144A 5,75% 28/05/2035	USD	200.000	204.177	0,07
Snam SpA, FRN, 144A 6,5% 28/05/2055	USD	200.000	206.998	0,08
			924.221	0,33
MEXIKO				
Comision Federal de Electricidad, 144A 6,45% 24/01/2035	USD	200.000	196.610	0,07
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,25% 31/01/2041	USD	198.850	201.746	0,07
Mexican Bonos 5,85% 02/07/2032	USD	200.000	202.110	0,07
Minera Mexico SA de CV, 144A 5,625% 12/02/2032	USD	440.000	446.160	0,16
Orbia Advance Corp. SAB de CV, 144A 6,8% 13/05/2030	USD	255.000	260.926	0,09
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032	USD	200.000	195.823	0,07
			1.503.375	0,53

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
NXP BV 4,3% 18/06/2029	USD	73.000	72.295	0,03
NXP BV 3,4% 01/05/2030	USD	292.000	276.109	0,10
NXP BV 3,125% 15/02/2042	USD	175.000	124.125	0,04
NXP BV 3,25% 30/11/2051	USD	527.000	337.728	0,12
			810.257	0,29
PERU				
Peru Government Bond 5,5% 30/03/2036	USD	580.000	579.681	0,21
			579.681	0,21
SPANIEN				
CaixaBank SA, FRN, 144A 4,885% 03/07/2031	USD	205.000	205.580	0,07
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,037% 15/06/2035	USD	400.000	417.117	0,15
CaixaBank SA, FRN, 144A 5,581% 03/07/2036	USD	200.000	201.334	0,07
			824.031	0,29
SCHWEIZ				
UBS Group AG, FRN, 144A 6,537% 12/08/2033	USD	560.000	607.943	0,22
			607.943	0,22
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Astrazeneca Finance LLC 5% 26/02/2034	USD	270.000	274.614	0,10
Harbour Energy plc, 144A 6,327% 01/04/2035	USD	200.000	198.537	0,07
Swiss RE Subordinated Finance plc, FRN, 144A 6,191% 01/04/2046	USD	200.000	199.595	0,07
			672.746	0,24
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AEP Transmission Co. LLC 5,375% 15/06/2035	USD	50.000	50.945	0,02
Amcor Flexibles North America, Inc., 144A 4,8% 17/03/2028	USD	110.000	110.834	0,04
Amcor Flexibles North America, Inc., 144A 5,1% 17/03/2030	USD	70.000	71.134	0,03
American Express Co., FRN 5,016% 25/04/2031	USD	270.000	275.365	0,10
American Express Co., FRN 5,667% 25/04/2036	USD	100.000	103.271	0,04
Amrize Finance US LLC, 144A 4,7% 07/04/2028	USD	95.000	95.834	0,03
Amrize Finance US LLC, 144A 4,95% 07/04/2030	USD	110.000	111.501	0,04
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2021-2 'A2', 144A 1,19% 25/04/2066	USD	287.813	247.554	0,09
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6,72% 07/06/2055	USD	650.000	650.000	0,23
AppLovin Corp. 5,375% 01/12/2031	USD	80.000	81.189	0,03
Ares Strategic Income Fund, 144A 5,45% 09/09/2028	USD	75.000	74.993	0,03
Athene Global Funding, 144A 5,526% 11/07/2031	USD	195.000	199.232	0,07
Atlassian Corp. 5,25% 15/05/2029	USD	55.000	56.439	0,02
Baltimore Gas and Electric Co. 5,45% 01/06/2035	USD	90.000	91.973	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	347.000	361.209	0,13
Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031	USD	346.000	303.546	0,11
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	500.000	512.724	0,18
Bank of America Corp., FRN 5,518% 25/10/2035	USD	365.000	364.714	0,13
Bon Secours Mercy Health, Inc. 3,464% 01/06/2030	USD	105.000	100.810	0,04

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	116.000	118.966	0,04
Boston Gas Co., 144A 6,119% 20/07/2053	USD	105.000	104.750	0,04
Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033	USD	271.000	245.204	0,09
Broadcom, Inc. 4,35% 15/02/2030	USD	270.000	268.407	0,10
Broadcom, Inc. 5,15% 15/11/2031	USD	125.000	128.469	0,05
Broadcom, Inc. 4,55% 15/02/2032	USD	105.000	103.885	0,04
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,866% 05/08/2032	USD	725.000	703.619	0,25
Capital One Financial Corp., FRN 5,7% 01/02/2030	USD	12.000	12.401	–
Capital One Financial Corp., FRN 7,624% 30/10/2031	USD	10.000	11.285	–
Capital One Financial Corp., FRN 6,183% 30/01/2036	USD	65.000	65.998	0,02
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 5,068% 15/05/2028	USD	310.000	309.913	0,11
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	417.000	411.189	0,15
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	35.000	34.032	0,01
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	250.000	222.763	0,08
Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034	USD	340.000	362.994	0,13
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	339.000	231.482	0,08
Charter Communications Operating LLC 5,25% 01/04/2053	USD	180.000	152.627	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	570.000	541.582	0,19
Cheniere Energy Partners LP 5,75% 15/08/2034	USD	135.000	138.377	0,05
Cheniere Energy, Inc. 5,65% 15/04/2034	USD	195.000	199.373	0,07
Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 4,75% 15/05/2030	USD	70.000	70.896	0,03
Citigroup, Inc., FRN 4,91% 24/05/2033	USD	600.000	598.057	0,21
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	208.000	211.773	0,08
Citigroup, Inc., FRN 6,02% 24/01/2036	USD	260.000	265.946	0,09
City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039	USD	10.000	10.778	–
CNO Global Funding, 144A 4,95% 09/09/2029	USD	50.000	50.485	0,02
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 5,681% 15/01/2034	USD	195.000	197.108	0,07
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	390.000	236.252	0,08
Comcast Corp. 5,65% 01/06/2054	USD	420.000	407.483	0,14
CommonSpirit Health 2,782% 01/10/2030	USD	24.000	21.959	0,01
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 5,406% 25/01/2045	USD	502.823	503.472	0,18
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	314.807	315.191	0,11
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	75.000	73.254	0,03
Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029	USD	320.000	313.412	0,11
Corebridge Financial, Inc. 3,9% 05/04/2032	USD	84.000	78.805	0,03
Corebridge Global Funding, 144A 5,2% 12/01/2029	USD	35.000	35.814	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 2,6% 15/06/2031	USD	400.000	349.793	0,12

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cox Communications, Inc., 144A 5,7% 15/06/2033	USD	353.000	356.616	0,13	FHLMC REMICS, IO 'UI' 2,5% 25/07/2050	USD	1.316.505	224.069	0,08
Cox Communications, Inc., 144A 5,8% 15/12/2053	USD	265.000	240.463	0,09	FHLMC REMICS 5293, IO 2% 25/03/2051	USD	1.582.530	200.267	0,07
Cross Mortgage Trust, STEP 'A1', 144A 5,854% 26/08/2069	USD	417.887	420.372	0,15	FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,405% 25/05/2045	USD	279.125	279.333	0,10
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	120.000	117.059	0,04	FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,647% 25/12/2046	USD	48.658	47.792	0,02
Diamondback Energy, Inc. 5,4% 18/04/2034	USD	285.000	284.858	0,10	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 2018-6RR '2A4', 144A 4% 25/09/2048	USD	28.703	28.078	0,01
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	114.000	105.271	0,04	FNMA 6% 01/01/2055	USD	320.476	328.119	0,12
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	622.033	619.877	0,22	FNMA 6,5% 01/07/2055	USD	6.668	6.921	–
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050	USD	209.113	204.237	0,07	FNMA, FRN 763199 6% 01/10/2033	USD	2.720	2.776	–
Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051	USD	625.963	598.525	0,21	FNMA, FRN 848522 6,215% 01/12/2035	USD	7.815	7.886	–
DTE Energy Co. 5,2% 01/04/2030	USD	220.000	224.904	0,08	FNMA AB5615 3,5% 01/07/2042	USD	6.765	6.312	–
EOG Resources, Inc. 5,95% 15/07/2055	USD	110.000	111.492	0,04	FNMA AB5807 3,5% 01/08/2042	USD	15.269	14.190	0,01
Equitable America Global Funding, 144A 4,95% 09/06/2030	USD	170.000	171.787	0,06	FNMA AL3024 3,5% 01/01/2043	USD	7.346	6.827	–
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	464.000	463.293	0,16	FNMA AO4163 3,5% 01/06/2042	USD	6.410	5.957	–
Eversource Energy 5,85% 15/04/2031	USD	145.000	152.458	0,05	FNMA AO6755 3,5% 01/06/2042	USD	11.754	10.924	–
Exelon Corp. 5,45% 15/03/2034	USD	30.000	30.745	0,01	FNMA AP7510 3,5% 01/09/2042	USD	35.788	33.259	0,01
Expand Energy Corp. 5,375% 01/02/2029	USD	169.000	168.987	0,06	FNMA AQ7277 3,5% 01/12/2042	USD	24.194	22.484	0,01
Expand Energy Corp. 5,375% 15/03/2030	USD	181.000	181.572	0,06	FNMA AQ8803 3,5% 01/01/2043	USD	17.045	15.840	0,01
Expand Energy Corp. 4,75% 01/02/2032	USD	148.000	143.716	0,05	FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	2.955	2.675	–
FHLMC 6,5% 01/09/2054	USD	18.332	18.982	0,01	FNMA BM5356 3,5% 01/01/2044	USD	12.198	11.337	–
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	556	581	–	FNMA MA1213 3,5% 01/10/2042	USD	33.913	31.517	0,01
FHLMC A90053 4,5% 01/12/2039	USD	12.908	12.815	–	FNMA REMICS, IO 'AI' 2% 25/01/2051	USD	866.763	120.264	0,04
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	2.027	2.052	–	FNMA REMICS, IO 'BI' 2% 25/11/2050	USD	2.014.776	267.563	0,10
FHLMC A93451 4,5% 01/08/2040	USD	48.207	47.968	0,02	Fortitude Group Holdings LLC, 144A 6,25% 01/04/2030	USD	125.000	128.587	0,05
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	484	459	–	Fortress Credit BSL XXIV Ltd., FRN 'A', 144A 5,563% 20/04/2038	USD	585.000	583.442	0,21
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	312	301	–	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	235.000	245.465	0,09
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	169	163	–	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5% 25/01/2031	USD	200.000	204.603	0,07
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	365	352	–	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,15% 25/01/2032	USD	315.000	331.222	0,12
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	3.907	3.751	–	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2033	USD	200.000	207.064	0,07
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	11.750	11.339	–	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,875% 25/01/2034	USD	435.000	441.642	0,16
FHLMC A97620 4,5% 01/03/2041	USD	414	412	–	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K60 'B', 144A 3,663% 25/12/2049	USD	1.000.000	980.712	0,35
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	11.988	12.432	–	FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'B', 144A 4,225% 25/09/2025	USD	320.000	318.457	0,11
FHLMC C09036 3,5% 01/03/2043	USD	45.620	42.869	0,02	FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 4,104% 25/10/2048	USD	570.000	567.089	0,20
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	10.210	10.598	–	GA Global Funding Trust, 144A 5,4% 13/01/2030	USD	150.000	153.879	0,05
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	3.510	3.669	–	GA Global Funding Trust, 144A 5,5% 01/04/2032	USD	160.000	162.646	0,06
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	14.464	15.178	0,01	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A22', 144A 4% 25/10/2058	USD	18.098	17.001	0,01
FHLMC G05535 4,5% 01/07/2039	USD	21.381	21.322	0,01	Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	12.786	11.655	–
FHLMC G05659 4,5% 01/10/2039	USD	31.004	30.918	0,01	GNMA 1,5% 20/01/2037	USD	43.181	38.665	0,01
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	20.348	20.602	0,01	GNMA 3,5% 20/06/2046	USD	245.075	226.295	0,08
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	19.864	19.183	0,01	GNMA 3% 20/07/2046	USD	39.102	35.008	0,01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	116	112	–	GNMA 3,5% 20/12/2047	USD	908.879	836.861	0,30
FHLMC G07543 4,5% 01/08/2041	USD	5.656	5.623	–					
FHLMC G08756 3% 01/04/2047	USD	82.712	73.233	0,03					
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	38.918	36.570	0,01					
FHLMC G60180 4,5% 01/05/2042	USD	23.588	23.506	0,01					
FHLMC G60334 4,5% 01/10/2041	USD	16.688	16.621	0,01					
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	7.309	7.013	–					
FHLMC U95033 3,5% 01/09/2042	USD	21.653	20.229	0,01					
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	10.350	9.406	–					
FHLMC REMICS, IO 'CI' 2,5% 25/04/2051	USD	1.113.808	179.893	0,06					

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA 4,5% 20/03/2048	USD	18.692	18.215	0,01	GNMA MA0318 3,5% 20/08/2042	USD	30.370	28.216	0,01
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	19.043	19.489	0,01	GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	2.215	2.112	–
GNMA 4,5% 20/08/2048	USD	15.820	15.384	0,01	GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	22.223	21.194	0,01
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	213	218	–	GNMA MA0625 3,5% 20/12/2042	USD	14.350	13.328	0,01
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	5.141	5.223	–	GNMA MA0783 3,5% 20/02/2043	USD	11.816	10.972	–
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	24.859	25.317	0,01	GNMA MA1012 3,5% 20/05/2043	USD	69.440	64.464	0,02
GNMA 2% 20/01/2051	USD	499.515	406.851	0,14	GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	60.623	57.621	0,02
GNMA 4% 20/01/2051	USD	229.894	215.310	0,08	GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	38.103	34.284	0,01
GNMA 4% 20/06/2051	USD	65.247	61.262	0,02	GNMA MA2896 5,5% 20/06/2045	USD	36.372	37.132	0,01
GNMA 2,5% 20/12/2051	USD	2.527.406	2.146.410	0,76	GNMA MA2963 4,5% 20/07/2045	USD	68.847	67.174	0,02
GNMA 2% 20/01/2052	USD	1.914.732	1.559.383	0,55	GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	154.293	137.915	0,05
GNMA 2,5% 20/01/2052	USD	66.203	56.223	0,02	GNMA MA3310 3,5% 20/12/2045	USD	89.038	82.154	0,03
GNMA 2% 20/03/2052	USD	329.445	268.303	0,10	GNMA MA3312 4,5% 20/12/2045	USD	2.081	2.030	–
GNMA 2,5% 20/03/2052	USD	174.232	147.967	0,05	GNMA MA3803 3,5% 20/07/2046	USD	65.410	60.367	0,02
GNMA 4,5% 20/05/2052	USD	890.979	858.288	0,30	GNMA MA4198 4,5% 20/01/2047	USD	7.004	6.832	–
GNMA 3% 20/06/2052	USD	1.536.112	1.355.390	0,48	GNMA MA4513 5,5% 20/06/2047	USD	21.735	21.674	0,01
GNMA 4% 20/10/2052	USD	604.573	564.642	0,20	GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	14.070	14.030	0,01
GNMA 4,5% 20/04/2053	USD	26.054	25.030	0,01	GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	22.975	22.909	0,01
GNMA 5,5% 20/04/2053	USD	971.508	976.557	0,35	GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	10.110	10.581	–
GNMA 6% 20/06/2054	USD	83.524	84.956	0,03	GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	25.253	25.844	0,01
GNMA 6% 20/08/2054	USD	250.699	254.637	0,09	GNMA MA5194 5% 20/05/2048	USD	12.412	12.373	–
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	20.790	19.405	0,01	GNMA MA5265 4,5% 20/06/2048	USD	76	74	–
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	47.246	6.983	–	GNMA MA5400 5% 20/08/2048	USD	640.174	638.124	0,23
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	16.394	15.009	0,01	GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	19.278	19.588	0,01
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	11.054	1.779	–	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,692% 23/10/2030	USD	585.000	586.891	0,21
GNMA, IO 'VI' 2,5% 20/06/2051	USD	1.506.609	215.452	0,08	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,016% 23/10/2035	USD	425.000	418.868	0,15
GNMA 3306 5,5% 20/11/2032	USD	15.915	16.523	0,01	Golub Capital Private Credit Fund 5,875% 01/05/2030	USD	198.000	197.734	0,07
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	11.307	11.767	–	GS Mortgage Securities Trust 'A3' 3,433% 10/05/2050	USD	1.000.000	972.702	0,35
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	1.449	1.516	–	GS Mortgage Securities Trust 'A4' 3,433% 10/08/2050	USD	975.000	948.142	0,34
GNMA 4558 4,5% 20/10/2039	USD	23.694	23.468	0,01	GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 6,145% 25/07/2044	USD	1.546	1.536	–
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	4.980	5.053	–	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375% 01/07/2034	USD	375.000	373.977	0,13
GNMA 4577 4,5% 20/11/2039	USD	2.416	2.394	–	Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	216.785	206.291	0,07
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	3.817	3.869	–	Hardee's Funding LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 2,865% 20/06/2051	USD	504.960	460.654	0,16
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	2.795	2.817	–	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,2% 15/06/2029	USD	520.000	530.368	0,19
GNMA 4801 4,5% 20/09/2040	USD	10.222	10.119	–	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,45% 15/06/2034	USD	525.000	531.902	0,19
GNMA 4834 4,5% 20/10/2040	USD	8.901	8.816	–	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,875% 15/06/2054	USD	255.000	247.690	0,09
GNMA 4854 4,5% 20/11/2040	USD	9.073	8.987	–	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 3,625% 15/01/2028	USD	202.000	196.924	0,07
GNMA 4946 4,5% 20/02/2041	USD	33.244	32.928	0,01	Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2,05% 15/03/2031	USD	41.000	34.335	0,01
GNMA 4978 4,5% 20/03/2041	USD	9.102	8.998	–	Humana, Inc. 5,55% 01/05/2035	USD	260.000	260.698	0,09
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	15.135	14.436	0,01	Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	35.000	36.895	0,01
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	1.856	1.870	–	Hyundai Capital America, 144A 4,55% 26/09/2029	USD	135.000	133.700	0,05
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	5.175	5.222	–	Hyundai Capital America, 144A 5,4% 08/01/2031	USD	70.000	71.464	0,03
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	9.987	10.105	–	Hyundai Capital America, 144A 4,75% 26/09/2031	USD	90.000	88.762	0,03
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	9.987	10.105	–	Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	USD	800.000	829.057	0,29
GNMA 783403 3,5% 15/09/2041	USD	16.173	14.988	0,01					
GNMA 783726 3,5% 20/03/2043	USD	26.325	23.930	0,01					
GNMA 784012 5,5% 15/10/2038	USD	1.988	2.050	–					
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	11.651	11.775	–					
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	2.663	2.408	–					
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	4.040	3.652	–					
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	6.524	5.918	–					
GNMA AL4508 3,5% 20/02/2045	USD	18.389	16.683	0,01					
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	12.102	10.664	–					
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	8.602	7.570	–					
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	9.567	8.431	–					
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	16.844	14.812	0,01					
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	9.246	8.136	–					
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	9.678	8.517	–					
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	7.653	6.734	–					
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	9.983	8.797	–					
GNMA BF2644 5% 20/05/2048	USD	6.088	5.982	–					
GNMA BF2878 5% 20/06/2048	USD	20.555	20.263	0,01					
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	31.509	30.053	0,01					

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indianapolis Power & Light Co., 144A 5,7% 01/04/2054	USD	55.000	54.674	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	120.000	123.342	0,04
Intel Corp. 3,25% 15/11/2049	USD	268.000	169.224	0,06	PSEG Power LLC, 144A 5,2% 15/05/2030	USD	70.000	71.437	0,03
IPALCO Enterprises, Inc. 5,75% 01/04/2034	USD	105.000	105.500	0,04	Regions Financial Corp., FRN 5,722% 06/06/2030	USD	115.000	118.709	0,04
IQVIA, Inc. 6,25% 01/02/2029	USD	195.000	203.852	0,07	Reinsurance Group of America, Inc., FRN 6,65% 15/09/2055	USD	50.000	49.879	0,02
Jack in the Box Funding LLC 'A2I', 144A 3,445% 26/02/2052	USD	640.475	617.844	0,22	Rentokil Terminix Funding LLC, 144A 5% 28/04/2030	USD	405.000	407.454	0,14
Jackson National Life Global Funding, 144A 5,35% 13/01/2030	USD	150.000	154.275	0,06	Ross Stores, Inc. 1,875% 15/04/2031	USD	180.000	154.078	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,04% 23/01/2028	USD	105.000	105.993	0,04	Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5,05% 10/01/2028	USD	70.000	71.036	0,03
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,739% 15/10/2030	USD	285.000	265.427	0,09	Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5,1% 10/12/2029	USD	120.000	122.557	0,04
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,603% 22/10/2030	USD	575.000	576.324	0,20	Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 4,74% 16/10/2028	USD	584.939	584.821	0,21
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,522% 22/04/2031	USD	368.000	336.073	0,12	Santander Holdings USA, Inc., FRN 5,473% 20/03/2029	USD	150.000	152.411	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,103% 22/04/2031	USD	95.000	97.300	0,03	SBA Tower Trust, REIT, 144A 4,831% 15/10/2029	USD	230.000	229.761	0,08
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031	USD	152.000	140.430	0,05	SBA Tower Trust, REIT, 144A 1,631% 15/05/2051	USD	245.000	235.050	0,08
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,336% 23/01/2035	USD	105.000	107.280	0,04	SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	90.000	84.814	0,03
JPMorgan Chase & Co., FRN 5,294% 22/07/2035	USD	505.000	511.663	0,18	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A1', 144A 4,5% 25/08/2048	USD	5.034	4.981	–
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,946% 22/10/2035	USD	280.000	276.726	0,10	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	27.583	25.852	0,01
LPL Holdings, Inc. 4,9% 03/04/2028	USD	80.000	80.580	0,03	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3,5% 25/03/2048	USD	6.873	6.252	–
LPL Holdings, Inc. 5,2% 15/03/2030	USD	416.000	422.146	0,15	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	4.342	4.286	–
LSTAR Commercial Mortgage Trust 'AS', 144A 3,188% 10/03/2049	USD	530.000	521.900	0,19	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3,786% 25/08/2047	USD	165.218	156.006	0,06
Marriott International, Inc. 5,5% 15/04/2037	USD	175.000	174.668	0,06	SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B 'A2A', 144A 2,82% 15/10/2035	USD	62.215	61.511	0,02
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	575.000	571.310	0,20	Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	55.000	56.554	0,02
Mars, Inc., 144A 5,2% 01/03/2035	USD	235.000	237.130	0,08	Solventum Corp. 5,6% 23/03/2034	USD	65.000	66.803	0,02
Mars, Inc., 144A 5,65% 01/05/2045	USD	170.000	169.805	0,06	Solventum Corp. 5,9% 30/04/2054	USD	60.000	59.687	0,02
Marvell Technology, Inc. 4,75% 15/07/2030	USD	40.000	40.157	0,01	Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A 5,644% 26/07/2031	USD	498.930	499.293	0,18
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	199.000	181.010	0,06	Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	105.000	112.634	0,04
Marvell Technology, Inc. 5,45% 15/07/2035	USD	175.000	175.879	0,06	Sprint Capital Corp. 8,75% 15/03/2032	USD	270.000	327.015	0,12
Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053	USD	430.000	428.556	0,15	State of Illinois 7,35% 01/07/2035	USD	7.857	8.394	–
Meta Platforms, Inc. 5,4% 15/08/2054	USD	55.000	53.373	0,02	Steel Dynamics, Inc. 5,25% 15/05/2035	USD	160.000	159.737	0,06
Metropolitan Transportation Authority 6,548% 15/11/2031	USD	120.000	127.080	0,05	Stellantis Finance US, Inc., 144A 5,75% 18/03/2030	USD	200.000	201.562	0,07
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	180.000	183.660	0,07	Sutter Health 5,213% 15/08/2032	USD	50.000	51.303	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,32% 19/07/2035	USD	60.000	60.600	0,02	Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	30.000	30.406	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,664% 17/04/2036	USD	115.000	118.851	0,04	Sutter Health 5,537% 15/08/2035	USD	185.000	191.023	0,07
MSCI, Inc., 144A 4% 15/11/2029	USD	63.000	60.957	0,02	Synopsys, Inc. 4,85% 01/04/2030	USD	180.000	182.339	0,06
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 4,784% 22/03/2032	USD	151.608	147.672	0,05	Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	180.000	178.410	0,06
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,664% 17/01/2054	USD	105.000	100.953	0,04	Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	33.000	33.018	0,01
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	143.182	135.629	0,05	Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	13.000	13.270	–
OBX Trust, FRN 'B2A', 144A 6,086% 25/07/2058	USD	448.001	449.343	0,16	Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	84.000	85.187	0,03
Octagon Investment Partners 36 Ltd., FRN 'A1', 144A 5,488% 15/04/2031	USD	130.012	130.076	0,05					
Paychex, Inc. 5,1% 15/04/2030	USD	110.000	112.544	0,04					
Paychex, Inc. 5,6% 15/04/2035	USD	90.000	92.816	0,03					

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TEXAS Commercial Mortgage Trust, FRN 'A', 144A 5,605% 15/04/2042	USD	895.000	894.545	0,32	UMBS 2,5% 01/07/2053	USD	246.061	203.723	0,07
Texas Instruments, Inc. 5,1% 23/05/2035	USD	270.000	274.566	0,10	UMBS 5,5% 01/09/2053	USD	194.170	194.459	0,07
Time Warner Cable Enterprises LLC 8,375% 15/07/2033	USD	133.000	154.589	0,06	UMBS 6% 01/09/2053	USD	37.937	38.814	0,01
Time Warner Cable LLC 6,55% 01/05/2037	USD	21.000	21.627	0,01	UMBS 4,5% 01/10/2053	USD	55.638	53.148	0,02
Time Warner Cable LLC 6,75% 15/06/2039	USD	52.000	53.772	0,02	UMBS 6% 01/12/2053	USD	290.707	298.650	0,11
T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031	USD	195.000	182.923	0,07	UMBS 2,5% 01/01/2054	USD	87.981	73.044	0,03
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 5% 15/01/2031	USD	30.000	30.502	0,01	UMBS 6% 01/01/2054	USD	917.156	932.938	0,33
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	223.000	221.602	0,08	UMBS 4,5% 01/02/2054	USD	65.930	62.999	0,02
UMBS 3,5% 01/06/2035	USD	42.547	41.733	0,02	UMBS 7% 01/03/2054	USD	16.716	17.689	0,01
UMBS 1,5% 01/02/2036	USD	16.080	14.384	0,01	UMBS 6,5% 01/05/2054	USD	508.769	528.819	0,19
UMBS 2% 01/08/2036	USD	33.187	30.339	0,01	UMBS 7% 01/06/2054	USD	111.135	117.364	0,04
UMBS 2,5% 01/03/2037	USD	1.031.872	940.869	0,33	UMBS 5% 01/07/2054	USD	92.358	90.460	0,03
UMBS 2% 01/04/2037	USD	49.301	44.953	0,02	UMBS 6,5% 01/07/2054	USD	545.459	563.493	0,20
UMBS 1,5% 01/05/2037	USD	205.396	182.246	0,06	UMBS 6% 01/08/2054	USD	451.823	462.955	0,16
UMBS 3,5% 01/05/2037	USD	211.783	207.122	0,07	UMBS 5,5% 01/09/2054	USD	118.189	118.269	0,04
UMBS 2,5% 01/06/2037	USD	809.002	753.606	0,27	UMBS 6% 01/12/2054	USD	166.608	169.872	0,06
UMBS 3% 01/06/2037	USD	435.241	420.176	0,15	UMBS 6,5% 01/12/2054	USD	47.353	48.936	0,02
UMBS 2% 01/08/2037	USD	231.389	210.983	0,08	UMBS 5% 01/01/2055	USD	406.836	400.894	0,14
UMBS 4% 01/10/2037	USD	219.845	214.998	0,08	UMBS 6,5% 01/02/2055	USD	247.815	256.050	0,09
UMBS 2% 01/05/2041	USD	776.994	666.522	0,24	UMBS 6% 01/05/2055	USD	35.527	36.227	0,01
UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	86.818	71.413	0,03	UMBS 6% 01/06/2055	USD	138.143	140.685	0,05
UMBS 2% 01/03/2042	USD	210.770	179.545	0,06	UMBS 6,5% 01/06/2055	USD	769.510	796.935	0,28
UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	88.006	77.520	0,03	UMBS 190360 5% 01/08/2035	USD	4.702	4.760	–
UMBS 2,5% 01/04/2042	USD	153.686	135.335	0,05	UMBS 254869 5,5% 01/09/2033	USD	16.722	17.097	0,01
UMBS 3% 01/08/2042	USD	52.869	47.974	0,02	UMBS 254903 5% 01/10/2033	USD	2.795	2.828	–
UMBS 3,5% 01/10/2047	USD	293.659	268.787	0,10	UMBS 545759 6,5% 01/07/2032	USD	4.878	5.120	–
UMBS 4% 01/12/2047	USD	4.724	4.475	–	UMBS 725027 5% 01/11/2033	USD	3.034	3.065	–
UMBS 3% 01/11/2048	USD	305.882	270.755	0,10	UMBS 725229 6% 01/03/2034	USD	16.078	16.668	0,01
UMBS 2,5% 01/05/2050	USD	395.924	333.103	0,12	UMBS 725232 5% 01/03/2034	USD	1.259	1.273	–
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	103.755	86.951	0,03	UMBS 725238 5% 01/03/2034	USD	5.110	5.168	–
UMBS 2% 01/08/2050	USD	179.277	143.568	0,05	UMBS 735061 6% 01/11/2034	USD	1.730	1.807	–
UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	208.009	175.303	0,06	UMBS 735115 6% 01/12/2034	USD	629	656	–
UMBS 3% 01/09/2050	USD	4.001	3.496	–	UMBS 735141 5,5% 01/01/2035	USD	10.356	10.644	–
UMBS 2% 01/10/2050	USD	206.235	164.184	0,06	UMBS 735500 5,5% 01/05/2035	USD	3.340	3.440	–
UMBS 2% 01/05/2051	USD	177.895	141.231	0,05	UMBS 735502 6% 01/04/2035	USD	1.115	1.165	–
UMBS 2,5% 01/06/2051	USD	78.199	66.023	0,02	UMBS 735578 5% 01/06/2035	USD	7.557	7.651	–
UMBS 4% 01/01/2052	USD	530.471	496.020	0,18	UMBS 735579 5% 01/06/2035	USD	1.247	1.262	–
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	1.474.339	1.223.831	0,43	UMBS 735580 5% 01/06/2035	USD	697	705	–
UMBS 2% 01/03/2052	USD	344.943	273.047	0,10	UMBS 735591 5% 01/06/2035	USD	348	352	–
UMBS 3% 01/03/2052	USD	1.828.434	1.607.347	0,57	UMBS 735667 5% 01/07/2035	USD	2.404	2.433	–
UMBS 3,5% 01/03/2052	USD	763.688	694.174	0,25	UMBS 735669 5% 01/04/2035	USD	1.935	1.955	–
UMBS 2,5% 01/04/2052	USD	1.256.771	1.042.636	0,37	UMBS 735997 5,5% 01/11/2035	USD	2.785	2.870	–
UMBS 2,5% 01/05/2052	USD	42.094	34.895	0,01	UMBS 745428 5,5% 01/01/2036	USD	20.378	21.013	0,01
UMBS 4% 01/05/2052	USD	28.447	26.414	0,01	UMBS 745458 6% 01/04/2036	USD	59	62	–
UMBS 3% 01/06/2052	USD	524.981	456.326	0,16	UMBS 745947 6,5% 01/10/2036	USD	787	819	–
UMBS 4% 01/09/2052	USD	1.323.079	1.230.544	0,44	UMBS 888223 5,5% 01/01/2036	USD	3.705	3.814	–
UMBS 5% 01/09/2052	USD	602.441	592.636	0,21	UMBS 888284 5,5% 01/04/2037	USD	13.845	14.260	0,01
UMBS 4,5% 01/10/2052	USD	120.033	114.827	0,04	UMBS 888430 5% 01/11/2033	USD	2.903	2.924	–
UMBS 2,5% 01/11/2052	USD	46.766	38.797	0,01	UMBS 888567 5,5% 01/12/2036	USD	25.626	26.424	0,01
UMBS 3,5% 01/11/2052	USD	780.414	702.214	0,25	UMBS 889298 5% 01/12/2036	USD	10.148	10.249	–
UMBS 4% 01/11/2052	USD	223.571	208.475	0,07	UMBS 889307 5% 01/07/2037	USD	3.502	3.538	–
UMBS 5,5% 01/11/2052	USD	71.927	72.343	0,03	UMBS 889479 5% 01/07/2037	USD	30.679	31.080	0,01
UMBS 6% 01/01/2053	USD	198.426	204.086	0,07	UMBS 889579 6% 01/05/2038	USD	794	833	–
UMBS 5% 01/03/2053	USD	145.089	143.195	0,05	UMBS 889829 5% 01/07/2035	USD	34.142	34.400	0,01
UMBS 6% 01/03/2053	USD	481.054	494.886	0,18	UMBS 890738 3,5% 01/09/2043	USD	62.330	58.613	0,02
UMBS 5% 01/04/2053	USD	364.927	358.592	0,13	UMBS 901646 6,5% 01/12/2036	USD	500	520	–
UMBS 5% 01/05/2053	USD	31.782	31.197	0,01	UMBS 902382 6,5% 01/11/2036	USD	3.769	3.956	–
UMBS 5,5% 01/06/2053	USD	7.508	7.515	–	UMBS 906064 6% 01/01/2037	USD	78	81	–
					UMBS 933051 6% 01/10/2037	USD	17.876	18.715	0,01
					UMBS 995051 6% 01/03/2037	USD	13.787	14.452	0,01
					UMBS 995112 5,5% 01/07/2036	USD	6.744	6.937	–
					UMBS 995203 5% 01/07/2035	USD	18.075	18.288	0,01
					UMBS 995388 5,5% 01/08/2037	USD	2.032	2.095	–
					UMBS 995629 6,5% 01/12/2032	USD	4.395	4.568	–
					UMBS AB6317 3,5% 01/09/2042	USD	4.059	3.811	–
					UMBS AB6491 3% 01/10/2042	USD	20.516	18.545	0,01

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS AB6670 3% 01/10/2042	USD	13.936	12.592	–	UMBS BM3612 4% 01/02/2047	USD	27.682	26.209	0,01
UMBS AB6768 3% 01/10/2042	USD	22.767	20.575	0,01	UMBS BM4221 3% 01/01/2043	USD	97.806	88.275	0,03
UMBS AB7846 3% 01/02/2043	USD	39.982	36.108	0,01	UMBS BM4582 3,5% 01/08/2047	USD	6.739	6.236	–
UMBS AB9248 3% 01/05/2043	USD	36.729	33.155	0,01	UMBS BM5302 3,5% 01/06/2046	USD	3.946	3.658	–
UMBS AC9582 5,5% 01/01/2040	USD	9.637	9.857	–	UMBS BM5841 3,5% 01/09/2045	USD	47.952	45.006	0,02
UMBS AE0624 4% 01/11/2040	USD	11.801	11.387	–	UMBS BN4333 4% 01/02/2049	USD	15.399	14.474	0,01
UMBS AE0698 4,5% 01/12/2040	USD	6.915	6.878	–	UMBS BO7256 3% 01/01/2035	USD	87.334	84.040	0,03
UMBS AE7723 4% 01/11/2040	USD	11.962	11.538	–	UMBS CA2207 4,5% 01/08/2048	USD	18.898	18.313	0,01
UMBS AH1111 4% 01/12/2040	USD	59.921	57.525	0,02	UMBS CA5186 4,5% 01/01/2050	USD	15.674	15.134	0,01
UMBS AH3394 4% 01/01/2041	USD	21.470	20.706	0,01	UMBS CA5593 3% 01/04/2040	USD	48.624	45.643	0,02
UMBS AH5859 4% 01/02/2041	USD	21.658	20.885	0,01	UMBS FM2792 5% 01/07/2045	USD	30.727	31.073	0,01
UMBS AJ7679 3,5% 01/12/2041	USD	5.872	5.519	–	UMBS MA0561 4% 01/11/2040	USD	43.996	42.440	0,02
UMBS AL0251 5% 01/07/2037	USD	660	667	–	UMBS MA0583 4% 01/12/2040	USD	29.615	28.562	0,01
UMBS AL0546 5% 01/07/2041	USD	22.248	22.498	0,01	UMBS MA0907 4% 01/11/2041	USD	6.407	6.172	–
UMBS AL0803 4% 01/09/2041	USD	43.504	41.943	0,02	UMBS MA0971 4% 01/02/2042	USD	10.539	10.156	–
UMBS AL1105 4,5% 01/12/2040	USD	15.468	15.363	0,01	UMBS MA1086 3,5% 01/06/2042	USD	10.250	9.626	–
UMBS AL1524 4,5% 01/12/2040	USD	4.309	4.283	–	UMBS MA2471 3,5% 01/12/2045	USD	29.672	27.490	0,01
UMBS AL1577 5% 01/01/2042	USD	4.530	4.581	–	UMBS MA2722 4% 01/08/2046	USD	3.325	3.145	–
UMBS AL3192 5% 01/05/2042	USD	21.049	21.286	0,01	UMBS MA2835 4% 01/12/2046	USD	4.021	3.802	–
UMBS AL3657 3,5% 01/06/2043	USD	19.248	18.065	0,01	UMBS MA2896 3,5% 01/02/2047	USD	18.655	17.157	0,01
UMBS AL4010 3,5% 01/07/2043	USD	11.530	10.821	–	UMBS MA2959 3,5% 01/04/2047	USD	12.564	11.552	–
UMBS AL4301 4,5% 01/04/2042	USD	11.554	11.472	–	UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	516	488	–
UMBS AL5224 5% 01/02/2038	USD	2.496	2.527	–	UMBS MA3151 3% 01/10/2037	USD	36.441	34.201	0,01
UMBS AL5590 5,5% 01/09/2041	USD	1.845	1.895	–	UMBS MA3210 3,5% 01/12/2047	USD	621.388	569.175	0,20
UMBS AL6078 5% 01/03/2042	USD	5.279	5.339	–	UMBS MA3851 4,5% 01/11/2049	USD	3.284	3.169	–
UMBS AL6715 4% 01/02/2045	USD	51.322	48.729	0,02	UMBS A3575 2% 01/09/2050	USD	560.878	449.158	0,16
UMBS AL6966 6,5% 01/08/2038	USD	7.507	7.911	–	UMBS A4208 2% 01/12/2050	USD	382.292	304.224	0,11
UMBS AL7033 5% 01/06/2039	USD	4.842	4.902	–	UMBS A4255 2% 01/02/2051	USD	279.362	221.965	0,08
UMBS AL7035 5% 01/12/2038	USD	6.302	6.380	–	UMBS A4512 2,5% 01/01/2052	USD	94.462	78.443	0,03
UMBS AL8310 3,5% 01/03/2044	USD	30.218	28.359	0,01	UMBS A4547 2% 01/02/2052	USD	1.304.270	1.032.863	0,37
UMBS AL8387 4% 01/03/2046	USD	35.252	33.434	0,01	UMBS A4577 2% 01/04/2052	USD	155.587	123.313	0,04
UMBS AL9027 4% 01/09/2046	USD	5.079	4.756	–	UMBS A5071 5% 01/07/2053	USD	722.433	708.478	0,25
UMBS AL9107 4,5% 01/03/2046	USD	16.147	15.823	0,01	UMBS A5107 5,5% 01/08/2053	USD	578.155	578.402	0,21
UMBS AQ0535 3% 01/11/2042	USD	12.835	11.613	–	UMBS A5191 6% 01/11/2053	USD	190.662	194.030	0,07
UMBS AS0406 3% 01/09/2043	USD	56.683	51.026	0,02	UMBS A6738 3% 01/08/2050	USD	66.548	58.219	0,02
UMBS AS0563 4,5% 01/09/2043	USD	43.061	42.250	0,02	UMBS B1331 2,5% 01/08/2051	USD	271.196	226.596	0,08
UMBS AS1586 4,5% 01/01/2044	USD	16.058	15.756	0,01	UMBS B1371 2,5% 01/08/2051	USD	369.230	309.431	0,11
UMBS AS2275 4,5% 01/04/2044	USD	25.760	25.201	0,01	UMBS B2287 2,5% 01/12/2051	USD	1.545.138	1.294.452	0,46
UMBS AS4449 3,5% 01/02/2035	USD	8.378	8.139	–	UMBS B2538 2,5% 01/01/2052	USD	218.071	182.648	0,07
UMBS AS5842 4% 01/09/2045	USD	6.625	6.273	–	UMBS B2766 2% 01/02/2052	USD	180.460	144.088	0,05
UMBS AS5887 4% 01/09/2045	USD	5.570	5.244	–	UMBS B2789 2% 01/02/2052	USD	275.771	218.136	0,08
UMBS AS6191 3,5% 01/11/2045	USD	14.621	13.535	0,01	UMBS B2801 2% 01/02/2052	USD	579.171	459.209	0,16
UMBS AS6302 3,5% 01/12/2045	USD	55.375	51.260	0,02	UMBS B5121 4,5% 01/11/2052	USD	224.585	217.125	0,08
UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	8.621	8.109	–	UMBS B7333 5,5% 01/10/2053	USD	41.257	41.576	0,02
UMBS AS6515 4% 01/01/2046	USD	20.514	19.423	0,01	UMBS B7982 5,5% 01/02/2054	USD	20.842	20.962	0,01
UMBS AS6563 3,5% 01/01/2046	USD	4.948	4.578	–	UMBS B8119 2% 01/09/2036	USD	777.091	709.156	0,25
UMBS AS8194 2,5% 01/10/2031	USD	28.096	27.017	0,01	UMBS B8171 4% 01/06/2037	USD	24.365	23.799	0,01
UMBS AS8318 3% 01/11/2046	USD	112.090	99.210	0,04	UMBS B8755 6% 01/06/2054	USD	80.363	82.165	0,03
UMBS AS8471 3% 01/12/2046	USD	86.804	77.233	0,03	UMBS B8858 6% 01/07/2054	USD	11.268	11.505	–
UMBS AT1934 3,5% 01/04/2043	USD	6.325	5.811	–	UMBS B9932 5,5% 01/02/2055	USD	271.612	272.277	0,10
UMBS AT2016 3% 01/04/2043	USD	52.180	47.069	0,02	UMBS C1965 6,5% 01/09/2054	USD	37.868	39.134	0,01
UMBS AU0640 3,5% 01/07/2043	USD	10.534	9.886	–	UMBS C5575 2,5% 01/08/2051	USD	58.579	48.488	0,02
UMBS AU1629 3% 01/07/2043	USD	10.324	9.310	–	UMBS C7458 2,5% 01/09/2051	USD	1.140.191	953.165	0,34
UMBS AU6198 3,5% 01/08/2043	USD	9.047	8.285	–	UMBS C9630 6,5% 01/01/2055	USD	43.601	45.059	0,02
UMBS AX2501 4% 01/10/2044	USD	17.876	16.969	0,01	UMBS D0912 2% 01/02/2052	USD	574.610	460.521	0,16
UMBS AY4204 3,5% 01/05/2045	USD	36.410	33.772	0,01	UMBS D3580 2% 01/04/2052	USD	43.317	34.684	0,01
UMBS AZ0814 3,5% 01/07/2045	USD	44.413	41.158	0,01	UMBS D3630 5,5% 01/08/2053	USD	160.920	161.454	0,06
UMBS AZ0880 2,5% 01/07/2030	USD	9.778	9.470	–	UMBS D4967 5,5% 01/02/2054	USD	28.426	28.591	0,01
UMBS AZ2118 3% 01/10/2030	USD	12.820	12.525	–	UMBS D5638 5,5% 01/05/2054	USD	283.046	284.450	0,10
UMBS AZ2667 3,5% 01/10/2045	USD	14.467	13.368	0,01	UMBS D5565 5,5% 01/05/2054	USD	89.864	90.421	0,03
UMBS BC0822 3,5% 01/04/2046	USD	46.135	42.574	0,02	UMBS D5636 5,5% 01/06/2054	USD	403.169	405.793	0,14
UMBS BC9556 3% 01/11/2046	USD	51.545	45.992	0,02	UMBS D6569 5,5% 01/10/2054	USD	192.711	193.349	0,07
UMBS BE1214 3% 01/11/2046	USD	34.904	31.160	0,01	UMBS D6638 5,5% 01/10/2054	USD	158.777	159.538	0,06
UMBS BM1418 3% 01/04/2047	USD	307.486	273.646	0,10	UMBS D8090 2% 01/09/2050	USD	5.852.680	4.661.145	1,65
UMBS BM1890 2,5% 01/01/2032	USD	38.628	37.253	0,01	UMBS D8266 4,5% 01/11/2052	USD	1.001.926	958.507	0,34
UMBS BM3148 4,5% 01/11/2047	USD	35.584	34.601	0,01	UMBS H3273 5,5% 01/10/2053	USD	29.972	30.000	0,01

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS I6767 5,5% 01/05/2054	USD	80.377	80.523	0,03
UMBS I9074 6% 01/06/2054	USD	49.013	49.887	0,02
UMBS J0314 6% 01/11/2053	USD	179.751	183.034	0,07
UMBS J1859 6% 01/06/2054	USD	444.617	453.988	0,16
UMBS J1975 6% 01/07/2054	USD	105.588	107.813	0,04
UMBS J5643 6,5% 01/09/2054	USD	65.514	67.710	0,02
UMBS L0284 5,5% 01/02/2055	USD	478.361	477.886	0,17
UMBS M5150 2% 01/12/2050	USD	415.443	332.692	0,12
UMBS M8579 2,5% 01/09/2051	USD	560.533	470.547	0,17
UMBS M8732 2% 01/09/2036	USD	42.824	39.230	0,01
UMBS M9806 2,5% 01/12/2051	USD	592.783	496.037	0,18
UMBS Q1348 3% 01/08/2050	USD	59.122	51.723	0,02
UMBS S1883 4% 01/06/2037	USD	51.564	50.427	0,02
UMBS S7303 5% 01/07/2053	USD	111.342	109.456	0,04
UMBS S8208 5,5% 01/06/2054	USD	358.146	360.253	0,13
UMBS S8600 6% 01/07/2054	USD	147.943	151.449	0,05
UMBS S9627 6,5% 01/09/2054	USD	15.878	16.477	0,01
UMBS U1338 2% 01/02/2052	USD	109.209	86.580	0,03
UMBS X3636 6,5% 01/01/2055	USD	23.185	23.955	0,01
US Bancorp. FRN 4,967% 22/07/2033	USD	72.000	70.983	0,03
Verus Securitization Trust, FRN 'A2', 144A 1,218% 25/09/2066	USD	162.383	140.337	0,05
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2021-1 'A3', 144A 1,155% 25/01/2066	USD	77.077	68.884	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	235.000	240.532	0,09
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	749.000	685.534	0,24
Wells Fargo & Co., FRN 4,611% 25/04/2053	USD	250.000	212.199	0,08
			104.203.283	36,98
Summe Anleihen			116.295.612	41,26
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			116.295.612	41,26
Summe Anlagen			269.993.974	95,80

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.024.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.43-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2029	44.620	0,01
40.049.000	USD	J.P. Morgan	CDX. NA.IG.44-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	865.087	0,31
17.796.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX. EUROPE. MAIN.43-V1	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2030	449.038	0,16
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							1.358.745	0,48
2.600.000	USD	Goldman Sachs	SF Index Settlements	Ver- kaufen	0,50%	17/04/2065	(23.899)	(0,01)
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(23.899)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							1.334.846	0,47

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(21)	EUR	(2.896.584)	11.566	–
Euro-OAT, 08/09/2025	(35)	EUR	(5.083.151)	4.169	–
US 2 Year Note, 30/09/2025	33	USD	6.864.258	20.883	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2025	30	USD	3.267.656	23.203	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	156	USD	17.784.000	348.188	0,12
US Long Bond, 19/09/2025	21	USD	2.413.687	54.585	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				462.594	0,16
Euro-Bund, 08/09/2025	12	EUR	1.831.805	(2.899)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(2.899)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				459.695	0,16

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CZK	1.570.000	USD	70.968	18/07/2025	Citibank	3.433	–
EUR	28.000	USD	32.611	02/07/2025	J.P. Morgan	199	–
EUR	2.351.056	USD	2.674.033	02/07/2025	RBC	80.934	0,03
EUR	7.735.000	USD	8.997.276	04/08/2025	J.P. Morgan	88.136	0,03
EUR	630.000	USD	734.917	22/08/2025	State Street	5.925	–
GBP	460.000	USD	615.157	22/08/2025	Bank of America Chartered	14.363	0,01
JPY	14.980.000	USD	102.103	25/07/2025	Standard Chartered	1.950	–
JPY	6.413.775	USD	44.520	04/08/2025	J.P. Morgan	85	–
USD	959.617	JPY	133.550.000	25/07/2025	HSBC	31.966	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						226.991	0,08
JPY	6.413.775	USD	44.738	02/07/2025	J.P. Morgan	(312)	–
JPY	263.772.500	USD	1.868.583	25/07/2025	Barclays	(36.395)	(0,01)
USD	71.115	CZK	1.570.000	18/07/2025	Standard Chartered	(3.286)	–
USD	131.080	EUR	115.000	22/08/2025	Deutsche Bank	(4.153)	–
USD	51.685	EUR	45.000	22/08/2025	HSBC	(1.232)	–
USD	135.482	EUR	116.548	22/08/2025	J.P. Morgan	(1.571)	–
USD	4.724.447	EUR	4.172.889	22/08/2025	Standard Chartered	(182.615)	(0,06)
USD	613.330	GBP	460.000	22/08/2025	UBS	(16.190)	(0,01)
USD	44.357	JPY	6.413.775	02/07/2025	J.P. Morgan	(69)	–
USD	988.129	JPY	145.202.500	25/07/2025	HSBC	(20.461)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(266.284)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(39.293)	(0,01)

Inflationsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
345.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,447%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	21/03/2035	854	–

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
455.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,459%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	21/03/2035	654	–
212.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,439%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	24/03/2035	615	–
345.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,454%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	24/03/2035	576	–
343.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,454%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	24/03/2035	557	–
100.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,458%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	21/03/2035	151	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					3.407	–
1.889.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,558%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	13/05/2030	(8.745)	(0,01)
1.791.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,548%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	13/05/2030	(7.496)	–
1.500.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,52%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	31/03/2035	(6.941)	–
1.419.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,555%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	14/05/2030	(6.319)	–
754.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,562%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	14/05/2030	(3.604)	–
754.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,545%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	14/05/2030	(3.005)	–
753.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,533%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	14/05/2030	(2.579)	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(38.689)	(0,01)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(35.282)	(0,01)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.882.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,703%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	30/04/2035	11.533	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					11.533	–

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
7.873.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,002%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	16/05/2035	(175.418)	(0,06)
3.836.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,815%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	24/04/2035	(24.622)	(0,01)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(200.040)	(0,07)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(188.507)	(0,07)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.200.000	IRS Festzins bezahlt 4,55%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag, Put, 4,55%, 11/07/2055	USD	Barclays	7	–
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				7	–

TBA-Kontrakte

Land	Wertpapier- beschreibung	Währung	Nominalwert	Marktwert USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
United States of America	GNMA, 4,00%, 15/07/2054	USD	245.000	227.094	3.618	0,08
United States of America	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	380.000	372.597	5.392	0,13
United States of America	GNMA, 5,50%, 15/07/2055	USD	270.000	270.084	2.679	0,10
United States of America	UMBS, 4,50%, 25/07/2054	USD	315.000	300.607	3.935	0,11
United States of America	UMBS, 5,00%, 25/07/2054	USD	355.000	347.303	4.492	0,12
Summe Long-Positionen bei TBA-Kontrakte				1.517.685	20.115	0,54
Netto-TBA-Kontrakte				1.517.685	20.115	0,54

Barmittel	9.703.036	3,44
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2.125.931	0,76
Gesamt Nettovermögen	281.822.941	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	88,41
Kanada	0,93
Frankreich	0,76
Mexiko	0,60
Vereinigtes Königreich	0,55
Italien	0,50
Niederlande	0,47

US Aggregate Bond Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Spanien	0,37
Saudi-Arabien	0,36
Chile	0,34
Peru	0,32
Brasilien	0,27
Deutschland	0,23
Belgien	0,22
Schweiz	0,22
Australien	0,19
Vereinigte Arabische Emirate	0,18
Tschechische Republik	0,17
Bulgarien	0,14
Luxemburg	0,13
Norwegen	0,08
Dänemark	0,07
Überstaatlich	0,07
Irland	0,07
Bermuda	0,07
Polen	0,04
Schweden	0,04
Summe Anlagen	95,80
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,20
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Emittenten in den USA.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Schuldtiteln an, die in der Regel ein Kreditrating von BB bis CCC von Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating aufweisen (bzw. falls sie kein Rating haben, von vergleichbarer Qualität sind) und von Unternehmen in den USA begeben wurden. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass von Unternehmen begebene Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Vorzugsaktien, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, darunter bis zu 10% notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 10% in Wandelanleihen und Pflichtwandelanleihen anlegen.

Das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar ist auf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Schuldtiteln und Kreditindizes aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, wobei davon ausgegangen wird, dass dieser Einsatz nur vorübergehend erfolgt und von den

Marktbedingungen abhängt, oder wenn TRS aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen die effizienteste oder einzige Möglichkeit darstellen, Ansichten zum Ausdruck zu bringen. Es wird erwartet, dass TRS verwendet werden, wenn sie die effizienteste oder einzige Möglichkeit bieten, Ansichten zum Ausdruck zu bringen, und die Auswirkungen dürften vernachlässigbar sein. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, finden sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
OneMain Finance Corp. 7,875% 15/03/2030	USD	124.000	131.709	1,23
US Treasury Bill 0% 03/07/2025	USD	1.350.000	1.349.690	12,65
			1.481.399	13,88
Summe Anleihen			1.481.399	13,88
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.481.399	13,88
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
BRASILien				
ERO Copper Corp., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	105.000	104.574	0,98
			104.574	0,98
KANADA				
Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	105.000	110.114	1,03
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	95.000	100.817	0,94
RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	49.000	51.626	0,48
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., FRN, 144A 7,5% 01/03/2055	USD	102.000	105.121	0,99
			367.678	3,44

US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Latam Airlines Group SA, 144A 7,875% 15/04/2030	USD	137.000	139.397	1,31
			139.397	1,31
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Odeon Finco plc, 144A 12,75% 01/11/2027	USD	200.000	209.875	1,97
			209.875	1,97
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	211.000	212.946	1,99
AAR Escrow Issuer LLC, 144A 6,75% 15/03/2029	USD	113.000	117.160	1,10
Aethon United BR LP, 144A 7,5% 01/10/2029	USD	122.000	128.027	1,20
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7% 15/01/2031	USD	122.000	126.124	1,18
AmWINS Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	99.000	101.163	0,95
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 7% 15/04/2030	USD	111.999	104.425	0,98
APH Somerset Investor 2 LLC, 144A 7,875% 01/11/2029	USD	116.000	118.439	1,11
Aretex Group, Inc., 144A 10% 15/08/2030	USD	190.000	208.790	1,96
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6,625% 15/07/2033	USD	105.000	106.670	1,00
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8,25% 15/01/2030	USD	159.000	165.407	1,55
Blackstone Mortgage Trust, Inc., REIT, 144A 7,75% 01/12/2029	USD	99.000	105.102	0,98
Bread Financial Holdings, Inc., 144A 8,375% 15/06/2035	USD	113.000	113.833	1,07
Brookfield Property REIT, Inc., 144A 4,5% 01/04/2027	USD	81.000	78.755	0,74
CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029	USD	100.000	101.961	0,95
CCO Holdings LLC, 144A 7,375% 01/03/2031	USD	146.000	152.296	1,43
Chord Energy Corp., 144A 6,75% 15/03/2033	USD	100.000	101.889	0,95
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/02/2030	USD	53.000	54.898	0,51
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	126.000	130.464	1,22
Cloud Software Group, Inc., 144A 8,25% 30/06/2032	USD	107.000	113.873	1,07
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	156.000	164.888	1,54
Cougar JV Subsidiary LLC, 144A 8% 15/05/2032	USD	122.000	130.264	1,22
Deluxe Corp., 144A 8,125% 15/09/2029	USD	129.000	132.975	1,25
Directv Financing LLC, 144A 8,875% 01/02/2030	USD	113.000	110.960	1,04
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	108.000	111.593	1,05
EchoStar Corp. 10,75% 30/11/2029	USD	51.000	52.573	0,49
Edison International, FRN 8,125% 15/06/2053	USD	84.000	81.106	0,76
Ellucian Holdings, Inc., 144A 6,5% 01/12/2029	USD	103.000	105.614	0,99
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	92.000	101.971	0,95
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	99.000	105.242	0,99
Excelerate Energy LP, 144A 8% 15/05/2030	USD	110.000	116.080	1,09

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gray Media, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	48.000	51.590	0,48
Heartland Dental LLC, 144A 10,5% 30/04/2028	USD	96.000	101.546	0,95
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	56.000	58.474	0,55
HLF Financing SARL LLC, 144A 12,25% 15/04/2029	USD	140.000	153.747	1,44
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	120.000	126.357	1,18
HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030	USD	127.000	132.356	1,24
JetBlue Airways Corp., 144A 9,875% 20/09/2031	USD	115.000	111.936	1,05
LCM Investments Holdings II LLC, 144A 8,25% 01/08/2031	USD	127.000	135.082	1,27
Level 3 Financing, Inc., 144A 6,875% 30/06/2033	USD	230.000	233.419	2,19
LGI Homes, Inc., 144A 8,75% 15/12/2028	USD	97.000	100.586	0,94
McAfee Corp., 144A 7,375% 15/02/2030	USD	110.000	103.736	0,97
Midcontinent Communications, 144A 8% 15/08/2032	USD	126.000	133.205	1,25
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	101.000	110.556	1,04
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	115.000	116.236	1,09
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	68.000	75.627	0,71
OneSky Flight LLC, 144A 8,875% 15/12/2029	USD	126.000	131.180	1,23
Osaic Holdings, Inc., 144A 10,75% 01/08/2027	USD	100.000	100.309	0,94
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	102.000	104.239	0,98
PBF Holding Co. LLC, 144A 9,875% 15/03/2030	USD	51.000	49.703	0,47
PBF Holding Co. LLC, 144A 7,875% 15/09/2030	USD	127.000	113.739	1,07
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	98.000	101.610	0,95
PRA Group, Inc., 144A 8,875% 31/01/2030	USD	96.000	99.911	0,94
Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/03/2033	USD	99.000	102.164	0,96
Sabre GLBL, Inc., 144A 10,75% 15/11/2029	USD	132.000	135.759	1,27
Saks Global Enterprises LLC, 144A 11% 15/12/2029	USD	136.000	51.680	0,48
Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125% 15/02/2033	USD	61.000	61.663	0,58
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	207.000	212.661	1,99
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	100.000	104.038	0,97
Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625% 01/06/2030	USD	148.000	158.461	1,48
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	125.000	132.549	1,24
Uniti Group LP, REIT, 144A 8,625% 15/06/2032	USD	101.000	102.104	0,96
Venture Global LNG, Inc., FRN, 144A 9% Perpetual	USD	140.000	136.628	1,28
Victra Holdings LLC, 144A 8,75% 15/09/2029	USD	98.000	102.501	0,96
Vistra Corp., FRN, 144A 8% Perpetual	USD	98.000	100.400	0,94
Weatherford International Ltd., 144A 8,625% 30/04/2030	USD	101.000	104.058	0,97

US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾ Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	149.000	156.690	1,47
Windstream Services LLC, 144A 8,25% 01/10/2031	USD	74.000	77.480	0,73
			7.739.468	72,52
Summe Anleihen			8.560.992	80,22
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			8.560.992	80,22
Summe Anlagen			10.042.391	94,10

Barmittel	512.447	4,80
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	117.310	1,10
Gesamtnettovermögen	10.672.148	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	86,40
Kanada	3,44
Vereinigtes Königreich	1,97
Chile	1,31
Brasilien	0,98
Summe Anlagen	94,10
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	5,90
Summe	100,00

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Asian ex-Japan Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in Asien (ohne Japan).

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren an, die von Unternehmen begeben werden, die entweder in einem der Länder Asiens (Japan ausgeschlossen) ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	762.216	10.681.971	3,14
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	70.000	1.088.257	0,32
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.196.400	4.095.173	1,20
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	807.500	2.573.620	0,75
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	1.139.000	5.510.130	1,62
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	5.769.000	3.485.665	1,02
Electric Connector Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	345.800	2.188.664	0,64
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	330.900	1.477.467	0,43
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.324.000	739.045	0,22
H World Group Ltd., ADR	USD	35.180	1.177.826	0,35
H World Group Ltd.	HKD	552.300	1.859.153	0,55
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	185.000	481.165	0,14
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.478.078	4.599.397	1,35
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	187.800	1.287.096	0,38
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	686.004	4.129.184	1,21
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	1.095.865	3.425.689	1,01
NetEase, Inc.	HKD	195.000	5.251.879	1,54
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	2.706.000	2.107.896	0,62
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	268.902	2.420.754	0,71
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	429.000	3.050.653	0,89
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	426.200	3.769.515	1,11
Tencent Holdings Ltd.	HKD	382.500	24.478.576	7,19
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.497.700	5.358.391	1,57
Yum China Holdings, Inc.	HKD	98.974	4.434.371	1,30
Yum China Holdings, Inc.	USD	14.737	656.312	0,19
			100.327.849	29,45
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	980.400	8.798.769	2,58
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	1.066.000	1.631.793	0,48
			10.430.562	3,06
INDIEN				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	39.246	3.314.222	0,97
Bharti Airtel Ltd.	INR	326.892	7.659.377	2,25
HDFC Bank Ltd.	INR	422.523	9.858.463	2,90
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	776.535	7.371.438	2,16
ICICI Bank Ltd.	INR	585.830	9.881.368	2,90
Info Edge India Ltd.	INR	82.413	1.429.510	0,42
Infosys Ltd., ADR	USD	145.467	2.694.776	0,79
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	202.384	5.105.335	1,50
Larsen & Toubro Ltd.	INR	81.017	3.465.565	1,02
MakeMyTrip Ltd.	USD	32.390	3.203.047	0,94
Persistent Systems Ltd.	INR	31.329	2.204.513	0,65
Reliance Industries Ltd.	INR	460.822	8.062.208	2,37
Shriram Finance Ltd.	INR	545.380	4.493.195	1,32
Swiggy Ltd.	INR	367.122	1.713.549	0,50
Voltas Ltd.	INR	200.715	3.074.794	0,90
			73.531.360	21,59

Asian ex-Japan Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	16.269.800	8.689.855	2,55
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.661.700	3.373.512	0,99
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	10.573.600	1.807.475	0,53
			13.870.842	4,07
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.305.800	2.104.851	0,62
			2.104.851	0,62
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.414.966	3.837.213	1,12
SM Investments Corp.	PHP	87.320	1.351.817	0,40
			5.189.030	1,52
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	247.100	8.713.826	2,56
Sea Ltd., ADR	USD	25.115	4.000.317	1,18
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.310.300	6.922.360	2,03
			19.636.503	5,77
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	95.201	2.902.678	0,85
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	51.490	4.690.470	1,38
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	13.837	2.092.920	0,61
JYP Entertainment Corp.	KRW	47.662	2.612.973	0,77
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	354.489	15.618.925	4,58
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	15.235	4.888.896	1,44
SK Hynix, Inc.	KRW	24.380	5.248.133	1,54
SK Square Co. Ltd.	KRW	17.962	2.417.814	0,71
			40.472.809	11,88
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	131.000	3.882.452	1,14
Alchip Technologies Ltd.	TWD	25.000	2.637.431	0,77
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	516.835	2.234.948	0,66
Delta Electronics, Inc.	TWD	176.000	2.475.943	0,73
Lotes Co. Ltd.	TWD	86.000	3.966.979	1,16
MediaTek, Inc.	TWD	226.000	9.653.767	2,83
Silergy Corp.	TWD	190.000	2.300.832	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	910.275	33.018.196	9,69
			60.170.548	17,66
THAILAND				
Bangkok Bank PCL	THB	828.900	3.542.808	1,04
			3.542.808	1,04
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	2.087.761	1.702.205	0,50
FPT Corp.	VND	393.800	1.781.404	0,52
Hoa Phat Group JSC	VND	1.809.216	1.572.246	0,46
			5.055.855	1,48
Summe Aktien			334.333.017	98,14
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			334.333.017	98,14
Summe Anlagen			334.333.017	98,14

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	8	USD	9	02/07/2025	J.P. Morgan	-	-
USD	1.330	EUR	1.135	02/07/2025	J.P. Morgan	-	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						-	-

Barmittel	6.898.908	2,03
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(571.416)	(0,17)
Gesamtnettovermögen	340.660.509	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	29,45
Indien	21,59
Taiwan	17,66
Südkorea	11,88
Singapur	5,77
Indonesien	4,07
Hongkong	3,06
Philippinen	1,52
Vietnam	1,48
Thailand	1,04
Malaysia	0,62
Summe Anlagen	98,14
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,86
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Asian Opportunities Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in Asien.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren an, die von Unternehmen begeben werden, die entweder in einem der Länder Asiens ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	276.880	3.880.297	3,31
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	56.857	1.860.361	1,59
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	39.000	606.315	0,52
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	486.400	2.353.053	2,01
Electric Connector Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	193.100	1.222.183	1,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	18.700	83.495	0,07
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	125.663	999.742	0,85
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	681.597	2.120.954	1,81
KE Holdings, Inc., ADR	USD	80.457	1.447.421	1,24
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	402.848	1.259.484	1,08
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	7.587	780.019	0,67
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	268.000	1.705.361	1,46
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	CNH	189.597	1.706.821	1,46
Tencent Holdings Ltd.	HKD	147.000	9.407.453	8,04
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	436.000	1.488.585	1,27
Yum China Holdings, Inc.	HKD	10.200	456.995	0,39
Yum China Holdings, Inc.	USD	34.372	1.530.757	1,31
			32.909.296	28,12
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	448.400	4.024.243	3,44
			4.024.243	3,44
INDIEN				
Bajaj Finance Ltd.	INR	193.220	2.109.052	1,80
Bharti Airtel Ltd.	INR	98.441	2.306.562	1,97
Coforge Ltd.	INR	64.836	1.453.895	1,24
Divi's Laboratories Ltd.	INR	19.479	1.546.475	1,32
HDFC Bank Ltd.	INR	155.451	3.627.040	3,10
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	221.139	2.099.213	1,79
ICICI Bank Ltd.	INR	189.249	3.192.119	2,73
MakeMyTrip Ltd.	USD	19.611	1.939.332	1,66
Persistent Systems Ltd.	INR	19.490	1.371.444	1,17
Reliance Industries Ltd.	INR	197.291	3.451.661	2,95
TVS Motor Co. Ltd.	INR	49.181	1.673.125	1,43
			24.769.918	21,16
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.898.500	3.150.445	2,69
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8.513.100	1.958.780	1,68
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	5.102.700	750.946	0,64
			5.860.171	5,01
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	831.236	2.254.209	1,93
			2.254.209	1,93
SINGAPUR				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	86.820	3.061.652	2,61
Sea Ltd., ADR	USD	4.531	721.698	0,62
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	535.100	1.603.322	1,37
			5.386.672	4,60
SÜDKOREA				
Cosmecca Korea Co. Ltd.	KRW	41.448	1.839.467	1,57
Coupang, Inc.	USD	62.464	1.904.527	1,63
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	16.708	1.522.012	1,30
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	4.742	717.253	0,61

Asian Opportunities Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	43.851	858.329	0,73
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	108.001	4.758.566	4,07
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	5.726	1.837.468	1,57
SK Hynix, Inc.	KRW	10.513	2.263.069	1,94
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	10.790	1.126.073	0,96
			16.826.764	14,38
TAIWAN				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	290.820	1.257.592	1,07
Delta Electronics, Inc.	TWD	207.000	2.912.046	2,49
Elite Material Co. Ltd.	TWD	21.000	631.083	0,54
Lotes Co. Ltd.	TWD	18.000	830.298	0,71
MediaTek, Inc.	TWD	111.000	4.741.452	4,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	18.699	4.217.186	3,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	200.000	7.254.554	6,20
			21.844.211	18,66
THAILAND				
Bangkok Bank PCL	THB	257.000	1.098.446	0,94
			1.098.446	0,94
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	1.637.071	1.334.746	1,14
			1.334.746	1,14
Summe Aktien			116.308.676	99,38
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			116.308.676	99,38
Summe Anlagen			116.308.676	99,38

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
HKD	2.101.000	USD	267.817	03/07/2025	J.P. Morgan	(141)	–
USD	84.070	CNH	603.000	03/07/2025	Deutsche Bank	(112)	–
USD	15.185	CNH	109.000	03/07/2025	J.P. Morgan	(32)	–
USD	76.860	CNH	550.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(126)	–
USD	210.294	HKD	1.645.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(26)	–
USD	56.694	IDR	924.457.000	02/07/2025	Goldman Sachs	(248)	–
USD	4.358	IDR	71.130.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(24)	–
USD	52.461	IDR	860.335.000	04/08/2025	RBC	(476)	–
USD	189.714	INR	16.338.000	04/08/2025	Goldman Sachs	(258)	–
USD	131.048	KRW	178.448.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.175)	–
USD	128.321	KRW	173.996.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(254)	–
USD	21.694	PHP	1.231.000	04/08/2025	Standard Chartered	(112)	–
USD	965.037	SGD	1.230.326	02/07/2025	Wells Fargo	(38)	–
USD	6.758	THB	221.000	04/08/2025	Goldman Sachs	(58)	–
USD	121.116	TWD	3.598.000	02/07/2025	Citibank	(2.052)	–
USD	30.998	TWD	920.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(496)	–
USD	150.190	TWD	4.355.000	04/08/2025	Standard Chartered	(704)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(6.332)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						7.973	0,01

Barmittel	1.591.005	1,36
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(870.495)	(0,74)
Gesamtvermögen	117.029.186	100,00

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	712.000	USD	99.237	03/07/2025	J.P. Morgan	161	–
IDR	135.252.000	USD	8.297	02/07/2025	J.P. Morgan	34	–
IDR	860.335.000	USD	52.524	02/07/2025	RBC	469	–
INR	16.338.000	USD	190.021	02/07/2025	Goldman Sachs	487	–
KRW	178.448.000	USD	131.368	02/07/2025	J.P. Morgan	855	–
PHP	328.000	USD	5.715	02/07/2025	J.P. Morgan	108	–
PHP	1.231.000	USD	21.710	02/07/2025	Standard Chartered	144	–
SGD	37.148	USD	28.911	02/07/2025	J.P. Morgan	229	–
SGD	1.193.177	USD	927.842	02/07/2025	Wells Fargo	8.093	0,01
SGD	1.230.326	USD	967.260	04/08/2025	Wells Fargo	363	–
THB	221.000	USD	6.749	02/07/2025	Goldman Sachs	50	–
TWD	163.000	USD	5.490	02/07/2025	J.P. Morgan	90	–
TWD	4.355.000	USD	148.728	02/07/2025	Standard Chartered	355	–
USD	268.673	HKD	2.101.000	03/07/2025	J.P. Morgan	997	–
USD	185.803	INR	15.811.000	02/07/2025	Citibank	1.439	–
USD	6.158	INR	527.000	02/07/2025	J.P. Morgan	13	–
USD	28.058	PHP	1.559.000	02/07/2025	Deutsche Bank	381	–
USD	6.835	THB	221.000	02/07/2025	J.P. Morgan	37	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						14.305	0,01

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	28,12
Indien	21,16
Taiwan	18,66
Südkorea	14,38
Indonesien	5,01
Singapur	4,60
Hongkong	3,44
Philippinen	1,93
Vietnam	1,14
Thailand	0,94
Summe Anlagen	99,38
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,62
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

China Evolution Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien chinesischer Unternehmen und kann ein erhebliches Engagement in Unternehmen mit kleinerer Marktkapitalisierung aufweisen. Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in China, Hongkong, Macau oder Taiwan ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Die Wertpapiere können innerhalb und/oder ausserhalb von China notiert sein. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien (einschliesslich A-, B- und H-Aktien, Red-Chips und P-Chips), Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), Chinese Depositary Receipts (CDRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm und das QFII-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
ATRenew, Inc., ADR	USD	270.920	948.220	0,44
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	133.875	2.692.205	1,26
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	450.100	3.727.424	1,75
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	8.300.000	4.910.555	2,30
C&D International Investment Group Ltd.	HKD	1.725.000	3.491.215	1,64
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	1.929.200	3.067.875	1,44
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	1.296.000	2.659.475	1,25
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1.008.000	3.212.643	1,51
China Resources Land Ltd.	HKD	996.500	3.378.115	1,59
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	1.991.953	9.636.453	4,52
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.825.400	5.470.126	2,57
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	5.076.000	5.155.977	2,42
CNOOC Energy Technology & Services Ltd. 'A'	CNY	3.648.700	2.077.098	0,97
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	9.975.000	6.026.956	2,83
Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	592.700	1.889.021	0,89
Electric Connector Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	700.000	4.430.493	2,08
H World Group Ltd.	HKD	1.376.050	4.632.062	2,17
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.671.391	5.200.937	2,44
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.616.600	3.261.035	1,53
Kanzhun Ltd., ADR	USD	313.256	5.525.836	2,59
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	732.356	4.408.185	2,07
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	HKD	3.552.000	4.326.375	2,03
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	286.100	3.920.195	1,84
Loncin Motor Co. Ltd. 'A'	CNY	1.959.900	3.487.947	1,64
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	488.000	2.201.767	1,03
Ninebot Ltd., CDR	CNY	573.446	4.732.756	2,22
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	359.075	6.390.665	3,00
Riyue Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	2.089.900	3.699.440	1,74
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.795.767	4.496.594	2,11
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	6.276.800	4.889.445	2,29
Shanghai Conant Optical Co. Ltd. 'H'	HKD	261.500	1.246.133	0,58
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	780.610	3.233.922	1,52
Shenzhen Jufei Optoelectronics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.850.900	2.520.246	1,18
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	475.800	3.383.452	1,59
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	335.000	2.962.899	1,39
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	328.391	6.397.057	3,00
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1.629.400	3.495.601	1,64
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	597.900	3.551.354	1,67
Wuxi Xinje Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	402.900	3.150.726	1,48
Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	287.062	4.368.985	2,05
Xuji Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100.600	3.342.690	1,57
Yankershop Food Co. Ltd. 'A'	CNY	479.000	5.373.947	2,52

China Evolution Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	630.797	3.079.681	1,45
Yum China Holdings, Inc.	USD	64.834	2.887.382	1,35
Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	2.169.998	4.836.361	2,27
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	596.600	3.944.220	1,85
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	254.201	4.479.990	2,10
			186.201.736	87,37
HONGKONG				
Guming Holdings Ltd.	HKD	584.000	1.903.079	0,89
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	292.000	3.209.999	1,51
			5.113.078	2,40
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	89.000	2.637.697	1,24
Elite Material Co. Ltd.	TWD	139.000	4.177.166	1,96
Lotes Co. Ltd.	TWD	42.000	1.937.361	0,91
MPI Corp.	TWD	92.000	2.967.003	1,39
			11.719.227	5,50
Summe Aktien			203.034.041	95,27
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			203.034.041	95,27
Summe Anlagen			203.034.041	95,27

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	87,37
Taiwan	5,50
Hongkong	2,40
Summe Anlagen	95,27
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	4,73
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CNH	4.063.941	USD	566.577	03/07/2025	UBS	770	–
CNH	4.063.941	USD	567.942	04/08/2025	Bank of America	908	–
CNH	1.486.800	USD	207.844	04/08/2025	J.P. Morgan	271	–
SGD	136.373	USD	106.119	02/07/2025	J.P. Morgan	852	–
SGD	5.656.228	USD	4.398.414	02/07/2025	Wells Fargo	38.366	0,02
SGD	21	USD	16	03/07/2025	J.P. Morgan	–	–
SGD	12.192	USD	9.573	04/08/2025	J.P. Morgan	16	–
SGD	5.741.684	USD	4.514.009	04/08/2025	Wells Fargo	1.692	–
USD	142.578	HKD	1.119.067	02/07/2025	J.P. Morgan	21	–
USD	1.337	SGD	1.703	02/07/2025	J.P. Morgan	1	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						42.897	0,02
SGD	1.703	USD	1.340	04/08/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	566.518	CNH	4.063.941	03/07/2025	Bank of America	(829)	–
USD	207.322	CNY	1.486.800	03/07/2025	J.P. Morgan	(233)	–
USD	37.912	HKD	297.600	03/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–
USD	39.826	SGD	50.917	02/07/2025	J.P. Morgan	(114)	–
USD	4.503.635	SGD	5.741.684	02/07/2025	Wells Fargo	(177)	–
USD	7.568	SGD	9.651	03/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.359)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						41.538	0,02

Barmittel	9.923.110	4,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	166.468	0,07
Gesamtnettovermögen	213.123.619	100,00

China Growth Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien chinesischer Unternehmen.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu den Marktführern oder künftigen Marktführern in ihrem jeweiligen Sektor gehören und die entweder in China, Hongkong oder Macau ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in China ausüben. Die Wertpapiere können innerhalb und/oder ausserhalb von China notiert sein. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts (ADRs), Chinese Depositary Receipts (CDRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Anlagen in China können A-, B- und H-Aktien, Red-Chips und P-Chips umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm und das QFII-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
CHINA				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	18.500	55.773	1,13
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	29.000	406.416	8,26
Beijing Huaifeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.514	50.556	1,03
BeOne Medicines Ltd.	HKD	4.400	82.890	1,69
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	64.000	37.864	0,77
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	191.000	192.714	3,92
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	20.500	143.290	2,91
China Resources Land Ltd.	HKD	19.000	64.410	1,31
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	15.400	74.500	1,51
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	HKD	37.200	63.555	1,29
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	66.000	67.040	1,36
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.300	116.047	2,36
Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'	CNY	19.500	62.149	1,26
DPC Dash Ltd.	HKD	3.700	48.395	0,98
Electric Connector Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.500	47.470	0,97
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	600	2.679	0,06
Futu Holdings Ltd., ADR	USD	360	44.892	0,91
Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	6.600	48.565	0,99
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.940	9.150	0,19
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	18.816	58.551	1,19
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	3.400	23.302	0,47
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	8.600	51.765	1,05
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	6.800	108.676	2,21
NARI Technology Co. Ltd.	CNH	16.272	50.866	1,03
NetEase, Inc.	HKD	8.200	220.848	4,49
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	15.800	84.781	1,72
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	2.900	51.613	1,05
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.293	235.743	4,79
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	2.200	74.800	1,52
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	23.200	58.093	1,18
Shanghai Conant Optical Co. Ltd. 'H'	HKD	12.500	59.567	1,21
Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.930	86.709	1,76
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.700	47.644	0,97
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	10.700	94.636	1,92
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.200	460.773	9,36
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	48.000	119.837	2,44
Trip.com Group Ltd.	HKD	2.500	146.036	2,97
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	49.000	99.525	2,02
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	14.200	84.344	1,71
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	36.800	281.366	5,72
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	40.000	64.012	1,30
			4.181.842	84,98
FINNLAND				
Amer Sports Inc	USD	1.593	62.796	1,28
			62.796	1,28

China Growth Leaders Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HONGKONG				
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.500	49.469	1,01
			49.469	1,01
NIEDERLANDE				
Prosus NV	EUR	2.613	145.288	2,95
			145.288	2,95
TAIWAN				
Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.000	60.103	1,22
Lotes Co. Ltd.	TWD	1.000	46.128	0,94
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	42.716	0,87
MPI Corp.	TWD	1.000	32.250	0,65
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.000	145.091	2,95
			326.288	6,63
Summe Aktien			4.765.683	96,85
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			4.765.683	96,85
Summe Anlagen			4.765.683	96,85

Barmittel	141.516	2,88
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	13.697	0,27
Gesamt Nettovermögen	4.920.896	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	84,98
Taiwan	6,63
Niederlande	2,95
Finnland	1,28
Hongkong	1,01
Summe Anlagen	96,85
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	3,15
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Emerging Markets Discovery Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	6.264	324.475	0,30
Tenaris SA	EUR	72.051	1.348.337	1,27
			1.672.812	1,57
BRASILIEN				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	355.900	1.089.105	1,03
Banco BTG Pactual SA	BRL	180.200	1.380.076	1,30
Embraer SA	BRL	134.200	1.886.145	1,77
Klabin SA	BRL	347.731	1.154.318	1,09
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, ADR	USD	40.600	502.628	0,47
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	235.300	1.511.894	1,42
			7.524.166	7,08
CHILE				
Banco de Chile	CLP	9.809.358	1.479.285	1,39
			1.479.285	1,39
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	290.700	4.073.975	3,83
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	364.100	1.389.812	1,31
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	28.300	600.735	0,56
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.621.000	2.644.519	2,49
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	644.000	1.321.529	1,24
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	360.000	1.232.249	1,16
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	39.000	99.687	0,09
China Resources Land Ltd.	HKD	332.500	1.127.168	1,06
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	170.600	1.357.059	1,28
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	241.287	1.452.351	1,37
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	105.300	849.216	0,80
NetEase, Inc.	HKD	117.100	3.153.821	2,96
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	14.126	1.452.294	1,37
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	558.400	1.398.231	1,31
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	182.400	1.613.232	1,52
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	707.600	1.766.598	1,66
Trip.com Group Ltd.	HKD	17.250	1.007.648	0,95
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	43.500	329.224	0,31
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	179.800	313.266	0,29
			27.182.614	25,56
HONGKONG				
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1.055.000	1.013.713	0,95
			1.013.713	0,95
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	22.527	1.789.771	1,68
			1.789.771	1,68
INDIEN				
Ashok Leyland Ltd.	INR	540.571	1.580.890	1,49
ICICI Bank Ltd.	INR	176.893	2.983.706	2,81
Indraprastha Gas Ltd.	INR	755.759	1.919.296	1,80
Reliance Industries Ltd.	INR	163.820	2.866.076	2,70
Shree Cement Ltd.	INR	4.594	1.661.596	1,56
Shriram Finance Ltd.	INR	252.331	2.078.867	1,95
Tech Mahindra Ltd.	INR	76.043	1.494.775	1,41
			14.585.206	13,72
INDONESIEN				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	7.576.937	1.743.378	1,64
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.065.600	342.202	0,32
			2.085.580	1,96
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.081.826	1.743.822	1,64
			1.743.822	1,64

Emerging Markets Discovery Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MEXIKO				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	17.791	306.300	0,29
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	5.855	1.329.787	1,25
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	242.998	1.449.157	1,36
			3.085.244	2,90
NIEDERLANDE				
Prosus NV	ZAR	55.038	3.059.927	2,88
			3.059.927	2,88
POLEN				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	104.600	1.818.226	1,71
			1.818.226	1,71
SAUDI-ARABIEN				
Saudi Awwal Bank	SAR	104.515	939.212	0,88
Saudi National Bank (The)	SAR	206.259	1.985.906	1,87
			2.925.118	2,75
SINGAPUR				
Seatrium Ltd.	SGD	871.200	1.374.169	1,29
			1.374.169	1,29
SÜDAFRIKA				
FirstRand Ltd.	ZAR	366.433	1.565.921	1,47
			1.565.921	1,47
SÜDKOREA				
HL Mando Co. Ltd.	KRW	16.171	392.714	0,37
Hyundai Motor Co.	KRW	10.364	1.556.751	1,46
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	99.524	4.385.066	4,12
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	22.048	2.072.212	1,95
SK Hynix, Inc.	KRW	15.492	3.334.868	3,14
			11.741.611	11,04
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	346.000	1.736.707	1,63
Chroma ATE, Inc.	TWD	98.000	1.475.149	1,39
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	80.000	1.122.965	1,05
MediaTek, Inc.	TWD	54.000	2.306.652	2,17
Silergy Corp.	TWD	93.000	1.126.197	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	133.000	4.824.278	4,54
			12.591.948	11,84
THAILAND				
Bangkok Bank PCL	THB	371.700	1.588.686	1,49
SCB X PCL	THB	149.300	539.391	0,51
True Corp. PCL, NVDR	THB	4.983.800	1.700.969	1,60
			3.829.046	3,60
TÜRKEI				
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	61.479	407.504	0,38
			407.504	0,38
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	882.630	1.369.909	1,29
			1.369.909	1,29
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	19.075	1.489.567	1,40
			1.489.567	1,40
Summe Aktien			104.335.159	98,10
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			104.335.159	98,10
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
AKTIEN				
RUSSLAND				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	RUB	16.330	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	688.410	69	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novatek PJSC*	RUB	47.100	–	–
			69	–
Summe Aktien			69	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			69	–
Summe Anlagen			104.335.228	98,10

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	7.650	GBP	5.570	01/07/2025	J.P. Morgan	31	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften							31
GBP	19.466	USD	26.714	02/07/2025	J.P. Morgan	(83)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften							(83)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften							(52)

Barmittel	2.181.235	2,05
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(162.044)	(0,15)
Gesamtneuvermögen	106.354.419	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	25,56
Indien	13,72
Taiwan	11,84
Südkorea	11,04
Brasilien	7,08
Thailand	3,60
Mexiko	2,90
Niederlande	2,88
Saudi-Arabien	2,75
Indonesien	1,96
Polen	1,71
Ungarn	1,68
Malaysia	1,64
Argentinien	1,57
Südafrika	1,47
Vereinigte Staaten von Amerika	1,40
Chile	1,39
Singapur	1,29
Vereinigte Arabische Emirate	1,29
Hongkong	0,95
Türkei	0,38
Summe Anlagen	98,10
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,90
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in einem der Schwellenländer Lateinamerikas, Asiens, Europas, Afrikas und des Nahen Ostens ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Kapitalanteile (Equity Units), American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	617	1.591.860	0,97
			1.591.860	0,97
BRASILIEN				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	271.773	1.819.520	1,12
Localiza Rent a Car SA	BRL	160.468	1.179.118	0,72
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	134.173	1.834.145	1,12
Raia Drogasil SA	BRL	514.798	1.426.755	0,87
WEG SA	BRL	194.650	1.526.660	0,94
			7.786.198	4,77
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	7.434	833.946	0,51
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	203.336	2.849.624	1,74
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	33.000	513.036	0,31
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.276.000	2.296.424	1,41
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	276.200	945.408	0,58
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	258.500	823.877	0,51
China Resources Land Ltd.	HKD	334.000	1.132.253	0,69
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	293.200	1.418.411	0,87
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	895.500	1.280.519	0,78
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	1.104.000	1.121.395	0,69
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	46.400	1.631.688	1,00
CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.570.400	1.542.085	0,94
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.724	338.467	0,21
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21.900	174.231	0,11
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNH	91.300	726.258	0,45
H World Group Ltd., ADR	USD	35.200	1.178.496	0,72
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	71.800	492.085	0,30
Kanzhun Ltd., ADR	USD	71.638	1.263.694	0,77
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	180.159	1.084.410	0,66
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	74.700	1.023.553	0,63
NetEase, Inc.	HKD	75.965	2.045.944	1,25
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	88.800	1.580.425	0,97
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	13.228	1.359.971	0,83
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	456.900	1.144.076	0,70
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	119.800	851.907	0,52
Tencent Holdings Ltd.	HKD	156.000	9.983.419	6,11
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	84.624	1.648.475	1,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	243.200	1.859.463	1,14
Yum China Holdings, Inc.	USD	22.675	1.009.831	0,62
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	80.565	1.419.862	0,87
			45.573.233	27,90
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	170.800	1.532.874	0,94
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	74.000	813.493	0,50
			2.346.367	1,44
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	27.423	2.178.758	1,33
			2.178.758	1,33

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	34.860	612.354	0,37
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	13.536	690.125	0,42
Bajaj Finance Ltd.	INR	128.330	1.400.759	0,86
Bharti Airtel Ltd.	INR	122.897	2.879.589	1,76
Cummins India Ltd.	INR	28.943	1.146.731	0,70
Divi's Laboratories Ltd.	INR	10.306	818.213	0,50
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	233.270	2.214.370	1,36
ICICI Bank Ltd.	INR	238.768	4.027.370	2,47
Infosys Ltd.	INR	149.550	2.794.080	1,71
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	124.659	3.144.646	1,93
Larsen & Toubro Ltd.	INR	38.355	1.640.665	1,00
MakeMyTrip Ltd.	USD	7.674	758.882	0,46
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	492.719	1.722.998	1,05
Reliance Industries Ltd.	INR	164.879	2.884.604	1,77
Titan Co. Ltd.	INR	27.245	1.172.132	0,72
Voltas Ltd.	INR	67.970	1.041.246	0,64
			28.948.764	17,72
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.276.000	2.817.962	1,72
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.747.700	862.309	0,53
			3.680.271	2,25
MEXIKO				
Arca Continental SAB de CV	MXN	105.262	1.099.853	0,67
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	5.431	1.233.489	0,76
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	278.593	1.661.433	1,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	274.813	936.862	0,57
			4.931.637	3,02
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	533.534	1.446.878	0,88
Jollibee Foods Corp.	PHP	207.320	794.767	0,49
			2.241.645	1,37
PORTUGAL				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	101.680	2.542.632	1,56
			2.542.632	1,56
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	336.510	1.603.422	0,98
			1.603.422	0,98
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	95.301	2.402.817	1,47
Saudi National Bank (The)	SAR	237.735	2.288.964	1,40
			4.691.781	2,87
SINGAPUR				
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	620.072	1.054.800	0,65
Sea Ltd., ADR	USD	6.600	1.051.248	0,64
			2.106.048	1,29
SÜDAFRIKA				
Bid Corp. Ltd.	ZAR	34.756	919.338	0,56
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	7.890	1.581.378	0,97
Clicks Group Ltd.	ZAR	46.740	980.448	0,60
			3.481.164	2,13
SÜDKOREA				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	10.511	2.226.557	1,36
KB Financial Group, Inc.	KRW	21.983	1.806.547	1,11
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	187.959	8.281.547	5,07
SK Hynix, Inc.	KRW	21.162	4.555.414	2,79
			16.870.065	10,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	31.000	918.748	0,56
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.401.000	2.095.205	1,28
Delta Electronics, Inc.	TWD	61.000	858.139	0,53
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	391.000	438.972	0,27
Elite Material Co. Ltd.	TWD	36.000	1.081.856	0,66
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	228.000	1.250.689	0,77
Lotes Co. Ltd.	TWD	17.000	784.170	0,48
MediaTek, Inc.	TWD	48.000	2.050.358	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	438.050	15.889.287	9,73
			25.367.424	15,53
THAILAND				
SCB X PCL	THB	156.900	566.848	0,35
			566.848	0,35
TÜRKEI				
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	82.606	1.035.916	0,63
			1.035.916	0,63
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	555.823	1.212.835	0,74
			1.212.835	0,74
Summe Aktien			158.756.868	97,18
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			158.756.868	97,18

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Aktien

RUSSLAND				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	1.586.610	159	–
			159	–
Summe Aktien			159	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			159	–
Summe Anlagen			158.757.027	97,18

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	4.988	USD	5.846	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
EUR	37	USD	44	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
GBP	9	USD	12	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	39	EUR	34	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(2)	–

Barmittel	6.836.577	4,18
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(2.221.685)	(1,36)
Gesamtneuvermögen	163.371.919	100,00

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
China	27,90
Indien	17,72
Taiwan	15,53
Südkorea	10,33
Brasilien	4,77
Mexiko	3,02
Saudi-Arabien	2,87
Indonesien	2,25
Südafrika	2,13
Portugal	1,56
Hongkong	1,44
Philippinen	1,37
Ungarn	1,33
Singapur	1,29
Katar	0,98
Argentinien	0,97
Vietnam	0,74
Türkei	0,63
Thailand	0,35
Summe Anlagen	97,18
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,82
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

European Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien europäischer Unternehmen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in Europa ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann in Russland Anlagen tätigen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	10.216	1.100.263	1,42
			1.100.263	1,42
BELGIEN				
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	33.886	704.151	0,91
			704.151	0,91
DÄNEMARK				
Coloplast A/S 'B'	DKK	13.351	1.076.914	1,39
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	16.367	961.843	1,24
			2.038.757	2,63
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	13.149	617.477	0,80
Kojamo OYJ	EUR	80.375	892.966	1,15
Mandatum OYJ	EUR	132.217	731.160	0,94
Sampo OYJ 'A'	EUR	151.106	1.374.762	1,77
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	69.324	641.802	0,83
			4.258.167	5,49
FRANKREICH				
Dassault Systemes SE	EUR	23.668	724.004	0,93
Edenred SE	EUR	28.935	760.122	0,98
Euronext NV, Reg. S	EUR	5.722	830.834	1,07
Sartorius Stedim Biotech	EUR	6.299	1.276.177	1,65
Schneider Electric SE	EUR	6.883	1.554.870	2,01
Societe Generale SA	EUR	22.062	1.062.727	1,37
SPIE SA	EUR	23.776	1.137.444	1,47
TotalEnergies SE	EUR	42.099	2.196.726	2,83
			9.542.904	12,31
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	7.828	1.550.727	2,00
Beiersdorf AG	EUR	6.200	661.850	0,85
Daimler Truck Holding AG	EUR	32.194	1.289.370	1,66
Deutsche Telekom AG	EUR	49.945	1.545.298	2,00
Infineon Technologies AG	EUR	34.543	1.241.475	1,60
Merck KGaA	EUR	7.794	860.458	1,11
MTU Aero Engines AG	EUR	3.280	1.230.656	1,59
Puma SE	EUR	18.178	418.639	0,54
SAP SE	EUR	10.733	2.774.480	3,58
Siemens AG	EUR	12.495	2.731.407	3,53
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	18.997	893.429	1,15
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	21.301	401.311	0,52
Symrise AG 'A'	EUR	12.027	1.090.368	1,41
			16.689.468	21,54
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	10.578	762.674	0,98
			762.674	0,98
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	46.927	929.859	1,20
Prada SpA	HKD	20.700	109.471	0,14
			1.039.330	1,34
LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	42.402	745.427	0,96
			745.427	0,96
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	871	1.356.321	1,75
Akzo Nobel NV	EUR	9.168	546.596	0,71
ASML Holding NV	EUR	2.268	1.539.745	1,99
Heineken NV	EUR	16.189	1.202.519	1,55
ING Groep NV	EUR	77.341	1.434.831	1,85
Universal Music Group NV	EUR	55.309	1.522.104	1,96
			7.602.116	9,81

European Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	55.408	1.298.084	1,68
			1.298.084	1,68
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	52.170	812.809	1,05
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	76.728	1.637.375	2,11
			2.450.184	3,16
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	30.891	926.730	1,20
			926.730	1,20
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA	EUR	21.178	1.509.568	1,95
			1.509.568	1,95
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	43.265	1.145.399	1,48
Sandvik AB	SEK	62.450	1.207.191	1,56
			2.352.590	3,04
SCHWEIZ				
Alcon AG	CHF	13.073	977.220	1,26
Cie Financiere Richemont SA	CHF	6.152	979.508	1,26
Partners Group Holding AG	CHF	634	707.558	0,91
Roche Holding AG (LN)	CHF	4.796	1.329.130	1,72
Sonova Holding AG	CHF	2.837	718.836	0,93
Straumann Holding AG	CHF	6.261	694.052	0,90
			5.406.304	6,98
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Admiral Group plc	GBP	30.266	1.158.319	1,49
AstraZeneca plc	GBP	20.072	2.376.255	3,07
Aviva plc	GBP	165.170	1.190.204	1,54
Bunzl plc	GBP	35.576	970.274	1,25
Endava plc, ADR	USD	8.459	107.813	0,14
Informa plc	GBP	86.245	812.993	1,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.630.125	1.462.041	1,89
London Stock Exchange Group plc	GBP	3.441	428.259	0,55
Marks & Spencer Group plc	GBP	106.747	440.740	0,57
National Grid plc	GBP	120.901	1.501.176	1,94
Segro plc, REIT	GBP	125.056	1.004.809	1,30
Shell plc	EUR	74.713	2.240.643	2,89
Standard Chartered plc	GBP	93.040	1.310.573	1,69
Unilever plc	GBP	40.136	2.080.097	2,68
			17.084.196	22,05
Summe Aktien			75.510.913	97,45
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			75.510.913	97,45
Summe Anlagen			75.510.913	97,45

Barmittel	1.392.705	1,80
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	586.716	0,75
Gesamtnettovermögen	77.490.334	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	22,05
Deutschland	21,54
Frankreich	12,31
Niederlande	9,81
Schweiz	6,98
Finnland	5,49
Portugal	3,16
Schweden	3,04
Dänemark	2,63
Spanien	1,95
Norwegen	1,68
Österreich	1,42
Italien	1,34
Slowenien	1,20
Irland	0,98
Luxemburg	0,96
Belgien	0,91
Summe Anlagen	97,45
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,55
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	5.503	GBP	4.695	01/07/2025	J.P. Morgan	20	–
EUR	1.343	GBP	1.149	02/07/2025	J.P. Morgan	2	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						22	–

European Select Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein auf starken Überzeugungen basierendes Portfolio aus Aktien europäischer Unternehmen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Fondsbericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in Europa ansässig sind oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann in Russland Anlagen tätigen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2.113	227.570	2,40
			227.570	2,40
DÄNEMARK				
Coloplast A/S 'B'	DKK	2.544	205.204	2,16
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.984	116.594	1,23
			321.798	3,39
FINNLAND				
Sampo OYJ 'A'	EUR	27.693	251.951	2,65
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	13.291	123.048	1,30
			374.999	3,95
FRANKREICH				
Dassault Systemes SE	EUR	4.777	146.128	1,54
Edenred SE	EUR	5.761	151.342	1,59
Sartorius Stedim Biotech	EUR	1.351	273.713	2,88
Schneider Electric SE	EUR	899	203.084	2,14
Societe Generale SA	EUR	3.554	171.196	1,80
TotalEnergies SE	EUR	5.892	307.445	3,23
			1.252.908	13,18
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	1.513	299.725	3,15
Beiersdorf AG	EUR	1.118	119.347	1,26
Daimler Truck Holding AG	EUR	2.907	116.425	1,22
Deutsche Telekom AG	EUR	8.900	275.366	2,90
Infineon Technologies AG	EUR	6.208	223.116	2,35
Puma SE	EUR	3.469	79.891	0,84
SAP SE	EUR	1.440	372.240	3,92
Siemens AG	EUR	1.867	408.126	4,29
Symrise AG 'A'	EUR	2.446	221.754	2,33
			2.115.990	22,26
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	10.453	207.126	2,18
Prada SpA	HKD	6.200	32.789	0,34
			239.915	2,52
LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	9.264	162.861	1,71
			162.861	1,71
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	165	256.938	2,70
ASML Holding NV	EUR	284	192.808	2,03
Heineken NV	EUR	2.884	214.223	2,26
Universal Music Group NV	EUR	10.685	294.051	3,09
			958.020	10,08
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	10.603	248.404	2,61
			248.404	2,61
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	7.126	111.023	1,17
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	13.286	283.523	2,98
			394.546	4,15
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	5.751	172.530	1,82
			172.530	1,82
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA	EUR	4.133	294.600	3,10
			294.600	3,10

European Select Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	7.358	194.796	2,05
Sandvik AB	SEK	8.623	166.687	1,75
			361.483	3,80
SCHWEIZ				
Alcon AG	CHF	2.753	205.789	2,17
Roche Holding AG (LN)	CHF	652	180.691	1,90
Sonova Holding AG	CHF	557	141.132	1,48
Straumann Holding AG	CHF	1.188	131.694	1,39
			659.306	6,94
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Admiral Group plc	GBP	5.377	205.785	2,17
AstraZeneca plc	GBP	2.629	311.238	3,27
Aviva plc	GBP	24.728	178.188	1,87
Segro plc, REIT	GBP	27.214	218.661	2,30
Shell plc	EUR	9.341	280.137	2,95
Standard Chartered plc	GBP	19.513	274.863	2,89
Unilever plc	EUR	3.634	188.750	1,99
			1.657.622	17,44
Summe Aktien			9.442.552	99,35
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			9.442.552	99,35
Summe Anlagen			9.442.552	99,35

Barmittel	84.155	0,89
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(22.782)	(0,24)
Gesamtneuvermögen	9.503.925	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Deutschland	22,26
Vereinigtes Königreich	17,44
Frankreich	13,18
Niederlande	10,08
Schweiz	6,94
Portugal	4,15
Finnland	3,95
Schweden	3,80
Dänemark	3,39
Spanien	3,10
Norwegen	2,61
Italien	2,52
Österreich	2,40
Slowenien	1,82
Luxemburg	1,71
Summe Anlagen	99,35
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,65
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

European Smaller Companies Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien kleinerer börsennotierter europäischer Unternehmen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Fondsbericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in Europa ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und die zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht grösser sind als die im MSCI Europe Small Cap Index vertretenen Unternehmen. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann Anlagen in Russland tätigen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet

sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	24.445	2.632.726	5,69
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	11.745	354.699	0,76
			2.987.425	6,45
BELGIEN				
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	12.787	265.714	0,57
			265.714	0,57
DÄNEMARK				
NTG Nordic Transport Group A/S	DKK	4.550	115.141	0,25
Royal Unibrew A/S	DKK	4.577	315.632	0,68
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	7.512	359.148	0,78
			789.921	1,71
FINNLAND				
Mandatum OYJ	EUR	76.719	424.256	0,91
Valmet OYJ	EUR	16.527	434.495	0,94
			858.751	1,85
FRANKREICH				
Beneteau SACA	EUR	45.306	354.066	0,76
Eramet SA	EUR	4.620	212.058	0,46
Eurofins Scientific SE	EUR	12.002	724.681	1,56
Exosens SAS	EUR	9.403	378.001	0,82
Lectra	EUR	14.168	338.615	0,73
Nexity SA	EUR	38.225	365.813	0,79
Planisware SA	EUR	19.127	454.266	0,98
Pluxee NV	EUR	15.217	280.602	0,61
Robertet SA	EUR	680	544.680	1,18
SPIE SA	EUR	45.839	2.192.938	4,74
Virbac SACA	EUR	2.687	854.466	1,84
			6.700.186	14,47
DEUTSCHLAND				
Adesso SE	EUR	2.374	210.099	0,46
flatexDEGIRO AG	EUR	46.800	1.101.672	2,38
Hypoport SE	EUR	1.652	330.069	0,71
IONOS Group SE	EUR	12.284	487.061	1,05
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	20.493	584.050	1,26
Scout24 SE, Reg. S	EUR	3.279	384.627	0,83
Siltronic AG	EUR	14.093	577.813	1,25
			3.675.391	7,94
HONGKONG				
HUTCHMED China Ltd.	GBP	113.214	290.795	0,63
			290.795	0,63
ISLAND				
Alvotek SA	USD	22.571	177.209	0,38
			177.209	0,38
IRLAND				
Cairn Homes plc	GBP	178.992	383.681	0,83
			383.681	0,83
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	45.174	895.123	1,93
Ariston Holding NV	EUR	51.603	218.487	0,47
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	37.001	344.294	0,75
Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	28.040	642.116	1,39
Ermenegildo Zegna NV	USD	43.927	314.327	0,68

European Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	35.797	677.100	1,46
GVS SpA, Reg. S	EUR	53.794	270.046	0,58
Interpump Group SpA	EUR	15.052	531.637	1,15
Technoprobe SpA	EUR	47.319	352.526	0,76
			4.245.656	9,17
NIEDERLANDE				
Aalberts NV	EUR	9.268	285.454	0,62
IMCD NV	EUR	8.866	1.007.621	2,18
Redcare Pharmacy NV, Reg. S	EUR	14.349	1.343.784	2,90
			2.636.859	5,70
NORWEGEN				
Seadrill Ltd.	USD	6.352	140.939	0,30
Subsea 7 SA	NOK	47.830	756.844	1,64
TGS ASA	NOK	65.306	472.094	1,02
			1.369.877	2,96
POLEN				
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	55.577	284.949	0,62
			284.949	0,62
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	15.455	463.650	1,00
			463.650	1,00
SPANIEN				
Aedas Homes SA, Reg. S	EUR	9.203	224.553	0,49
Amadeus IT Group SA	EUR	5.008	356.970	0,77
Fluidra SA	EUR	20.317	432.346	0,93
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	12.495	686.600	1,48
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	95.569	129.210	0,28
			1.829.679	3,95
SCHWEDEN				
Asker Healthcare Group AB	SEK	26.157	255.115	0,55
Beijer Ref AB 'B'	SEK	26.452	355.961	0,77
Camurus AB	SEK	7.433	403.569	0,87
HMS Networks AB	SEK	7.039	260.638	0,56
MIPS AB, Reg. S	SEK	9.692	387.228	0,84
Nordnet AB publ	SEK	20.283	468.531	1,01
Rusta AB	SEK	40.441	269.474	0,58
Sweco AB 'B'	SEK	20.127	298.572	0,65
Trelleborg AB 'B'	SEK	9.256	293.886	0,63
Troax Group AB	SEK	13.940	180.396	0,39
			3.173.370	6,85
SCHWEIZ				
ams-OSRAM AG	CHF	11.591	130.970	0,28
Bossard Holding AG 'A'	CHF	1.170	217.833	0,47
DKSH Holding AG	CHF	6.086	401.796	0,87
Georg Fischer AG	CHF	3.443	237.806	0,51
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	47.375	1.330.660	2,88
SKAN Group AG	CHF	3.167	242.294	0,52
Tecan Group AG	CHF	2.273	393.520	0,85
TX Group AG	CHF	510	113.507	0,25
			3.068.386	6,63
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Adriatic Metals plc	GBP	257.671	815.266	1,76
Auction Technology Group plc	GBP	153.741	818.500	1,77
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	52.804	627.594	1,36
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	151.563	555.278	1,20
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	201.510	678.981	1,47
Croda International plc	GBP	25.567	880.873	1,90
Diploma plc	GBP	5.523	317.123	0,69
Genuit Group plc	GBP	100.091	459.637	0,99
Genus plc	GBP	24.897	594.436	1,28
Hiscox Ltd.	GBP	38.004	559.867	1,21
Intermediate Capital Group plc	GBP	32.322	731.335	1,58

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
IQE plc	GBP	1.417.880	167.764	0,36
Oxford Nanopore Technologies plc	GBP	178.878	287.369	0,62
Persimmon plc	GBP	29.119	441.621	0,95
QinetiQ Group plc	GBP	81.001	487.037	1,05
Renishaw plc	GBP	9.938	338.802	0,73
Rightmove plc	GBP	43.313	401.314	0,87
Rotork plc	GBP	241.314	908.890	1,96
Spirax Group plc	GBP	13.710	961.202	2,08
Watches of Switzerland Group plc	GBP	80.004	382.779	0,83
Weir Group plc (The)	GBP	27.581	806.966	1,74
YouGov plc	GBP	80.573	350.883	0,76
			12.573.517	27,16
Summe Aktien			45.775.016	98,87
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			45.775.016	98,87

Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Syncona Ltd.	GBP	157.958	171.479	0,37
			171.479	0,37
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			171.479	0,37
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			171.479	0,37
Summe Anlagen			45.946.495	99,24

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
GBP	868	EUR	1.016	02/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(2)	–

Barmittel	379.564	0,82
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(28.866)	(0,06)
Gesamtvermögen	46.297.193	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	27,53
Frankreich	14,47
Italien	9,17
Deutschland	7,94
Schweden	6,85
Schweiz	6,63
Österreich	6,45
Niederlande	5,70
Spanien	3,95
Norwegen	2,96

European Smaller Companies Equity Fund

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Finnland	1,85
Dänemark	1,71
Slowenien	1,00
Irland	0,83
Hongkong	0,63
Polen	0,62
Belgien	0,57
Island	0,38
Summe Anlagen	99,24
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,76
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Frontier Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in Frontier-Märkten.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die in Ländern, die Teil des MSCI Frontier Emerging Markets Index sind, und in anderen Ländern, die nicht im MSCI AC World Index enthalten sind, ansässig sind. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Banco BBVA Argentina SA, ADR	USD	30.980	520.154	0,46
Globant SA	USD	5.079	463.256	0,41
			983.410	0,87
AUSTRALIEN				
Frontier Digital Ventures Ltd.	AUD	6.161.185	846.938	0,75
			846.938	0,75
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	548.262	1.431.632	1,27
			1.431.632	1,27
BANGLADESCH				
BRAC Bank plc	BDT	6.547.141	2.704.455	2,39
Marico Bangladesh Ltd.	BDT	40.941	808.069	0,72
Square Pharmaceuticals plc	BDT	577.237	982.539	0,87
			4.495.063	3,98
KANADA				
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	96.582	717.698	0,63
Montage Gold Corp.	CAD	162.620	526.902	0,47
			1.244.600	1,10
KOLUMBIEN				
Grupo Cibest SA, ADR	USD	11.320	517.890	0,46
			517.890	0,46
ÄGYPTEN				
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	333.911	113.530	0,10
			113.530	0,10
FRANKREICH				
Eramet SA	EUR	6.119	329.114	0,29
			329.114	0,29
GEORGIEN				
TBC Bank Group plc	GBP	9.431	595.453	0,53
			595.453	0,53
HONGKONG				
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	549.500	841.154	0,74
			841.154	0,74
ISLAND				
Alvotek SA	ISK	75.079	689.820	0,61
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	1.190.883	1.619.181	1,43
			2.309.001	2,04
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.647.600	879.999	0,78
			879.999	0,78
IRLAND				
Kenmare Resources plc	GBP	92.760	420.055	0,37
			420.055	0,37
KASACHSTAN				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	130.590	3.212.514	2,84
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	68.822	5.781.048	5,11
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	80.139	3.457.998	3,06
			12.451.560	11,01
KENIA				
Equity Group Holdings plc	KES	4.508.200	1.705.617	1,51
			1.705.617	1,51
LITAUEN				
Ignitis Grupe AB	EUR	62.366	1.516.420	1,34
			1.516.420	1,34

Frontier Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG				
Millicom International Cellular SA	USD	55.670	2.055.336	1,82
			2.055.336	1,82
MAURITIUS				
Alphamin Resources Corp.	CAD	431.228	261.780	0,23
			261.780	0,23
MEXIKO				
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	141.100	841.472	0,75
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	16.370	781.177	0,69
			1.622.649	1,44
MAROKKO				
Attijariwafa Bank	MAD	49.348	3.739.437	3,31
Hightech Payment Systems SA	MAD	47.958	3.113.431	2,75
Label Vie	MAD	4.211	2.229.477	1,97
			9.082.345	8,03
NIGERIA				
Guaranty Trust Holding Co. plc	NGN	21.100.063	1.117.198	0,99
			1.117.198	0,99
OMAN				
OQ Gas Networks SAOC	OMR	7.152.332	2.823.778	2,50
			2.823.778	2,50
PAKISTAN				
Systems Ltd.	PKR	4.683.759	1.760.157	1,56
			1.760.157	1,56
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	2.455	552.375	0,49
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	59.346	1.602.342	1,42
			2.154.717	1,91
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	397.923	1.079.118	0,95
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	61.300	446.968	0,40
Puregold Price Club, Inc.	PHP	1.799.400	1.150.255	1,02
			2.676.341	2,37
RUMÄNIEN				
Banca Transilvania SA	RON	863.831	6.157.056	5,44
OMV Petrom SA	RON	17.362.848	3.027.810	2,68
			9.184.866	8,12
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	101.714	3.575.654	3,16
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S	EUR	8.878	1.560.486	1,38
			5.136.140	4,54
TÜRKIEI				
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	118.596	786.095	0,69
			786.095	0,69
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Baltic Classifieds Group plc	GBP	65.637	332.702	0,29
Endava plc, ADR	USD	49.170	734.354	0,65
Georgia Capital plc	GBP	54.575	1.420.110	1,26
Helios Towers plc	GBP	512.931	847.703	0,75
			3.334.869	2,95
VIETNAM				
Airports Corp. of Vietnam JSC	VND	312.100	1.176.924	1,04
Asia Commercial Bank JSC	VND	5.247.371	4.278.317	3,79
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	980.296	2.139.057	1,89
Binh Minh Plastics JSC	VND	259.200	1.392.159	1,23
FPT Corp.	VND	594.590	2.689.702	2,38
FPT DIGITAL RETAIL JSC	VND	205.495	1.409.267	1,25
Hoa Phat Group JSC	VND	5.742.988	4.990.777	4,42
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	2.013.418	2.265.736	2,00
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	1.904.002	2.000.417	1,77
Mobile World Investment Corp.	VND	1.230.584	3.084.463	2,73

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nam Long Investment Corp.	VND	1.126.164	1.685.400	1,49
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	1.312.177	4.173.996	3,69
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	233.000	419.245	0,37
			31.705.460	28,05
Summe Aktien			104.383.167	92,34
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			104.383.167	92,34
Summe Anlagen			104.383.167	92,34

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MAD	4.383.029	USD	482.448	01/07/2025	J.P. Morgan	3.125	–
USD	4.090.717	EUR	3.487.939	02/07/2025	J.P. Morgan	3.550	0,01
USD	132.731	GBP	96.627	01/07/2025	J.P. Morgan	535	–
USD	30.586	GBP	22.297	02/07/2025	J.P. Morgan	81	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						7.291	0,01
EUR	4.597	USD	5.389	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
GBP	287	USD	393	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
MAD	2.496.045	USD	276.839	02/07/2025	J.P. Morgan	(314)	–
OMR	85.469	USD	222.108	01/07/2025	J.P. Morgan	(111)	–
OMR	45.949	USD	119.410	02/07/2025	J.P. Morgan	(63)	–
USD	127	EUR	109	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	49.941	EUR	42.700	02/07/2025	J.P. Morgan	(95)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(585)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						6.706	0,01

Barmittel	6.395.153	5,66
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2.264.405	2,00
Gesamtneuvermögen	113.042.725	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vietnam	28,05
Kasachstan	11,01
Rumänien	8,12
Marokko	8,03
Slowenien	4,54
Bangladesch	3,98
Vereinigtes Königreich	2,95
Oman	2,50
Philippinen	2,37
Island	2,04
Peru	1,91
Luxemburg	1,82
Pakistan	1,56
Kenia	1,51
Mexiko	1,44
Litauen	1,34

Frontier Markets Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Bahrain	1,27
Kanada	1,10
Nigeria	0,99
Argentinien	0,87
Indonesien	0,78
Australien	0,75
Hongkong	0,74
Türkei	0,69
Georgien	0,53
Kolumbien	0,46
Irland	0,37
Frankreich	0,29
Mauritius	0,23
Ägypten	0,10
Summe Anlagen	92,34
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	7,66
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Future of Finance Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in Unternehmen, die innovative Finanztechnologien entwerfen oder in Produkten, Dienstleistungen und/oder ihrer Geschäftstätigkeit verwenden. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren Fintech-orientierter Unternehmen an, wie z. B. Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheinen, American Depositary Receipts (ADRs), Chinese Depositary Receipts (CDRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs). Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden. Der Fonds kann bis zu 30% in den Schwellenländern investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	17	1.550	0,05
MercadoLibre, Inc.	USD	19	49.020	1,44
			50.570	1,49
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	3.422	46.779	1,38
TOTVS SA	BRL	1.193	9.161	0,27
XP, Inc. 'A'	USD	1.116	22.102	0,65
			78.042	2,30
KANADA				
Element Fleet Management Corp.	CAD	1.277	31.830	0,94
Kinaxis, Inc.	CAD	132	19.324	0,57
Lightspeed Commerce, Inc.	USD	388	4.511	0,13
TMX Group Ltd.	CAD	395	16.418	0,48
			72.083	2,12
CHINA				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	800	51.197	1,51
			51.197	1,51
FRANKREICH				
Edenred SE	EUR	328	10.097	0,30
Euronext NV, Reg. S	EUR	139	23.650	0,70
Pluxee NV	EUR	397	8.578	0,25
			42.325	1,25
DEUTSCHLAND				
Deutsche Boerse AG	EUR	68	22.064	0,65
			22.064	0,65
INDIEN				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	538	17.980	0,53
PB Fintech Ltd.	INR	1.084	23.038	0,68
			41.018	1,21
ISRAEL				
Cellebrite DI Ltd.	USD	639	10.205	0,30
Global-e Online Ltd.	USD	151	4.999	0,15
			15.204	0,45
JAPAN				
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	500	5.052	0,15
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	700	9.557	0,28
			14.609	0,43
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	73	133.205	3,93
			133.205	3,93
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	179	21.032	0,62
			21.032	0,62
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	270	43.006	1,27
			43.006	1,27
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	1.447	44.119	1,30
			44.119	1,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Experian plc	GBP	372	19.157	0,57
London Stock Exchange Group plc	GBP	609	88.816	2,62
RELX plc, ADR	USD	523	28.310	0,83
Wise plc 'A'	GBP	1.792	25.693	0,76
			161.976	4,78
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	1.294	89.364	2,64
American Express Co.	USD	51	16.269	0,48
API Group Corp.	USD	453	23.207	0,68
Appfolio, Inc. 'A'	USD	201	45.677	1,35

Future of Finance Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ares Management Corp. 'A'	USD	53	9.224	0,27
Automatic Data Processing, Inc.	USD	116	35.385	1,04
BILL Holdings, Inc.	USD	772	35.913	1,06
Block, Inc. 'A'	USD	2.189	148.721	4,39
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	20	4.813	0,14
Capital One Financial Corp.	USD	116	24.817	0,73
Cboe Global Markets, Inc.	USD	207	47.418	1,40
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	1.931	18.209	0,54
Charles Schwab Corp. (The)	USD	105	9.537	0,28
Chubb Ltd.	USD	84	23.989	0,71
CME Group, Inc.	USD	250	68.480	2,02
Corebridge Financial, Inc.	USD	534	19.085	0,56
Corpay, Inc.	USD	426	140.171	4,13
Dayforce, Inc.	USD	1.381	76.797	2,26
Equifax, Inc.	USD	241	62.024	1,83
Fair Isaac Corp.	USD	48	87.495	2,58
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	185	14.994	0,44
Fifth Third Bancorp	USD	290	12.038	0,36
First Advantage Corp.	USD	4.206	67.969	2,00
Fiserv, Inc.	USD	663	114.361	3,37
FTI Consulting, Inc.	USD	101	16.255	0,48
Global Payments, Inc.	USD	399	31.812	0,94
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	107	19.350	0,57
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	198	36.113	1,06
KKR & Co., Inc.	USD	153	20.505	0,60
Manhattan Associates, Inc.	USD	44	8.697	0,26
Marqeta, Inc. 'A'	USD	26.847	157.592	4,65
Mastercard, Inc. 'A'	USD	264	146.739	4,33
Moody's Corp.	USD	89	44.006	1,30
Morningstar, Inc.	USD	4	1.259	0,04
Paylocity Holding Corp.	USD	193	34.933	1,03
Payoneer Global, Inc.	USD	7.575	51.699	1,52
PayPal Holdings, Inc.	USD	400	29.670	0,87
Remitly Global, Inc.	USD	1.028	19.625	0,58
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	279	24.739	0,73
S&P Global, Inc.	USD	99	51.535	1,52
Sezzle, Inc.	USD	222	39.350	1,16
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	809	66.718	1,97
StoneX Group, Inc.	USD	820	75.128	2,22
T-Mobile US, Inc.	USD	100	23.811	0,70
Toast, Inc. 'A'	USD	1.247	55.778	1,64
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	612	88.755	2,62
TransUnion	USD	242	21.238	0,63
Upwork, Inc.	USD	4.624	62.840	1,85
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	88	27.083	0,80
Visa, Inc. 'A'	USD	426	150.378	4,43
Western Alliance Bancorp	USD	175	13.771	0,41
Western Union Co. (The)	USD	1.180	10.095	0,30
Wix.com Ltd.	USD	25	4.000	0,12
Workiva, Inc. 'A'	USD	221	14.863	0,44
			2.544.294	75,03
URUGUAY				
Dlocal Ltd. 'A'	USD	1.429	16.391	0,48
			16.391	0,48
Summe Aktien			3.351.135	98,82
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.351.135	98,82
Summe Anlagen			3.351.135	98,82

Barmittel	49.692	1,47
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(9.783)	(0,29)
Gesamtnettovermögen	3.391.044	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	75,03
Vereinigtes Königreich	4,78
Niederlande	3,93
Brasilien	2,30
Kanada	2,12
China	1,51
Argentinien	1,49
Südkorea	1,30
Singapur	1,27
Frankreich	1,25
Indien	1,21
Deutschland	0,65
Neuseeland	0,62
Uruguay	0,48
Israel	0,45
Japan	0,43
Summe Anlagen	98,82
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,18
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Focused Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragszuwachsraten haben. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere börsennotierter Unternehmen. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	23.913	61.695.540	1,59
			61.695.540	1,59
BRASILIEN				
Banco BTG Pactual SA	BRL	786.762	6.025.479	0,16
			6.025.479	0,16
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	391.994	45.075.390	1,16
			45.075.390	1,16
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.126.400	43.814.503	1,13
Tencent Holdings Ltd.	HKD	887.600	56.803.096	1,46
			100.617.599	2,59
FRANKREICH				
Societe Generale SA	EUR	755.948	42.669.943	1,10
			42.669.943	1,10
DEUTSCHLAND				
Infineon Technologies AG	EUR	1.217.749	51.284.880	1,32
Rheinmetall AG	EUR	13.335	27.829.822	0,72
SAP SE	EUR	102.388	31.014.380	0,80
Sartorius AG Preference	EUR	219.492	55.503.917	1,43
			165.632.999	4,27
INDIEN				
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.760.635	41.253.279	1,06
ICICI Bank Ltd.	INR	2.208.378	37.249.364	0,96
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.665.350	42.010.088	1,08
			120.512.731	3,10
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	53.799.100	28.734.611	0,74
			28.734.611	0,74
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	49.434	19.909.544	0,51
			19.909.544	0,51
ITALIEN				
Prada SpA	HKD	2.046.500	12.682.212	0,33
UniCredit SpA	EUR	465.785	30.903.585	0,79
			43.585.797	1,12
JAPAN				
Asics Corp.	JPY	1.937.200	49.327.985	1,27
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.481.400	77.279.296	1,99
Disco Corp.	JPY	110.700	32.693.534	0,84
Lasertec Corp.	JPY	72.600	9.744.274	0,25
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.113.600	27.736.691	0,72
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.538.500	21.004.348	0,54
Nintendo Co. Ltd.	JPY	544.400	52.275.218	1,35
Rakuten Bank Ltd.	JPY	78.000	3.577.028	0,09
			273.638.374	7,05
MEXIKO				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	8.400.269	28.637.281	0,74
			28.637.281	0,74
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	42.976	78.419.466	2,02
ASM International NV	EUR	47.195	29.941.099	0,77
BE Semiconductor Industries NV	EUR	296.123	44.190.059	1,14
			152.550.624	3,93
PERU				
Southern Copper Corp.	USD	193.778	19.633.587	0,51
			19.633.587	0,51

Global Focused Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	235.500	37.510.440	0,97
			37.510.440	0,97
SÜDKOREA				
SK Hynix, Inc.	KRW	354.248	76.256.794	1,96
			76.256.794	1,96
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	915.000	27.117.894	0,70
Alchip Technologies Ltd.	TWD	231.000	24.369.859	0,63
MediaTek, Inc.	TWD	310.000	13.241.893	0,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.507.000	90.935.835	2,34
			155.665.481	4,01
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc	GBP	7.236.252	33.342.918	0,86
London Stock Exchange Group plc	GBP	408.331	59.550.773	1,53
Standard Chartered plc	GBP	2.741.359	45.249.218	1,17
Unilever plc	GBP	2.069.394	125.674.213	3,24
			263.817.122	6,80
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	590.069	83.890.110	2,16
Alphabet, Inc. 'A'	USD	172.701	30.720.054	0,79
Amazon.com, Inc.	USD	625.550	139.066.020	3,58
Apple, Inc.	USD	286.155	57.448.478	1,48
AppLovin Corp. 'A'	USD	52.026	18.564.438	0,48
Bank of America Corp.	USD	1.238.006	58.805.285	1,52
Block, Inc. 'A'	USD	530.963	36.073.626	0,93
Broadcom, Inc.	USD	225.537	61.855.778	1,59
Carvana Co. 'A'	USD	67.813	22.632.589	0,58
Caterpillar, Inc.	USD	41.100	15.890.493	0,41
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.096.061	99.555.221	2,57
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	221.900	12.366.487	0,32
Citigroup, Inc.	USD	908.568	77.423.622	2,00
CME Group, Inc.	USD	175.453	48.060.086	1,24
Colgate-Palmolive Co.	USD	460.333	41.149.167	1,06
ConocoPhillips	USD	379.534	34.032.814	0,88
Constellation Energy Corp.	USD	85.032	27.262.960	0,70
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	31.300	15.874.734	0,41
Deere & Co.	USD	110.694	56.380.882	1,45
Diamondback Energy, Inc.	USD	136.276	18.842.882	0,49
DoorDash, Inc. 'A'	USD	104.800	25.586.920	0,66
Eli Lilly & Co.	USD	49.025	38.099.288	0,98
Fair Isaac Corp.	USD	5.045	9.196.076	0,24
General Electric Co.	USD	136.730	35.034.328	0,90
Howmet Aerospace, Inc.	USD	560.969	103.885.849	2,68
HubSpot, Inc.	USD	21.069	11.780.310	0,30
Intuitive Surgical, Inc.	USD	44.712	24.200.817	0,62
Kenvue, Inc.	USD	2.199.076	45.938.698	1,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	114.375	63.573.056	1,64
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	154.346	114.649.752	2,95
Microsoft Corp.	USD	373.151	185.429.926	4,78
Natera, Inc.	USD	60.000	10.177.800	0,26
Netflix, Inc.	USD	46.833	62.448.059	1,61
NVIDIA Corp.	USD	1.272.880	199.358.466	5,14
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	94.854	13.078.470	0,34
Reliance, Inc.	USD	98.511	31.159.029	0,80
Repligen Corp.	USD	266.802	33.176.829	0,86
ServiceNow, Inc.	USD	19.483	19.987.610	0,52
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	92.905	31.925.874	0,82
Starbucks Corp.	USD	226.488	21.101.887	0,54
Synopsys, Inc.	USD	58.380	29.793.065	0,77
Tesla, Inc.	USD	47.260	15.165.734	0,39
Texas Instruments, Inc.	USD	93.300	19.332.693	0,50
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	113.471	16.456.132	0,42

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc.	USD	72.567	22.303.467	0,57
Xcel Energy, Inc.	USD	999.223	67.307.661	1,73
			2.206.043.522	56,84
Summe Aktien			3.848.212.858	99,15
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.848.212.858	99,15
Summe Anlagen			3.848.212.858	99,15

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CHF	515.965	USD	634.187	02/07/2025	J.P. Morgan	12.751	–
EUR	559.677	USD	644.398	02/07/2025	J.P. Morgan	11.431	–
EUR	6.130.169	USD	6.972.303	02/07/2025	RBC	211.029	0,01
EUR	58.641	USD	68.782	04/08/2025	J.P. Morgan	97	–
GBP	145.000	USD	194.975	02/07/2025	J.P. Morgan	3.400	–
IDR	6.433.736.750	USD	392.780	02/07/2025	RBC	3.508	–
INR	132.630.785	USD	1.542.577	02/07/2025	Goldman Sachs	3.957	–
JPY	439.380.700	USD	3.039.771	02/07/2025	HSBC	3.664	–
JPY	73.855.000	USD	506.377	02/07/2025	Standard Chartered	5.191	–
KRW	1.125.244.780	USD	828.299	02/07/2025	J.P. Morgan	5.462	–
NOK	429.140.645	USD	42.204.916	02/07/2025	Deutsche Bank	188.138	–
NOK	1.416.484	USD	139.447	02/07/2025	J.P. Morgan	482	–
SGD	3	USD	2	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
SGD	4.639.568	USD	3.618.808	02/07/2025	J.P. Morgan	20.497	–
SGD	15.225.446	USD	11.839.658	02/07/2025	Wells Fargo	103.273	–
SGD	283.349	USD	222.412	04/08/2025	J.P. Morgan	436	–
SGD	19.034.545	USD	14.964.618	04/08/2025	Wells Fargo	5.610	–
TWD	51.713.630	USD	1.766.073	02/07/2025	Standard Chartered	4.214	–
USD	1.172	EUR	1.000	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	1.735	EUR	1.476	04/08/2025	J.P. Morgan	1	–
USD	71	GBP	51	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	3.041.819	GBP	2.220.468	04/08/2025	Bank of America	3.486	–
USD	1.076.070	INR	91.568.785	02/07/2025	Citibank	8.337	–
USD	253.433	JPY	36.430.000	02/07/2025	J.P. Morgan	1.096	–
USD	3.501.273	JPY	502.320.700	02/07/2025	RBC	21.875	–
USD	251.081	MXN	4.746.000	04/08/2025	J.P. Morgan	607	–
USD	1.055.254	NOK	10.646.556	02/07/2025	J.P. Morgan	3.524	–
USD	24.892	NOK	250.000	04/08/2025	J.P. Morgan	190	–
USD	792.770	SGD	1.010.001	01/07/2025	J.P. Morgan	519	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						622.775	0,01
EUR	6.312.195	USD	7.402.057	01/07/2025	State Street	(5.426)	–
EUR	354.077	USD	415.416	02/07/2025	J.P. Morgan	(509)	–
EUR	1.000	USD	1.175	04/08/2025	J.P. Morgan	–	–
GBP	4.238.385	USD	5.829.318	01/07/2025	Deutsche Bank	(30.784)	–
GBP	6.392	USD	8.783	01/07/2025	J.P. Morgan	(39)	–
GBP	41.411	USD	56.829	02/07/2025	J.P. Morgan	(175)	–
JPY	25.515.000	USD	177.931	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.198)	–
NOK	250.000	USD	24.887	01/07/2025	J.P. Morgan	(191)	–
NOK	13.546.000	USD	1.339.581	02/07/2025	Bank of America	(1.427)	–
NOK	4.625.000	USD	468.183	02/07/2025	J.P. Morgan	(11.298)	–
NOK	11.070.000	USD	1.097.645	04/08/2025	Goldman Sachs	(3.856)	–
NOK	200.000	USD	19.864	04/08/2025	J.P. Morgan	(103)	–

Global Focused Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	1.010.001	USD	794.653	04/08/2025	J.P. Morgan	(311)	–
USD	628.725	CHF	515.965	02/07/2025	J.P. Morgan	(18.212)	–
USD	1.570.370	EUR	1.340.228	01/07/2025	J.P. Morgan	(109)	–
USD	407.758	EUR	351.082	02/07/2025	J.P. Morgan	(3.640)	–
USD	4.037.510	EUR	3.549.900	02/07/2025	RBC	(122.263)	–
USD	3.912	EUR	3.363	04/08/2025	J.P. Morgan	(38)	–
USD	3.185.599	GBP	2.365.468	02/07/2025	Deutsche Bank	(50.597)	–
USD	219.188	IDR	3.574.080.750	02/07/2025	Goldman Sachs	(959)	–
USD	175.176	IDR	2.859.656.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(966)	–
USD	392.315	IDR	6.433.736.750	04/08/2025	RBC	(3.559)	–
USD	474.852	INR	41.062.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(3.949)	–
USD	1.540.087	INR	132.630.785	04/08/2025	Goldman Sachs	(2.095)	–
USD	3.050.979	JPY	439.380.700	04/08/2025	HSBC	(4.701)	–
USD	827.907	KRW	1.125.244.780	02/07/2025	J.P. Morgan	(5.855)	–
USD	829.827	KRW	1.125.244.780	04/08/2025	J.P. Morgan	(1.680)	–
USD	244.236	MXN	4.746.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.194)	–
USD	809.254	SGD	1.035.066	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.658)	–
USD	14.930.226	SGD	19.034.545	02/07/2025	Wells Fargo	(586)	–
USD	1.740.789	TWD	51.713.630	02/07/2025	Citibank	(29.498)	–
USD	1.783.432	TWD	51.713.630	04/08/2025	Standard Chartered	(8.363)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(322.239)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						300.536	0,01

Barmittel	35.931.260	0,93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(3.053.519)	(0,08)
Gesamtnettovermögen	3.881.090.599	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	56,84
Japan	7,05
Vereinigtes Königreich	6,80
Deutschland	4,27
Taiwan	4,01
Niederlande	3,93
Indien	3,10
China	2,59
Südkorea	1,96
Argentinien	1,59
Kanada	1,16
Italien	1,12
Frankreich	1,10
Singapur	0,97
Indonesien	0,74
Mexiko	0,74
Israel	0,51
Peru	0,51
Brasilien	0,16
Summe Anlagen	99,15
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,85
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragszuwachsraten haben. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter wendet folgende Anlagestrategien an: Ausschlussverfahren, Engagement in nachhaltigen Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere börsennotierter Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs innerhalb oder über der Bandbreite liegt, die der MSCI All Country World Index abdeckt. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den im Nachhaltigkeitsanhang des Fonds beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	48.200	2.496.760	0,49
MercadoLibre, Inc.	USD	1.515	3.908.700	0,78
			6.405.460	1,27
BRASILIEN				
Banco BTG Pactual SA	BRL	97.100	743.648	0,15
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	182.283	2.491.809	0,49
			3.235.457	0,64
KANADA				
Brookfield Corp. 'A'	CAD	28.861	1.775.038	0,35
Constellation Software, Inc.	CAD	310	1.127.076	0,23
ERO Copper Corp.	CAD	158.664	2.627.283	0,52
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	29.530	1.122.237	0,22
Shopify, Inc. 'A'	USD	29.818	3.428.772	0,68
Waste Connections, Inc.	USD	14.017	2.605.480	0,52
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	3.680	269.719	0,05
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	26.690	2.340.179	0,47
			15.295.784	3,04
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	224.320	3.143.702	0,62
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	1.651	402.514	0,08
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	413.200	1.998.934	0,40
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15.900	559.135	0,11
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	105.800	472.397	0,09
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	499.520	1.554.594	0,31
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	79.300	477.321	0,10
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	4.100	421.521	0,08
Tencent Holdings Ltd.	HKD	75.100	4.806.120	0,95
Trip.com Group Ltd.	HKD	21.050	1.229.623	0,25
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	176.200	1.347.193	0,27
			16.413.054	3,26
FRANKREICH				
Eurofins Scientific SE	EUR	92.013	6.510.222	1,29
Sartorius Stedim Biotech	EUR	7.621	1.809.276	0,36
Schneider Electric SE	EUR	3.015	798.100	0,16
SPIE SA	EUR	49.979	2.801.768	0,56
TotalEnergies SE	EUR	11.538	705.486	0,14
			12.624.852	2,51
DEUTSCHLAND				
Deutsche Telekom AG	EUR	46.945	1.702.014	0,34
Hannover Rueck SE	EUR	4.133	1.289.220	0,26
Infineon Technologies AG	EUR	57.968	2.441.293	0,48
Rheinmetall AG	EUR	3.928	8.197.641	1,63
SAP SE	EUR	14.340	4.343.734	0,86
Siemens AG	EUR	12.305	3.151.993	0,62
Symrise AG 'A'	EUR	6.999	743.541	0,15
Zalando SE, Reg. S	EUR	13.683	450.708	0,09
			22.320.144	4,43
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	64.800	581.559	0,12
			581.559	0,12
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	84.111	1.477.502	0,29
Bharti Airtel Ltd.	INR	42.612	998.438	0,20
Container Corp. of India Ltd.	INR	127.111	1.125.698	0,22
Eternal Ltd.	INR	166.719	513.494	0,10

Global Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	108.139	1.485.598	0,29
HDFC Bank Ltd.	INR	71.643	1.671.601	0,33
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	55.975	531.356	0,11
ICICI Bank Ltd.	INR	88.490	1.492.587	0,30
KEI Industries Ltd.	INR	24.974	1.103.919	0,22
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	159.332	4.019.306	0,80
Larsen & Toubro Ltd.	INR	47.139	2.016.407	0,40
MakeMyTrip Ltd.	USD	5.200	514.228	0,10
Reliance Industries Ltd.	INR	42.517	743.847	0,15
United Spirits Ltd.	INR	42.572	709.023	0,14
Voltas Ltd.	INR	67.859	1.039.546	0,21
			19.442.550	3,86
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	5.278.600	2.819.350	0,56
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.894.100	2.971.549	0,59
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.778.600	409.238	0,08
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	7.776.100	2.331.697	0,46
Mayora Indah Tbk. PT	IDR	7.715.000	992.826	0,20
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	12.975.200	1.909.514	0,38
			11.434.174	2,27
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	2.760	1.111.590	0,22
			1.111.590	0,22
ITALIEN				
Prada SpA	HKD	103.900	643.871	0,13
			643.871	0,13
JAPAN				
Calbee, Inc.	JPY	89.500	1.700.154	0,34
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	50.400	2.629.186	0,52
Keyence Corp.	JPY	6.100	2.437.053	0,48
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	31.300	1.181.452	0,23
Rakuten Bank Ltd.	JPY	35.300	1.618.835	0,32
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	21.200	1.247.324	0,25
Renesas Electronics Corp.	JPY	187.700	2.316.083	0,46
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	12.000	797.305	0,16
			13.927.392	2,76
MEXIKO				
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	321.173	1.915.366	0,38
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	42.522	2.029.150	0,40
			3.944.516	0,78
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.065	1.943.334	0,39
Argenx SE, ADR	USD	2.283	1.278.001	0,25
ASMI International NV	EUR	2.055	1.303.718	0,26
ASML Holding NV, ADR	USD	2.546	2.025.343	0,40
Heineken NV	EUR	9.295	809.049	0,16
ING Groep NV, ADR	USD	126.273	2.738.861	0,54
			10.098.306	2,00
NIGERIA				
Nestle Nigeria plc	NGN	194.638	183.916	0,04
			183.916	0,04
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	4.043	909.675	0,18
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	79.968	2.159.136	0,43
			3.068.811	0,61
PHILIPPINEN				
Ayala Corp.	PHP	207.330	2.097.663	0,42
BDO Unibank, Inc.	PHP	1.566.350	4.247.748	0,84
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	180.510	1.316.186	0,26
SM Investments Corp.	PHP	202.510	3.135.095	0,62
			10.796.692	2,14

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	29.001	529.461	0,10
			529.461	0,10
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	118.281	2.982.210	0,59
			2.982.210	0,59
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	18.151	2.891.091	0,57
			2.891.091	0,57
SÜDAFRIKA				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.812	562.564	0,11
			562.564	0,11
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	68.636	2.092.712	0,42
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	25.504	1.123.716	0,22
SK Hynix, Inc.	KRW	14.845	3.195.592	0,63
			6.412.020	1,27
SCHWEDEN				
Essity AB 'B'	SEK	22.479	618.159	0,12
Saab AB 'B'	SEK	21.310	1.170.455	0,23
			1.788.614	0,35
SCHWEIZ				
Partners Group Holding AG	CHF	1.260	1.647.771	0,33
Roche Holding AG (LN)	CHF	2.688	872.913	0,17
Sonova Holding AG	CHF	1.538	456.647	0,09
			2.977.331	0,59
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	27.714	6.250.338	1,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	144.000	5.223.279	1,04
			11.473.617	2,28
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc, ADR	USD	31.117	2.165.121	0,43
Experian plc	GBP	34.406	1.771.747	0,35
London Stock Exchange Group plc	GBP	6.421	936.435	0,19
RELX plc	GBP	32.276	1.748.609	0,35
Unilever plc, ADR	USD	43.266	2.632.736	0,52
			9.254.648	1,84
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	40.865	5.809.777	1,15
Allstate Corp. (The)	USD	21.298	4.213.596	0,84
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.375	1.098.731	0,22
Alphabet, Inc. 'C'	USD	43.950	7.843.317	1,56
Amazon.com, Inc.	USD	81.975	18.223.862	3,62
Amphenol Corp. 'A'	USD	44.492	4.348.648	0,86
Apollo Global Management, Inc.	USD	11.340	1.636.022	0,32
Apple, Inc.	USD	56.342	11.311.220	2,24
Ares Management Corp. 'A'	USD	15.922	2.771.065	0,55
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	259.710	1.359.582	0,27
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	7.032	1.421.027	0,28
Bank of America Corp.	USD	137.511	6.531.772	1,30
Block, Inc. 'A'	USD	59.791	4.062.201	0,81
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	7.505	772.940	0,15
Broadcom, Inc.	USD	28.726	7.878.393	1,56
Carvana Co. 'A'	USD	7.696	2.568.540	0,51
Charles Schwab Corp. (The)	USD	44.822	4.071.182	0,81
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	24.280	1.353.124	0,27
Chubb Ltd.	USD	9.228	2.635.332	0,52
Cigna Group (The)	USD	7.047	2.310.641	0,46
Citigroup, Inc.	USD	50.007	4.261.347	0,85
Coca-Cola Co. (The)	USD	24.171	1.698.738	0,34

Global Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	3.727	1.320.364	0,26
Colgate-Palmolive Co.	USD	19.013	1.699.572	0,34
ConocoPhillips	USD	31.221	2.799.587	0,56
Constellation Energy Corp.	USD	9.460	3.033.065	0,60
CSX Corp.	USD	36.478	1.193.560	0,24
Danaher Corp.	USD	15.300	3.042.252	0,60
Deere & Co.	USD	3.170	1.614.608	0,32
Elevance Health, Inc.	USD	2.698	1.034.170	0,21
Eli Lilly & Co.	USD	6.785	5.272.895	1,05
Entegris, Inc.	USD	15.354	1.248.587	0,25
EOG Resources, Inc.	USD	13.575	1.620.176	0,32
EQT Corp.	USD	34.385	2.000.519	0,40
Exxon Mobil Corp.	USD	6.869	744.325	0,15
Fifth Third Bancorp	USD	55.362	2.298.077	0,46
First Solar, Inc.	USD	5.710	915.313	0,18
Fiserv, Inc.	USD	6.810	1.174.657	0,23
GE Vernova, Inc.	USD	2.210	1.162.968	0,23
General Electric Co.	USD	16.293	4.174.755	0,83
Home Depot, Inc. (The)	USD	6.232	2.296.336	0,46
Hubbell, Inc. 'B'	USD	6.710	2.729.561	0,54
HubSpot, Inc.	USD	3.290	1.839.538	0,37
Huntington Bancshares, Inc.	USD	148.206	2.489.120	0,49
International Paper Co.	USD	22.901	1.078.179	0,21
Intuit, Inc.	USD	5.668	4.445.979	0,88
Intuitive Surgical, Inc.	USD	5.891	3.188.563	0,63
Keysight Technologies, Inc.	USD	14.389	2.373.322	0,47
KKR & Co., Inc.	USD	15.216	2.039.248	0,40
Linde plc	USD	7.842	3.650.216	0,72
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	8.330	1.808.859	0,36
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.095	602.425	0,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.536	4.188.735	0,83
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	19.334	14.361.489	2,85
MetLife, Inc.	USD	26.474	2.127.451	0,42
Microsoft Corp.	USD	53.405	26.538.547	5,27
Natera, Inc.	USD	11.713	1.986.876	0,39
Netflix, Inc.	USD	4.696	6.261.740	1,24
NextEra Energy, Inc.	USD	51.296	3.474.278	0,69
NVIDIA Corp.	USD	170.717	26.737.697	5,31
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5.877	957.246	0,19
Pinterest, Inc. 'A'	USD	32.801	1.175.588	0,23
Procter & Gamble Co. (The)	USD	18.869	3.003.567	0,60
Reliance, Inc.	USD	3.551	1.123.181	0,22
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	5.375	1.300.589	0,26
ROBLOX Corp. 'A'	USD	12.700	1.333.246	0,26
Rockwell Automation, Inc.	USD	7.487	2.474.154	0,49
Roper Technologies, Inc.	USD	7.491	4.219.006	0,84
Salesforce, Inc.	USD	5.319	1.464.587	0,29
Samsara, Inc. 'A'	USD	9.471	379.029	0,08
Schlumberger NV	USD	36.717	1.243.972	0,25
ServiceNow, Inc.	USD	2.868	2.942.281	0,58
Steel Dynamics, Inc.	USD	30.864	4.008.925	0,80
Stryker Corp.	USD	9.866	3.884.836	0,77
Synopsys, Inc.	USD	4.863	2.481.735	0,49
Targa Resources Corp.	USD	4.324	759.684	0,15
TechnipFMC plc	USD	51.227	1.778.089	0,35
Teledyne Technologies, Inc.	USD	4.961	2.537.055	0,50
Tesla, Inc.	USD	2.592	831.773	0,17
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	10.157	1.473.019	0,29
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.815	1.479.890	0,29
Valero Energy Corp.	USD	13.087	1.763.866	0,35
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.914	841.605	0,17
Walmart, Inc.	USD	8.128	791.505	0,16

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Welltower, Inc., REIT	USD	17.521	2.659.513	0,53
Workday, Inc. 'A'	USD	2.690	646.192	0,13
Xcel Energy, Inc.	USD	20.740	1.397.046	0,28
			297.699.845	59,09
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	4.099.065	3.342.073	0,66
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	625.109	1.364.020	0,27
FPT Corp.	VND	386.917	1.750.267	0,35
Hoa Phat Group JSC	VND	1.340.040	1.164.523	0,23
Khang Dien House Trading and Investment JSC	VND	187.200	210.660	0,04
Military Commercial Joint Stock Bank	VND	1.277.491	1.342.181	0,27
Phu Nhuan Jewelry JSC	VND	533.300	1.696.412	0,34
			10.870.136	2,16
Summe Aktien			498.969.665	99,03
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			498.969.665	99,03
Summe Anlagen			498.969.665	99,03

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	15	GBP	11	01/07/2025	J.P. Morgan	-	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften							-
EUR	130.000	USD	152.521	02/07/2025	J.P. Morgan	(187)	-
GBP	2.420	USD	3.326	01/07/2025	J.P. Morgan	(15)	-
GBP	10	USD	13	02/07/2025	J.P. Morgan	-	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten							(202)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten							(202)

Barmittel	5.574.065	1,11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(706.861)	(0,14)
Gesamtvermögen	503.836.869	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	59,09
Deutschland	4,43
Indien	3,86
China	3,26
Kanada	3,04
Japan	2,76
Frankreich	2,51
Taiwan	2,28
Indonesien	2,27

Global Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Vietnam	2,16
Philippinen	2,14
Niederlande	2,00
Vereinigtes Königreich	1,84
Südkorea	1,27
Argentinien	1,27
Mexiko	0,78
Brasilien	0,64
Peru	0,61
Saudi-Arabien	0,59
Schweiz	0,59
Singapur	0,57
Schweden	0,35
Israel	0,22
Italien	0,13
Hongkong	0,12
Südafrika	0,11
Portugal	0,10
Nigeria	0,04
Summe Anlagen	99,03
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,97
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Impact Equity Fund

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft zu erreichen, indem vorwiegend in nachhaltige Unternehmen investiert wird, bei denen davon ausgegangen wird, dass sich ihre derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit positiv auswirkt. Zugleich wird ein langfristiger Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen angestrebt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen weltweit, Schwellenländer eingeschlossen.

Der Anlageverwalter wird sich auf Unternehmen konzentrieren, die seiner Meinung nach das Potenzial haben, durch ihre Produkte oder Dienstleistungen positive Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt zu erreichen, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlageeigenschaften zu bieten scheinen.

Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel, das er durch seine Verpflichtung zu erreichen versucht, ausschliesslich nachhaltige Investitionen zu tätigen (ohne Barmittel und Derivate, die für Techniken der Portfolioverwaltung zwecks Absicherung, Liquiditätsmanagement und Risikominderung eingesetzt werden). Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Einzelheiten dazu, wie das nachhaltige Anlageziel des Fonds erreicht werden soll, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten muss mit dem Ziel des Fonds vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können,

und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	108	278.640	1,81
			278.640	1,81
BRASILIEN				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	17.216	235.343	1,52
			235.343	1,52
KANADA				
Brookfield Renewable Corp.	USD	4.775	154.519	1,00
Shopify, Inc. 'A'	CAD	2.098	241.233	1,57
Waste Connections, Inc.	USD	1.628	302.613	1,96
			698.365	4,53
CHINA				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	9.950	175.518	1,14
			175.518	1,14
FRANKREICH				
Sartorius Stedim Biotech	EUR	794	188.501	1,22
Schneider Electric SE	EUR	512	135.531	0,88
SPIE SA	EUR	5.076	284.555	1,84
			608.587	3,94
DEUTSCHLAND				
Infineon Technologies AG	EUR	6.686	281.578	1,82
			281.578	1,82
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	8.545	150.102	0,97
Bharti Airtel Ltd.	INR	6.683	156.589	1,02
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	11.509	290.326	1,88
			597.017	3,87
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	541.700	289.327	1,87
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	882.800	203.124	1,32
			492.451	3,19
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	2.214	187.054	1,21
			187.054	1,21
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	623	250.913	1,63
			250.913	1,63
ITALIEN				
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	4.581	137.099	0,89
			137.099	0,89
JAPAN				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.300	172.149	1,11
Disco Corp.	JPY	500	147.667	0,96
Hamamatsu Photonics KK	JPY	13.800	167.861	1,09
Keyence Corp.	JPY	700	279.662	1,81
			767.339	4,97
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	455	361.968	2,35
			361.968	2,35

Global Impact Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SCHWEIZ				
Sonova Holding AG	CHF	297	88.182	0,57
			88.182	0,57
TAIWAN				
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	45.653	197.417	1,28
MediaTek, Inc.	TWD	4.000	170.863	1,11
			368.280	2,39
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc	GBP	1.794	248.873	1,61
National Grid plc	GBP	17.653	256.847	1,67
Prudential plc	GBP	18.987	236.175	1,53
Spirax Group plc	GBP	1.892	155.436	1,01
			897.331	5,82
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Aflac, Inc.	USD	3.001	315.075	2,04
Autoliv, Inc.	USD	1.773	198.558	1,29
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	1.722	212.822	1,38
Danaher Corp.	USD	1.524	303.032	1,96
Deere & Co.	USD	584	297.455	1,93
Eli Lilly & Co.	USD	425	330.285	2,14
Exelon Corp.	USD	4.064	175.402	1,14
First Solar, Inc.	USD	1.313	210.474	1,36
Fortinet, Inc.	USD	2.660	278.715	1,81
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.921	347.394	2,25
Hubbell, Inc. 'B'	USD	878	357.162	2,31
HubSpot, Inc.	USD	350	195.696	1,27
Ingersoll Rand, Inc.	USD	2.999	251.091	1,63
Intuit, Inc.	USD	423	331.801	2,15
Intuitive Surgical, Inc.	USD	516	279.290	1,81
Linde plc	USD	960	446.851	2,90
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	292	215.137	1,39
MSA Safety, Inc.	USD	1.252	209.422	1,36
Natera, Inc.	USD	1.194	202.538	1,31
OneMain Holdings, Inc.	USD	4.468	255.570	1,66
Popular, Inc.	USD	3.471	386.496	2,51
Rockwell Automation, Inc.	USD	851	281.221	1,82
Roper Technologies, Inc.	USD	506	284.984	1,85
Stryker Corp.	USD	773	304.376	1,97
Synopsys, Inc.	USD	711	362.845	2,35
Tesla, Inc.	USD	239	76.695	0,50
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	677	276.534	1,79
Trane Technologies plc	USD	393	170.617	1,11
Trex Co., Inc.	USD	3.524	191.917	1,24
UnitedHealth Group, Inc.	USD	415	127.550	0,83
Veralto Corp.	USD	1.455	147.828	0,96
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	1.870	240.295	1,56
Xylem, Inc.	USD	1.787	229.022	1,48
			8.494.150	55,06
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	120.830	98.516	0,64
			98.516	0,64
Summe Aktien			15.018.331	97,35
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			15.018.331	97,35
Summe Anlagen			15.018.331	97,35

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	55,06
Vereinigtes Königreich	5,82
Japan	4,97
Kanada	4,53
Frankreich	3,94
Indien	3,87
Indonesien	3,19
Taiwan	2,39
Niederlande	2,35
Deutschland	1,82
Argentinien	1,81
Israel	1,63
Brasilien	1,52
Irland	1,21
China	1,14
Italien	0,89
Vietnam	0,64
Schweiz	0,57
Summe Anlagen	97,35
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,65
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Barmittel	431.598	2,80
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(22.462)	(0,15)
Gesamtnettovermögen	15.427.467	100,00

Global Natural Resources Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Rohstoffunternehmen oder rohstoffbezogenen Unternehmen. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die natürliche Ressourcen und andere Rohstoffe besitzen oder erschliessen, wie z. B. Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs).

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Tenaris SA, ADR	USD	17.321	646.939	0,55
			646.939	0,55
AUSTRALIEN				
BHP Group Ltd.	AUD	33.629	807.039	0,69
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	74.879	1.149.992	0,98
			1.957.031	1,67
BELGIEN				
Syensqo SA	EUR	6.030	466.212	0,40
			466.212	0,40
KANADA				
Advantage Energy Ltd.	CAD	4.927	42.270	0,04
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	8.869	1.033.682	0,88
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	30.098	773.518	0,66
Artemis Gold, Inc.	CAD	34.700	619.258	0,53
Cameco Corp.	USD	25.494	1.858.258	1,58
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	74.803	2.344.347	2,00
Champion Iron Ltd.	AUD	173.265	471.449	0,40
Enbridge, Inc.	USD	58.803	2.626.142	2,24
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	48.476	850.923	0,73
Franco-Nevada Corp.	CAD	7.165	1.155.833	0,99
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	49.116	364.980	0,31
Kelt Exploration Ltd.	CAD	3.365	17.979	0,02
NuVista Energy Ltd.	CAD	5.700	61.283	0,05
OR Royalties, Inc.	CAD	36.872	924.733	0,79
Precision Drilling Corp.	CAD	7.602	355.844	0,30
Skeena Resources Ltd.	CAD	33.200	507.015	0,43
South Bow Corp.	CAD	31.666	803.896	0,69
Suncor Energy, Inc.	CAD	52.910	1.980.956	1,69
Tamarack Valley Energy Ltd.	CAD	17.000	60.117	0,05
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	13.427	542.316	0,46
Tourmaline Oil Corp.	CAD	20.000	960.761	0,82
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	11.807	865.372	0,74
			19.220.932	16,40
FINNLAND				
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	76.629	831.311	0,71
UPM-Kymmene OYJ	EUR	22.986	623.276	0,53
			1.454.587	1,24
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	10.468	2.148.828	1,83
SPIE SA	EUR	9.280	520.227	0,44
TotalEnergies SE	EUR	54.532	3.334.333	2,85
			6.003.388	5,12
DEUTSCHLAND				
BASF SE	EUR	23.039	1.130.099	0,96
Heidelberg Materials AG	EUR	5.753	1.336.813	1,14
KION Group AG	EUR	16.477	910.167	0,78
Symrise AG 'A'	EUR	7.126	757.033	0,64
thyssenkrupp AG	EUR	43.260	465.049	0,40
			4.599.161	3,92
ITALIEN				
Interpump Group SpA	EUR	15.303	633.360	0,54
			633.360	0,54
JAPAN				
Kajima Corp.	JPY	14.500	377.386	0,32
Kubota Corp.	JPY	49.100	550.502	0,47
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	13.500	509.572	0,43
Shimizu Corp.	JPY	24.900	277.421	0,24
			1.714.881	1,46
MEXIKO				
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	10.207	487.078	0,42
			487.078	0,42

Global Natural Resources Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NIEDERLANDE				
Akzo Nobel NV	EUR	10.014	699.605	0,60
			699.605	0,60
NORWEGEN				
Var Energi ASA	NOK	98.213	313.571	0,27
			313.571	0,27
PERU				
Southern Copper Corp.	USD	5.393	546.419	0,47
			546.419	0,47
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	73.014	1.332.991	1,14
			1.332.991	1,14
SCHWEIZ				
Amrize Ltd.	CHF	12.034	601.663	0,51
Holcim AG	CHF	12.034	888.423	0,76
			1.490.086	1,27
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Anglo American plc	GBP	13.379	391.702	0,33
BP plc	GBP	202.214	1.009.215	0,86
Glencore plc	GBP	240.604	933.362	0,80
Shell plc	GBP	153.910	5.383.076	4,59
			7.717.355	6,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Alcoa Corp.	USD	14.789	434.649	0,37
Baker Hughes Co. 'A'	USD	27.993	1.071.152	0,91
Chevron Corp.	USD	27.893	3.996.230	3,41
ConocoPhillips	USD	44.015	3.946.825	3,37
Constellation Energy Corp.	USD	1.122	359.736	0,31
Corteva, Inc.	USD	12.554	933.264	0,80
Diamondback Energy, Inc.	USD	10.043	1.388.646	1,18
DuPont de Nemours, Inc.	USD	14.000	957.180	0,82
EOG Resources, Inc.	USD	22.879	2.730.609	2,33
EQT Corp.	USD	28.898	1.681.286	1,43
Expand Energy Corp.	USD	12.457	1.461.829	1,25
Expro Group Holdings NV	USD	55.618	471.641	0,40
Exxon Mobil Corp.	USD	45.283	4.906.866	4,19
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	7.826	138.677	0,12
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	38.420	1.665.507	1,42
Hess Corp.	USD	8.972	1.242.263	1,06
HF Sinclair Corp.	USD	20.098	827.837	0,71
International Paper Co.	USD	21.366	1.005.911	0,86
Ivanhoe Electric, Inc.	USD	54.655	519.769	0,44
Kinder Morgan, Inc.	USD	25.435	741.049	0,63
Knife River Corp.	USD	6.886	567.957	0,48
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	14.484	493.180	0,42
Linde plc	USD	7.521	3.500.800	2,99
Louisiana-Pacific Corp.	USD	6.315	548.773	0,47
Marathon Petroleum Corp.	USD	15.956	2.674.864	2,28
NextEra Energy, Inc.	USD	16.371	1.108.808	0,95
NRG Energy, Inc.	USD	4.061	661.171	0,56
ONEOK, Inc.	USD	21.724	1.765.075	1,51
Ovintiv, Inc.	USD	25.600	975.744	0,83
Packaging Corp. of America	USD	4.924	929.307	0,79
Permian Resources Corp. 'A'	USD	65.717	895.066	0,76
Phillips 66	USD	16.870	2.014.615	1,72
PPG Industries, Inc.	USD	3.616	410.958	0,35
Range Resources Corp.	USD	24.352	989.909	0,84
RPM International, Inc.	USD	6.422	706.484	0,60
Schlumberger NV	USD	59.358	2.011.049	1,72
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	5.014	1.723.011	1,47
Southern Co. (The)	USD	10.105	919.555	0,78
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.429	445.393	0,38
Targa Resources Corp.	USD	11.405	2.003.744	1,71

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TechnipFMC plc	USD	40.381	1.401.624	1,20
Uranium Energy Corp.	USD	122.823	813.088	0,69
Valero Energy Corp.	USD	15.901	2.143.137	1,83
Viper Energy, Inc. 'A'	USD	21.179	805.437	0,69
Warrior Met Coal, Inc.	USD	14.450	649.672	0,55
Weatherford International plc	USD	14.725	737.133	0,63
Williams Cos., Inc. (The)	USD	58.038	3.640.724	3,11
			66.017.204	56,32
Summe Aktien			115.300.800	98,37
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			115.300.800	98,37

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	4.926	470.088	0,40
			470.088	0,40
Summe Aktien			470.088	0,40
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			470.088	0,40
Summe Anlagen			115.770.888	98,77

Barmittel	1.300.489	1,11
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	146.292	0,12
Gesamt Nettovermögen	117.217.669	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	56,72
Kanada	16,40
Vereinigtes Königreich	6,58
Frankreich	5,12
Deutschland	3,92
Australien	1,67
Japan	1,46
Schweiz	1,27
Finnland	1,24
Portugal	1,14
Niederlande	0,60
Argentinien	0,55
Italien	0,54
Peru	0,47
Mexiko	0,42
Belgien	0,40
Norwegen	0,27
Summe Anlagen	98,77
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,23
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Real Estate Securities Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu steigern. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Wertpapieren, die von immobilienbezogenen Unternehmen begeben werden. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihre Vermögenswerte vorrangig in immobilienbezogenen Aktivitäten anlegen bzw. den überwiegenden Teil ihrer Erträge oder Gewinne daraus erwirtschaften. Diese Aktivitäten können das Eigentum an, den Betrieb, die Verwaltung, die Finanzierung, die Bereitstellung von Dienstleistungen für, die Entwicklung, den Kauf oder den Verkauf von Immobilien umschliessen. Das Portfolio kann Anlagen in Immobilienbetreiberfirmen (REOC), Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) oder ähnliche Unternehmungen umfassen. Der Fonds kann in Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet

sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
AUSTRALIEN				
Goodman Group, REIT	AUD	89.469	2.000.507	4,69
Mirvac Group, REIT	AUD	305.568	439.457	1,03
Scentre Group, REIT	AUD	204.765	476.359	1,12
			2.916.323	6,84
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT	EUR	4.111	318.903	0,75
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	32.702	796.294	1,87
			1.115.197	2,62
KANADA				
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	14.459	464.676	1,09
Colliers International Group, Inc.	USD	4.648	604.287	1,42
			1.068.963	2,51
FINNLAND				
Kojamo OYJ	EUR	61.570	801.561	1,88
			801.561	1,88
DEUTSCHLAND				
LEG Immobilien SE	EUR	4.396	390.206	0,92
			390.206	0,92
HONGKONG				
Kerry Properties Ltd.	HKD	137.500	354.826	0,83
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	50.000	573.615	1,35
Swire Properties Ltd.	HKD	178.800	446.196	1,05
			1.374.637	3,23
INDIEN				
Nexus Select Trust, REIT	INR	149.893	244.400	0,57
			244.400	0,57
JAPAN				
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	815	350.011	0,82
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	544	348.686	0,82
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	453	369.514	0,87
Kyushu Railway Co.	JPY	18.900	486.848	1,14
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	68.900	1.288.008	3,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	50.400	486.433	1,14
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	545	300.257	0,70
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	40.100	234.150	0,55
Open House Group Co. Ltd.	JPY	12.100	545.191	1,28
			4.409.098	10,34
LUXEMBURG				
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	12.714	554.216	1,30
			554.216	1,30
SINGAPUR				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	278.019	472.936	1,11
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	312.100	165.363	0,39
Keppel DC REIT	SGD	329.400	601.906	1,41
			1.240.205	2,91
SPANIEN				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	12.943	500.498	1,17
			500.498	1,17

Global Real Estate Securities Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	37.057	516.102	1,21
Persimmon plc	GBP	25.918	460.605	1,08
Segro plc, REIT	GBP	124.884	1.175.816	2,76
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	32.450	376.912	0,88
			2.529.435	5,93
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acadia Realty Trust, REIT	USD	34.585	637.401	1,50
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	24.215	866.413	2,03
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	5.964	1.205.205	2,83
CubeSmart, REIT	USD	21.805	918.645	2,16
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.597	274.892	0,64
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	15.014	224.759	0,53
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	5.050	838.350	1,97
Equinix, Inc., REIT	USD	3.661	2.861.584	6,71
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	7.818	478.071	1,12
Equity Residential, REIT	USD	18.381	1.232.630	2,89
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	4.170	1.173.313	2,75
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	5.800	90.799	0,21
Prologis, Inc., REIT	USD	20.858	2.191.550	5,14
Public Storage, REIT	USD	4.471	1.290.465	3,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	14.955	1.049.691	2,46
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	21.685	775.889	1,82
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	9.289	1.482.989	3,48
Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USD	18.844	667.078	1,57
Sun Communities, Inc., REIT	USD	10.524	1.326.655	3,11
Terreno Realty Corp., REIT	USD	10.000	561.200	1,32
Ventas, Inc., REIT	USD	24.983	1.555.192	3,65
Vornado Realty Trust, REIT	USD	15.870	605.520	1,42
Welltower, Inc., REIT	USD	17.104	2.596.216	6,09
			24.904.507	58,43
Summe Aktien			42.049.246	98,65
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			42.049.246	98,65
Summe Anlagen			42.049.246	98,65

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	58,43
Japan	10,34
Australien	6,84
Vereinigtes Königreich	5,93
Hongkong	3,23
Singapur	2,91
Belgien	2,62
Kanada	2,51
Finnland	1,88
Luxemburg	1,30
Spanien	1,17
Deutschland	0,92
Indien	0,57
Summe Anlagen	98,65
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,35
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	26.307	GBP	19.151	01/07/2025	J.P. Morgan	106	–
USD	5.772	GBP	4.208	02/07/2025	J.P. Morgan	15	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						121	–

Barmittel	624.002	1,46
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(49.513)	(0,11)
Gesamtneuvermögen	42.623.735	100,00

Global Select Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein auf starken Überzeugungen basierendes Portfolio aus Aktien von Unternehmen weltweit, Schwellenländer eingeschlossen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in diesem Bericht im betreffenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
FRANKREICH				
Sartorius Stedim Biotech	EUR	2.791	662.602	3,15
Societe Generale SA	EUR	9.486	535.443	2,54
			1.198.045	5,69
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	600	241.650	1,15
			241.650	1,15
ITALIEN				
Ferrari NV	EUR	845	413.693	1,96
			413.693	1,96
JAPAN				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.700	401.681	1,91
ITOCHU Corp.	JPY	8.700	453.712	2,15
			855.393	4,06
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	264	481.728	2,29
			481.728	2,29
SCHWEDEN				
Essity AB 'B'	SEK	10.430	286.819	1,36
			286.819	1,36
SCHWEIZ				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.101	391.987	1,86
			391.987	1,86
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.000	471.546	2,24
			471.546	2,24
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
National Grid plc	GBP	30.193	439.300	2,09
			439.300	2,09
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Allstate Corp. (The)	USD	2.610	516.362	2,45
Amazon.com, Inc.	USD	4.999	1.111.328	5,28
Amphenol Corp. 'A'	USD	6.270	612.830	2,91
Ares Management Corp. 'A'	USD	2.180	379.407	1,80
Bank of America Corp.	USD	13.237	628.758	2,98
Broadcom, Inc.	USD	2.670	732.274	3,48
Carvana Co. 'A'	USD	690	230.288	1,09
CME Group, Inc.	USD	1.100	301.312	1,43
ConocoPhillips	USD	4.922	441.356	2,09
Eli Lilly & Co.	USD	596	463.176	2,20
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	3.610	652.832	3,10
Hubbell, Inc. 'B'	USD	1.617	657.779	3,12
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	4.154	436.876	2,07
Linde plc	USD	895	416.596	1,98
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.340	290.981	1,38
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.454	1.080.046	5,13
Microsoft Corp.	USD	3.135	1.557.876	7,40
Netflix, Inc.	USD	377	502.699	2,39
NVIDIA Corp.	USD	1.450	227.099	1,08
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	3.473	565.682	2,69
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	5.715	511.721	2,43
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	2.591	626.944	2,98
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.490	492.385	2,34
Roper Technologies, Inc.	USD	909	511.958	2,43
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.117	383.846	1,82

Global Select Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Steel Dynamics, Inc.	USD	4.496	583.985	2,77
Teledyne Technologies, Inc.	USD	1.285	657.149	3,12
Valero Energy Corp.	USD	3.459	466.204	2,21
			16.039.749	76,15
Summe Aktien			20.819.910	98,85
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			20.819.910	98,85
Summe Anlagen			20.819.910	98,85

Barmittel	265.239	1,26
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(22.242)	(0,11)
Gesamtnettovermögen	21.062.907	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	76,15
Frankreich	5,69
Japan	4,06
Niederlande	2,29
Taiwan	2,24
Vereinigtes Königreich	2,09
Italien	1,96
Schweiz	1,86
Schweden	1,36
Israel	1,15
Summe Anlagen	98,85
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,15
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Structured Research Equity Fund

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die durch das globale Research-Analysten-Team von T. Rowe Price unter Leitung des Portfoliomanagers ausgewählt werden. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie zu Beginn des Abschnitts „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein.

Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	121	312.180	0,16
Tenaris SA	EUR	1.692	31.664	0,02
			343.844	0,18
AUSTRALIEN				
Amcor plc, CDI	AUD	3.464	32.168	0,02
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	9.199	175.412	0,09
ASX Ltd.	AUD	2.018	92.098	0,05
BlueScope Steel Ltd.	AUD	2.909	43.946	0,02
Brambles Ltd.	AUD	6.274	96.107	0,05
CAR Group Ltd.	AUD	628	15.362	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	100	19.637	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	2.474	298.776	0,15
CSL Ltd.	AUD	1.185	185.744	0,10
Downer EDI Ltd.	AUD	25.622	105.672	0,05
Fortescue Ltd.	AUD	3.590	35.768	0,02
Goodman Group, REIT	AUD	6.110	136.618	0,07
IDP Education Ltd.	AUD	4.597	11.017	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	929	24.896	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	1.365	204.070	0,11
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	27.893	92.146	0,05
Mirvac Group, REIT	AUD	21.297	30.629	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	5.833	150.073	0,08
Northern Star Resources Ltd.	AUD	7.056	85.465	0,04
Orica Ltd.	AUD	4.212	53.680	0,03
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	10.739	28.805	0,01
Santos Ltd.	AUD	3.939	19.723	0,01
Scentre Group, REIT	AUD	20.501	47.693	0,02
SEEK Ltd.	AUD	2.268	35.665	0,02
Suncorp Group Ltd.	AUD	7.399	104.578	0,05
Telstra Group Ltd.	AUD	32.015	101.384	0,05
Transurban Group	AUD	6.951	63.562	0,03
Westpac Banking Corp.	AUD	5.002	110.752	0,06
WiseTech Global Ltd.	AUD	724	51.550	0,03
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	6.262	96.172	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	731	14.882	0,01
			2.564.050	1,33
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	2.238	282.442	0,15
Erste Group Bank AG	EUR	1.621	136.478	0,07
			418.920	0,22
BELGIEN				
Argenx SE	EUR	152	84.933	0,05
Azelis Group NV	EUR	207	3.304	–
UCB SA	EUR	305	60.186	0,03
			148.423	0,08
BRASILIEN				
Banco BTG Pactual SA	BRL	7.902	60.518	0,03
Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRL	900	6.565	0,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	1.656	35.398	0,02
CPFL Energia SA	BRL	842	6.256	–
Embraer SA, ADR	USD	581	32.675	0,02
Energisa S/A	BRL	679	5.902	–
Equatorial Energia SA	BRL	2.222	14.533	0,01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22.603	150.890	0,08
Klabir SA	BRL	12.910	42.856	0,02
Localiza Rent a Car SA	BRL	6.140	45.117	0,02
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRL	14.193	35.939	0,02
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	9.810	134.103	0,07

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras Preference	BRL	20.753	118.408	0,06
Raia Drogasil SA	BRL	8.693	24.093	0,01
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	6.843	43.969	0,02
Suzano SA	BRL	1.641	15.344	0,01
TOTVS SA	BRL	2.246	17.246	0,01
WEG SA	BRL	5.180	40.627	0,02
			830.439	0,43
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.437	167.479	0,09
Air Canada	CAD	2.094	32.315	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	2.746	135.829	0,07
Aritzia, Inc.	CAD	724	37.213	0,02
Brookfield Corp. 'A'	CAD	3.896	239.616	0,12
BRP, Inc.	CAD	819	39.780	0,02
CAE, Inc.	CAD	1.844	53.462	0,03
Cameco Corp.	CAD	1.486	108.403	0,06
Canadian National Railway Co.	USD	1.051	109.451	0,06
Canadian National Railway Co.	CAD	2.254	234.690	0,12
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.333	198.478	0,10
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	3.101	244.247	0,13
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	560	74.613	0,04
Capstone Copper Corp.	CAD	10.200	61.211	0,03
Constellation Software, Inc.	CAD	67	243.594	0,13
Definity Financial Corp.	CAD	2.110	121.916	0,06
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	458	46.619	0,02
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	1.109	112.819	0,06
Element Fleet Management Corp.	CAD	3.398	84.698	0,04
Enbridge, Inc.	CAD	4.650	207.698	0,11
ERO Copper Corp.	CAD	5.742	95.081	0,05
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.902	33.387	0,02
George Weston Ltd.	CAD	551	109.164	0,06
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	6.438	244.665	0,13
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	6.286	46.711	0,02
Magna International, Inc.	CAD	1.149	44.162	0,02
Manulife Financial Corp.	CAD	3.964	126.523	0,07
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	3.057	63.566	0,03
National Bank of Canada	CAD	6.233	632.167	0,33
Nutrien Ltd.	CAD	1.431	82.401	0,04
Parkland Corp.	CAD	1.610	44.853	0,02
Power Corp. of Canada	CAD	1.263	48.903	0,02
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	1.239	37.381	0,02
Royal Bank of Canada	CAD	3.833	500.610	0,26
Shopify, Inc. 'A'	USD	322	37.027	0,02
Shopify, Inc. 'A'	CAD	3.118	358.516	0,19
South Bow Corp.	CAD	1.182	30.007	0,01
Suncor Energy, Inc.	CAD	4.618	172.898	0,09
TC Energy Corp.	CAD	2.833	137.273	0,07
Thomson Reuters Corp.	CAD	88	17.491	0,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	4.130	302.368	0,16
Tourmaline Oil Corp.	CAD	1.399	67.205	0,03
Waste Connections, Inc.	USD	1.206	224.171	0,12
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	1.503	110.185	0,06
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	614	45.002	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.331	116.721	0,06
WSP Global, Inc.	CAD	496	100.267	0,05
			6.382.836	3,31
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	726	17.834	0,01
Banco de Chile	CLP	250.782	37.819	0,02
Banco Santander Chile	CLP	397.154	24.694	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	176	6.139	–
			86.486	0,04

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	51.600	723.141	0,38
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.400	40.970	0,02
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	1.000	4.117	–
BeOne Medicines Ltd.	HKD	3.200	60.283	0,03
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	115.703	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	302.000	304.710	0,16
China Galaxy Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	7.500	8.445	–
China International Capital Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.000	4.932	–
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.200	7.222	–
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8.000	16.416	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	14.000	89.752	0,05
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	24.000	167.754	0,09
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	52.200	178.676	0,09
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	13.000	41.433	0,02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.700	6.901	–
China Resources Land Ltd.	HKD	9.000	30.510	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	6.200	29.994	0,02
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.300	13.298	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	11.778	0,01
CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	6.934	–
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	3.500	10.581	0,01
CRRC Corp. Ltd. 'A'	CNY	68.100	66.872	0,03
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	26.000	25.488	0,01
East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.800	5.806	–
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	980	42.944	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	4.700	37.580	0,02
Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.700	8.860	–
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	5.800	25.897	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.600	12.729	0,01
Guangdong Investment Ltd.	HKD	14.000	11.707	0,01
H World Group Ltd.	HKD	12.540	42.212	0,02
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	15.652	48.712	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	237.000	187.800	0,10
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	4.000	39.990	0,02
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.094	17.772	0,01
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	11.400	78.130	0,04
KE Holdings, Inc., ADR	USD	709	12.755	0,01
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	21.000	41.336	0,02
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2.400	12.512	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	200	39.328	0,02
Legend Biotech Corp., ADR	USD	586	21.014	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	16.000	19.216	0,01
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	3.000	41.107	0,02
Meihua Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	5.966	–
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	850	13.584	0,01
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	28.202	0,01
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.800	40.019	0,02
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	300	18.504	0,01
NetEase, Inc.	HKD	6.200	166.983	0,09
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	600	32.220	0,02
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	12.100	64.927	0,03
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.299	236.360	0,12

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	34.800	87.139	0,05
SG Micro Corp. 'A'	CNY	780	7.919	–
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	17.600	13.710	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	2.300	3.430	–
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	800	25.077	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	3.800	27.022	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	32.000	21.463	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.600	8.435	–
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	4.700	41.569	0,02
TAL Education Group, ADR	USD	1.610	16.583	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	17.800	1.139.134	0,59
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	26.000	64.912	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.042	60.988	0,03
Trip.com Group Ltd.	HKD	900	52.573	0,03
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	50.800	108.983	0,06
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	10.000	32.698	0,02
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	42.600	325.712	0,17
XPeng, Inc. 'A'	HKD	1.600	14.356	0,01
Yankershop Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	33.657	0,02
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	4.072	13.903	0,01
Yum China Holdings, Inc.	HKD	600	26.882	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	916	40.794	0,02
Zai Lab Ltd.	HKD	3.150	11.153	0,01
Zhejiang Runtu Co. Ltd. 'A'	CNY	25.200	26.793	0,01
			5.524.967	2,86
DÄNEMARK				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	540	75.552	0,04
DSV A/S	DKK	486	115.910	0,06
Genmab A/S	DKK	51	10.461	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7.788	536.308	0,28
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	1.393	98.957	0,05
Orsted A/S, Reg. S	DKK	507	21.731	0,01
Royal Unibrew A/S	DKK	1.136	91.798	0,05
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.819	27.055	0,01
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	354	19.832	0,01
			997.604	0,52
ÄGYPTEN				
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	EGP	5.829	9.907	0,01
			9.907	0,01
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	770	42.371	0,02
Kojamo OYJ	EUR	2.923	38.054	0,02
Kone OYJ 'B'	EUR	508	33.228	0,02
Mandatum OYJ	EUR	29.471	190.974	0,10
Metso OYJ	EUR	1.479	18.908	0,01
Neste OYJ	EUR	3.440	46.377	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	21.908	233.562	0,12
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	7.722	83.772	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	3.563	96.612	0,05
			783.858	0,41
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	1.521	312.225	0,16
Alstom SA	EUR	770	17.829	0,01
ArcelorMittal SA	EUR	672	21.033	0,01
AXA SA	EUR	2.035	98.890	0,05
BNP Paribas SA	EUR	2.745	244.622	0,13
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.324	155.053	0,08
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2.180	80.672	0,04
Dassault Systemes SE	EUR	2.737	98.109	0,05

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Edenred SE	EUR	1.179	36.293	0,02
Engie SA	EUR	3.858	89.806	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	518	141.672	0,07
Eurofins Scientific SE	EUR	796	56.320	0,03
Euronext NV, Reg. S	EUR	394	67.037	0,03
Hermes International SCA	EUR	72	194.388	0,10
Kering SA	EUR	165	35.769	0,02
Legrand SA	EUR	934	124.385	0,06
L'Oreal SA	EUR	272	115.715	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	649	339.410	0,18
Orange SA	EUR	5.085	76.687	0,04
Pluxee NV	EUR	589	12.727	0,01
Renault SA	EUR	413	18.932	0,01
Sanofi SA	EUR	3.321	320.858	0,17
Schneider Electric SE	EUR	1.220	322.946	0,17
Societe Generale SA	EUR	4.935	278.559	0,14
TotalEnergies SE	EUR	5.984	365.889	0,19
Veolia Environnement SA	EUR	136	4.830	–
Vinci SA	EUR	2.747	401.723	0,21
			4.032.379	2,09
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	673	156.226	0,08
Allianz SE	EUR	675	271.459	0,14
BASF SE	EUR	2.259	110.807	0,06
Bayer AG	EUR	2.042	61.280	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	551	48.631	0,02
Beiersdorf AG	EUR	1.612	201.645	0,10
Continental AG	EUR	188	16.183	0,01
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.145	53.736	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	461	149.581	0,08
Deutsche Post AG	EUR	1.681	77.078	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	11.643	422.123	0,22
E.ON SE	EUR	3.327	60.623	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.645	82.058	0,04
Hannover Rueck SE	EUR	355	110.736	0,06
Heidelberg Materials AG	EUR	235	54.606	0,03
Infineon Technologies AG	EUR	4.304	181.261	0,09
KION Group AG	EUR	513	28.337	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	135	12.988	0,01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.202	69.707	0,04
Merck KGaA	EUR	278	35.964	0,02
MTU Aero Engines AG	EUR	92	40.449	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	383	245.942	0,13
QIAGEN NV	EUR	1.099	52.755	0,03
Rheinmetall AG	EUR	119	248.350	0,13
SAP SE	EUR	2.726	825.734	0,43
Scout24 SE, Reg. S	EUR	706	97.041	0,05
Siemens AG	EUR	2.079	532.547	0,28
Siemens Energy AG	EUR	1.269	144.002	0,07
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	2.150	118.486	0,06
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	1.886	41.637	0,02
Symrise AG 'A'	EUR	237	25.178	0,01
Volkswagen AG Preference	EUR	846	88.567	0,05
Zalando SE, Reg. S	EUR	589	19.401	0,01
			4.685.118	2,43
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	26.000	233.342	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	13.000	56.497	0,03
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	1.000	6.617	–
Duality Biotherapeutics, Inc.	HKD	900	27.126	0,02
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	25.000	37.314	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.300	122.762	0,07
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	3.500	22.495	0,01
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	8.000	25.614	0,01

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.500	40.153	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	18.000	44.919	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7.500	82.449	0,04
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	8.500	13.011	0,01
			712.299	0,37
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	547	43.459	0,02
			43.459	0,02
INDIEN				
Ambuja Cements Ltd.	INR	5.239	35.260	0,02
Astral Ltd.	INR	3.504	61.552	0,03
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	436	22.229	0,01
Axis Bank Ltd.	INR	7.935	110.941	0,06
Bajaj Finance Ltd.	INR	12.340	134.695	0,07
Bajaj Finserv Ltd.	INR	822	19.702	0,01
Bharat Electronics Ltd.	INR	4.611	22.649	0,01
Bharti Airtel Ltd.	INR	7.035	164.836	0,09
Britannia Industries Ltd.	INR	187	12.757	0,01
Cummins India Ltd.	INR	1.485	58.836	0,03
Dabur India Ltd.	INR	3.616	20.458	0,01
Divi's Laboratories Ltd.	INR	659	52.319	0,03
Eternal Ltd.	INR	35.791	110.236	0,06
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	5.667	77.853	0,04
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	428	25.903	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	11.229	261.999	0,14
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	13.733	130.364	0,07
Hindustan Unilever Ltd.	INR	3.790	101.404	0,05
Hyundai Motor India Ltd.	INR	3.195	82.708	0,04
ICICI Bank Ltd.	INR	20.777	350.452	0,18
Info Edge India Ltd.	INR	3.971	68.880	0,04
Infosys Ltd.	INR	8.785	164.132	0,08
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	5.941	149.868	0,08
Larsen & Toubro Ltd.	INR	3.694	158.014	0,08
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.018	37.774	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	517	74.723	0,04
Persistent Systems Ltd.	INR	223	15.692	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20.543	71.837	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	10.510	183.875	0,09
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.596	34.195	0,02
Shriram Finance Ltd.	INR	10.223	84.224	0,04
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	6.928	38.865	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.937	78.160	0,04
Tech Mahindra Ltd.	INR	1.390	27.323	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	983	42.291	0,02
Varun Beverages Ltd.	INR	3.767	20.102	0,01
Voltas Ltd.	INR	3.492	53.495	0,03
			3.160.603	1,64
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	287.600	153.610	0,08
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	209.800	63.010	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	341.700	78.622	0,04
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	156.900	47.047	0,03
			342.289	0,18
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	955	80.685	0,04
Ryanair Holdings plc	EUR	2.884	80.600	0,04
			161.285	0,08
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	215	86.591	0,05
MediWound Ltd.	USD	383	7.491	–
Monday.com Ltd.	USD	180	56.460	0,03
			150.542	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ITALIEN				
Davide Campari-Milano NV	EUR	2.256	15.005	0,01
Enel SpA	EUR	23.040	217.444	0,11
Eni SpA	EUR	3.160	50.648	0,03
Ferrari NV	EUR	400	195.831	0,10
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	17.609	100.344	0,05
Moncler SpA	EUR	551	31.102	0,01
Prada SpA	HKD	3.700	22.929	0,01
Prysmian SpA	EUR	555	39.229	0,02
Stellantis NV	EUR	1.181	11.846	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	8.098	82.481	0,04
UniCredit SpA	EUR	6.314	418.917	0,22
			1.185.776	0,61
JAPAN				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	3.300	89.345	0,05
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	8.400	111.990	0,06
Asics Corp.	JPY	7.100	180.791	0,09
Bridgestone Corp.	JPY	1.300	53.045	0,03
Calbee, Inc.	JPY	2.200	41.791	0,02
Capcom Co. Ltd.	JPY	1.000	34.112	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	10.538	281.259	0,15
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4.500	234.749	0,12
CKD Corp.	JPY	6.000	109.229	0,06
Denso Corp.	JPY	6.800	91.762	0,05
Disco Corp.	JPY	800	236.268	0,12
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	1.800	87.305	0,05
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	1.300	59.816	0,03
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	4.000	86.838	0,05
Fujitsu Ltd.	JPY	3.500	85.009	0,04
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	1.200	31.983	0,02
Hamamatsu Photonics KK	JPY	6.800	82.714	0,04
Haseko Corp.	JPY	500	7.494	–
Hitachi Ltd.	JPY	7.300	211.650	0,11
Horiba Ltd.	JPY	800	62.227	0,03
Hoya Corp.	JPY	200	23.716	0,01
Inpex Corp.	JPY	2.500	35.090	0,02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	3.800	57.876	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	1.200	62.581	0,03
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	7.300	78.438	0,04
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	108	69.224	0,04
Kajima Corp.	JPY	3.500	91.093	0,05
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	3.000	35.414	0,02
KDDI Corp.	JPY	14.400	246.849	0,13
Keyence Corp.	JPY	1.000	399.517	0,21
Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	37.679	0,02
Kyocera Corp.	JPY	5.200	62.315	0,03
Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	2.200	19.583	0,01
Kyushu Railway Co.	JPY	6.200	159.707	0,08
Lion Corp.	JPY	3.800	39.153	0,02
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	3.800	78.016	0,04
Mercari, Inc.	JPY	6.100	112.630	0,06
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	11.000	57.681	0,03
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	14.600	313.855	0,16
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	9.000	168.245	0,09
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	6.600	48.478	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	39.300	536.543	0,28
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	9.200	88.793	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.500	69.377	0,04
NEC Corp.	JPY	6.100	177.787	0,09
Nextage Co. Ltd.	JPY	3.700	44.556	0,02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	3.000	288.071	0,15
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	12.400	468.051	0,24
Nippon Steel Corp.	JPY	8.100	152.782	0,08
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	26.300	63.734	0,03

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	500	19.973	0,01
Obic Co. Ltd.	JPY	500	19.369	0,01
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	700	8.167	–
Open House Group Co. Ltd.	JPY	3.000	135.171	0,07
Optex Group Co. Ltd.	JPY	6.700	80.884	0,04
ORIX Corp.	JPY	6.000	135.398	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	74.232	0,04
Rakuten Bank Ltd.	JPY	1.000	45.859	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	800	47.069	0,02
Renesas Electronics Corp.	JPY	11.700	144.370	0,07
Resona Holdings, Inc.	JPY	16.100	148.357	0,08
SBI Holdings, Inc.	JPY	2.000	69.507	0,04
SCSK Corp.	JPY	800	24.057	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	1.800	39.646	0,02
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	16.100	259.495	0,13
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	7.300	240.366	0,12
SoftBank Group Corp.	JPY	3.800	276.172	0,14
Sony Group Corp.	JPY	19.500	501.913	0,26
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	10.300	24.807	0,01
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1.800	18.132	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	4.800	127.562	0,07
Suzuki Motor Corp.	JPY	3.700	44.623	0,02
Sysmex Corp.	JPY	5.000	86.950	0,05
T&D Holdings, Inc.	JPY	3.500	76.548	0,04
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	9.200	227.944	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.200	190.692	0,10
TBS Holdings, Inc.	JPY	200	7.007	–
Teijin Ltd.	JPY	4.500	36.387	0,02
TIS, Inc.	JPY	1.100	36.764	0,02
Toho Co. Ltd.	JPY	1.500	88.267	0,05
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	900	6.546	–
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.500	359.070	0,19
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.000	191.070	0,10
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	1.100	46.240	0,02
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	700	46.509	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	25.100	434.050	0,23
Trend Micro, Inc.	JPY	200	13.820	0,01
Trial Holdings, Inc.	JPY	5.000	79.811	0,04
Unicharm Corp.	JPY	7.900	56.838	0,03
Yaskawa Electric Corp.	JPY	3.000	67.698	0,04
Yokogawa Electric Corp.	JPY	4.700	125.392	0,06
			10.928.943	5,67
KASACHSTAN				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	641	27.659	0,01
			27.659	0,01
KUWAIT				
Gulf Bank KSCP	KWD	34.424	40.404	0,02
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	27.899	91.150	0,05
			131.554	0,07
LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	3.120	64.273	0,03
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	750	32.693	0,02
			96.966	0,05
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	52.900	85.271	0,04
Gamuda Bhd.	MYR	8.600	9.777	0,01
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	5.900	27.454	0,01
YTL Power International Bhd.	MYR	40.900	38.628	0,02
			161.130	0,08
MEXIKO				
Alfa SAB de CV 'A'	MXN	8.700	6.268	–
America Movil SAB de CV	MXN	16.500	14.659	0,01
Arca Continental SAB de CV	MXN	3.506	36.633	0,02
Cemex SAB de CV	MXN	19.600	13.250	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	4.625	47.216	0,02
Fresnillo plc	GBP	528	10.279	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	1.677	37.983	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	763	23.984	0,01
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	2.000	15.693	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4.044	37.687	0,02
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	12.140	72.399	0,04
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	31.448	21.925	0,01
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	432	20.615	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	17.874	60.934	0,03
			419.525	0,22
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	4.660	126.303	0,07
Adyen NV, Reg. S	EUR	85	155.102	0,08
AerCap Holdings NV	USD	688	81.012	0,04
ASM International NV	EUR	174	110.388	0,06
ASML Holding NV	EUR	1.036	824.174	0,43
DSM-Firmenich AG	EUR	440	46.785	0,02
EQT AB	SEK	1.997	67.202	0,03
EXOR NV	EUR	264	26.373	0,01
Heineken Holding NV	EUR	3.958	294.164	0,15
IMCD NV	EUR	179	23.838	0,01
ING Groep NV	EUR	11.123	241.805	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	2.868	119.339	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	14.085	68.363	0,04
NXP Semiconductors NV	USD	793	172.700	0,09
Prosus NV	EUR	4.190	232.972	0,12
Universal Music Group NV	EUR	3.935	126.896	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	312	52.573	0,03
			2.769.989	1,44
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	1.182	138.881	0,07
			138.881	0,07
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	7.676	210.726	0,11
Equinor ASA	NOK	1.209	30.348	0,01
			241.074	0,12
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	353	79.425	0,04
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	312	8.424	0,01
			87.849	0,05
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	44.302	120.142	0,06
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	12.770	93.112	0,05
			213.254	0,11
POLEN				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	902	8.611	0,01
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	881	45.005	0,02
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	54	7.859	–
Pepco Group NV, Reg. S	PLN	1.415	8.501	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	339	7.051	–
Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA	PLN	1.268	22.041	0,01
			99.068	0,05
PORTUGAL				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	70.708	54.486	0,03
Galp Energia SGPS SA	EUR	8.750	159.745	0,08
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	2.086	52.163	0,03
			266.394	0,14

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KATAR				
Industries Qatar QSC	QAR	9.289	31.503	0,02
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	9.957	13.564	0,01
Qatar National Bank QPSC	QAR	21.320	101.587	0,05
			146.654	0,08
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	6.702	168.977	0,09
Alamar Foods	SAR	333	5.019	–
Arabian Internet & Communications Services Co.	SAR	192	13.639	0,01
Etihad Etisalat Co.	SAR	1.805	28.534	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	13.973	90.602	0,04
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	2.561	37.321	0,02
Saudi National Bank (The)	SAR	12.010	115.635	0,06
Saudi Telecom Co.	SAR	3.104	35.192	0,02
Savola Group (The)	SAR	2.212	16.345	0,01
			511.264	0,26
SINGAPUR				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	53.554	91.100	0,05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.890	242.972	0,13
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	5.600	71.681	0,04
Sea Ltd., ADR	USD	1.401	223.151	0,11
Seatrium Ltd.	SGD	84.700	133.600	0,07
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	37.800	113.260	0,06
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.800	107.333	0,05
			983.097	0,51
SÜDAFRIKA				
Absa Group Ltd.	ZAR	1.597	15.786	0,01
Anglogold Ashanti plc	ZAR	1.179	52.614	0,03
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.987	13.316	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.270	33.593	0,02
Bidvest Group Ltd.	ZAR	1.628	21.544	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	429	85.984	0,04
Clicks Group Ltd.	ZAR	1.186	24.878	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	17.858	76.315	0,04
Gold Fields Ltd.	ZAR	3.188	74.538	0,04
MTN Group Ltd.	ZAR	6.355	50.522	0,03
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	446	138.468	0,07
Northern Platinum Holdings Ltd.	ZAR	1.697	18.461	0,01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	260	11.454	–
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	339	14.961	0,01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	5.577	16.293	0,01
			648.727	0,34
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	2.973	90.647	0,05
Coway Co. Ltd.	KRW	309	22.044	0,01
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	395	35.982	0,02
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	1.216	183.926	0,10
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	224	47.450	0,02
JYP Entertainment Corp.	KRW	730	40.021	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.350	110.942	0,06
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	24	14.559	0,01
KT Corp.	KRW	484	19.809	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	675	105.481	0,05
Lotte Chemical Corp.	KRW	731	31.777	0,02
NAVER Corp.	KRW	397	77.119	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.649	60.272	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12.426	547.494	0,28
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	149	47.814	0,03
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4.988	61.641	0,03
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	104	13.264	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	1.597	343.776	0,18

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	79	7.158	–
SK Square Co. Ltd.	KRW	1.339	180.239	0,09
			2.041.415	1,06
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA	EUR	1.397	116.686	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	7.786	118.562	0,06
Banco Santander SA	EUR	23.264	190.607	0,10
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	1.580	61.098	0,03
Iberdrola SA	EUR	14.689	280.307	0,14
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.110	109.284	0,06
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	EUR	9.713	15.388	0,01
Puig Brands SA 'B'	EUR	10.435	204.325	0,11
Redeia Corp. SA	EUR	2.976	63.329	0,03
			1.159.586	0,60
SCHWEDEN				
Alfa Laval AB	SEK	631	26.257	0,01
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.234	69.304	0,04
Atlas Copco AB 'A'	SEK	6.149	98.255	0,05
Atlas Copco AB 'B'	SEK	3.735	52.259	0,03
Epiroc AB 'A'	SEK	1.400	30.505	0,02
Epiroc AB 'B'	SEK	996	19.042	0,01
Essity AB 'B'	SEK	6.000	164.996	0,08
Indutrade AB	SEK	562	15.401	0,01
Investor AB 'B'	SEK	3.277	96.594	0,05
Kinnevik AB 'B'	SEK	2.795	24.396	0,01
Lifco AB 'B'	SEK	576	23.635	0,01
Saab AB 'B'	SEK	1.301	71.458	0,04
Sandvik AB	SEK	3.631	82.248	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	4.742	82.131	0,04
Skanska AB 'B'	SEK	737	17.268	0,01
Spotify Technology SA	USD	526	400.012	0,21
Swedbank AB 'A'	SEK	944	24.748	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	9.034	76.267	0,04
Volvo AB 'A'	SEK	519	14.507	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	3.334	93.015	0,05
			1.482.298	0,77
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	3.316	197.035	0,10
Alcon AG	CHF	1.852	162.223	0,08
Amrize Ltd.	CHF	1.078	53.897	0,03
Barry Callebaut AG	CHF	31	33.816	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.406	262.319	0,14
Givaudan SA	CHF	17	81.893	0,04
Holcim AG	CHF	1.078	79.585	0,04
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.093	73.538	0,04
Lonza Group AG	CHF	126	89.229	0,05
Nestle SA	CHF	4.504	444.950	0,23
Novartis AG	CHF	4.359	523.649	0,27
Partners Group Holding AG	CHF	110	143.853	0,08
Roche Holding AG	CHF	64	22.068	0,01
Roche Holding AG (LN)	CHF	1.629	529.009	0,28
Schindler Holding AG (US)	CHF	49	18.075	0,01
Sika AG	CHF	235	63.674	0,03
Sonova Holding AG	CHF	406	120.545	0,06
UBS Group AG	CHF	5.717	192.610	0,10
VAT Group AG, Reg. S	CHF	64	26.890	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	345	239.127	0,12
			3.357.985	1,74
TAIWAN				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6.000	30.116	0,02
Asustek Computer, Inc.	TWD	2.000	43.996	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	20.000	42.874	0,02
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	13.000	60.049	0,03

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	48.000	71.784	0,04
Delta Electronics, Inc.	TWD	7.000	98.475	0,05
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	56.328	63.239	0,03
Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.000	60.103	0,03
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	6.000	18.379	0,01
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	8.000	6.269	–
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	7.000	8.618	0,01
Formosa Plastics Corp.	TWD	7.000	8.343	–
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	13.250	39.551	0,02
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	25.000	137.137	0,07
MediaTek, Inc.	TWD	5.000	213.579	0,11
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3.000	55.877	0,03
Quanta Computer, Inc.	TWD	3.000	28.016	0,02
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	6.000	23.592	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	67.000	2.430.276	1,26
United Microelectronics Corp.	TWD	10.000	15.052	0,01
			3.455.325	1,79
THAILAND				
Advanced Info Service PCL	THB	3.700	31.641	0,02
Bangkok Bank PCL	THB	7.700	32.910	0,02
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	28.800	18.421	0,01
CP ALL PCL	THB	23.000	31.123	0,01
Siam Cement PCL (The)	THB	11.000	56.817	0,03
True Corp. PCL., NVDR	THB	91.400	31.195	0,01
WHA Corp. PCL	THB	559.700	54.409	0,03
			256.516	0,13
TÜRKIEI				
Akbank TAS	TRY	15.479	26.491	0,01
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.630	20.441	0,01
			46.932	0,02
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	12.212	44.809	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	3.631	21.252	0,01
Americana Restaurants International plc	AED	20.369	12.476	0,01
Emaar Properties PJSC	AED	15.730	58.281	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	4.415	21.154	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	10.082	45.565	0,03
Parkin Co. PJSC	AED	25.358	44.870	0,02
Spinneys 1961 Holding plc	AED	33.911	13.760	0,01
			262.167	0,14
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
3i Group plc	GBP	2.278	128.993	0,07
Admiral Group plc	GBP	3.697	165.797	0,09
Anglo American plc	GBP	2.241	65.611	0,03
ARM Holdings plc, ADR	USD	228	37.415	0,02
Ashtead Group plc	GBP	1.028	65.904	0,03
AstraZeneca plc	GBP	4.207	583.617	0,30
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	6.629	75.401	0,04
Aviva plc	GBP	35.630	300.857	0,16
Barclays plc	GBP	74.603	343.753	0,18
BP plc	GBP	31.187	155.649	0,08
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	17.794	76.391	0,04
BT Group plc	GBP	37.219	98.402	0,05
Bunzl plc	GBP	1.527	48.801	0,03
Compass Group plc	GBP	4.951	168.456	0,09
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	5.896	23.279	0,01
Croda International plc	GBP	882	35.609	0,02
Diageo plc	GBP	430	10.721	0,01
Experian plc	GBP	2.520	129.768	0,07
GSK plc	GBP	7.882	150.590	0,08
Helios Towers plc	GBP	20.857	34.470	0,02
Hiscox Ltd.	GBP	5.235	90.370	0,05

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HSBC Holdings plc	GBP	27.038	325.370	0,17
Informa plc	GBP	9.598	106.020	0,05
InterContinental Hotels Group plc	GBP	390	44.702	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	268.506	282.193	0,15
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.336	194.842	0,10
Marks & Spencer Group plc	GBP	7.173	34.704	0,02
National Grid plc	GBP	15.794	229.799	0,12
Persimmon plc	GBP	2.332	41.443	0,02
Prudential plc	GBP	2.352	29.256	0,01
RELX plc	GBP	5.592	302.956	0,16
Rio Tinto plc	GBP	3.112	180.540	0,09
Segro plc, REIT	GBP	7.238	68.148	0,04
Shell plc	GBP	15.693	548.870	0,28
Smiths Group plc	GBP	1.051	32.438	0,02
Spirax Group plc	GBP	588	48.307	0,02
SSE plc	GBP	3.710	92.554	0,05
Standard Chartered plc	GBP	13.306	219.631	0,11
Taylor Wimpey plc	GBP	22.480	36.644	0,02
Tesco plc	GBP	15.945	87.105	0,04
Unilever plc	GBP	9.323	566.185	0,29
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	3.232	37.540	0,02
Wise plc 'A'	GBP	5.587	80.105	0,04
WPP plc	GBP	946	6.616	–
			6.385.822	3,31
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Laboratories	USD	3.010	406.786	0,21
AbbVie, Inc.	USD	4.592	842.586	0,44
Accenture plc 'A'	USD	1.845	547.301	0,28
Adobe, Inc.	USD	995	386.702	0,20
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.531	786.342	0,41
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	237	16.972	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	2.138	422.982	0,22
Alphabet, Inc. 'A'	USD	9.343	1.661.933	0,86
Alphabet, Inc. 'C'	USD	15.367	2.742.395	1,42
Amazon.com, Inc.	USD	23.746	5.278.973	2,74
American Express Co.	USD	1.278	407.682	0,21
American International Group, Inc.	USD	2.809	238.625	0,12
American Tower Corp., REIT	USD	1.899	412.976	0,21
AMETEK, Inc.	USD	1.015	183.086	0,09
Amgen, Inc.	USD	280	77.879	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	4.254	415.786	0,22
Analog Devices, Inc.	USD	1.219	288.281	0,15
API Group Corp.	USD	885	45.339	0,02
Apollo Global Management, Inc.	USD	694	100.123	0,05
Apple, Inc.	USD	34.008	6.827.446	3,54
Applied Materials, Inc.	USD	2.597	474.887	0,25
AppLovin Corp. 'A'	USD	522	186.265	0,10
Ares Management Corp. 'A'	USD	1.262	219.638	0,11
Arista Networks, Inc.	USD	2.698	275.574	0,14
AT&T, Inc.	USD	9.973	285.328	0,15
Atmos Energy Corp.	USD	1.034	158.099	0,08
Autodesk, Inc.	USD	517	158.957	0,08
Automatic Data Processing, Inc.	USD	154	46.977	0,02
AutoZone, Inc.	USD	60	217.060	0,11
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	467	94.371	0,05
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	1.087	112.233	0,06
Baker Hughes Co. 'A'	USD	808	30.918	0,02
Ball Corp.	USD	954	53.538	0,03
Bank of America Corp.	USD	23.676	1.124.610	0,58
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2.423	221.705	0,11
Bath & Body Works, Inc.	USD	915	27.281	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.861	904.874	0,47
BlackRock, Inc.	USD	351	368.631	0,19
Blackstone, Inc.	USD	372	56.127	0,03
Block, Inc. 'A'	USD	5.876	399.215	0,21

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Booking Holdings, Inc.	USD	106	605.474	0,31	Equinix, Inc., REIT	USD	382	298.586	0,15
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	772	79.508	0,04	Equitable Holdings, Inc.	USD	2.929	165.342	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	5.164	552.238	0,29	Equity Residential, REIT	USD	1.118	74.973	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.594	73.730	0,04	Esab Corp.	USD	522	62.567	0,03
Broadcom, Inc.	USD	12.350	3.387.111	1,76	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	392	110.297	0,06
Cadence Design Systems, Inc.	USD	986	304.112	0,16	Exelon Corp.	USD	3.648	157.448	0,08
Camden Property Trust, REIT	USD	334	37.478	0,02	Expand Energy Corp.	USD	835	97.987	0,05
Capital One Financial Corp.	USD	1.196	255.872	0,13	Exxon Mobil Corp.	USD	9.889	1.071.572	0,56
Cardinal Health, Inc.	USD	451	75.694	0,04	Fair Isaac Corp.	USD	143	260.662	0,14
Carrier Global Corp.	USD	2.487	183.018	0,09	FedEx Corp.	USD	244	55.676	0,03
Carvana Co. 'A'	USD	566	188.903	0,10	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	1.454	317.452	0,16
Caterpillar, Inc.	USD	936	361.886	0,19	Fifth Third Bancorp	USD	3.504	145.451	0,08
Cboe Global Markets, Inc.	USD	350	80.175	0,04	First Solar, Inc.	USD	2.349	376.545	0,20
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	1.081	150.583	0,08	Fiserv, Inc.	USD	1.982	341.875	0,18
CDW Corp.	USD	577	103.012	0,05	Fortinet, Inc.	USD	2.918	305.748	0,16
Cencora, Inc.	USD	800	240.792	0,12	Fortive Corp.	USD	1.848	92.936	0,05
CF Industries Holdings, Inc.	USD	742	67.381	0,03	GE Vernova, Inc.	USD	684	359.941	0,19
Charles Schwab Corp. (The)	USD	6.670	605.836	0,31	Gen Digital, Inc.	USD	7.642	224.293	0,12
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	578	235.743	0,12	General Electric Co.	USD	3.225	826.342	0,43
Chevron Corp.	USD	3.967	568.352	0,29	General Motors Co.	USD	2.192	108.416	0,06
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	5.325	296.762	0,15	Gilead Sciences, Inc.	USD	4.758	524.189	0,27
Chubb Ltd.	USD	2.179	622.279	0,32	Global Payments, Inc.	USD	223	17.780	0,01
Cigna Group (The)	USD	840	275.428	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	574	406.317	0,21
Cintas Corp.	USD	788	174.408	0,09	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	2.002	251.111	0,13
Cisco Systems, Inc.	USD	6.209	430.408	0,22	Hess Corp.	USD	333	46.107	0,02
Citigroup, Inc.	USD	7.514	640.306	0,33	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.076	285.624	0,15
CME Group, Inc.	USD	1.467	401.841	0,21	Home Depot, Inc. (The)	USD	2.751	1.013.675	0,53
CMS Energy Corp.	USD	1.573	108.348	0,06	Howmet Aerospace, Inc.	USD	1.172	217.043	0,11
Coca-Cola Co. (The)	USD	11.907	836.824	0,43	Hubbell, Inc. 'B'	USD	621	252.617	0,13
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.645	147.047	0,08	HubSpot, Inc.	USD	149	83.310	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	5.507	195.196	0,10	Huntington Bancshares, Inc.	USD	8.839	148.451	0,08
ConocoPhillips	USD	4.894	438.845	0,23	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.866	156.231	0,08
Consolidated Edison, Inc.	USD	2.078	207.582	0,11	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	157	28.635	0,01
Constellation Energy Corp.	USD	1.267	406.226	0,21	International Business Machines Corp.	USD	1.130	330.581	0,17
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	2.528	180.423	0,09	International Paper Co.	USD	3.510	165.251	0,09
Copart, Inc.	USD	635	30.588	0,02	Intuit, Inc.	USD	772	605.557	0,31
Corebridge Financial, Inc.	USD	6.240	223.018	0,12	Intuitive Surgical, Inc.	USD	1.208	653.842	0,34
Corpay, Inc.	USD	1.239	407.681	0,21	Jabil, Inc.	USD	105	22.868	0,01
Corteva, Inc.	USD	1.544	114.781	0,06	Johnson & Johnson	USD	3.701	562.404	0,29
CoStar Group, Inc.	USD	546	43.975	0,02	Johnson Controls International plc	USD	1.230	129.064	0,07
Costco Wholesale Corp.	USD	1.015	1.004.079	0,52	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.385	1.857.843	0,96
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	407	206.422	0,11	Kenvue, Inc.	USD	8.989	187.780	0,10
Crown Castle, Inc., REIT	USD	935	94.024	0,05	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	11.105	364.910	0,19
CSX Corp.	USD	7.039	230.316	0,12	KeyCorp	USD	5.809	101.106	0,05
CubeSmart, REIT	USD	1.199	50.514	0,03	Keysight Technologies, Inc.	USD	2.127	350.827	0,18
Cummins, Inc.	USD	741	241.247	0,13	Kimberly-Clark Corp.	USD	1.656	211.587	0,11
CVS Health Corp.	USD	4.287	293.960	0,15	Kimco Realty Corp., REIT	USD	3.242	67.661	0,04
Danaher Corp.	USD	2.502	497.498	0,26	KKR & Co., Inc.	USD	1.736	232.659	0,12
Dayforce, Inc.	USD	1.220	67.844	0,04	KLA Corp.	USD	375	333.731	0,17
Deckers Outdoor Corp.	USD	1.187	123.098	0,06	Lam Research Corp.	USD	3.123	303.056	0,16
Deere & Co.	USD	758	386.080	0,20	Linde plc	USD	1.519	707.049	0,37
Diamondback Energy, Inc.	USD	1.106	152.927	0,08	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.222	272.983	0,14
Dominion Energy, Inc.	USD	1.994	111.365	0,06	Lululemon Athletica, Inc.	USD	699	164.712	0,09
Domino's Pizza, Inc.	USD	215	96.427	0,05	Marriott International, Inc. 'A'	USD	998	273.402	0,14
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.340	327.161	0,17	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.462	317.473	0,16
Dover Corp.	USD	1.093	200.172	0,10	Marvell Technology, Inc.	USD	3.945	304.199	0,16
DTE Energy Co.	USD	969	127.598	0,07	Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.266	1.259.511	0,65
Dynatrace, Inc.	USD	2.436	134.297	0,07	McDonald's Corp.	USD	2.032	595.376	0,31
eBay, Inc.	USD	1.416	104.642	0,05	McKesson Corp.	USD	217	157.433	0,08
Electronic Arts, Inc.	USD	500	79.002	0,04	Medtronic plc	USD	1.373	119.712	0,06
Elevance Health, Inc.	USD	499	191.272	0,10	Merck & Co., Inc.	USD	3.673	288.477	0,15
Eli Lilly & Co.	USD	2.307	1.792.862	0,93	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5.728	4.254.816	2,21
Emerson Electric Co.	USD	882	117.588	0,06	MetLife, Inc.	USD	3.537	284.233	0,15
EOG Resources, Inc.	USD	1.747	208.504	0,11	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	148	174.742	0,09
EQT Corp.	USD	1.932	112.404	0,06	Microchip Technology, Inc.	USD	1.028	72.011	0,04
Equifax, Inc.	USD	424	109.121	0,06	Micron Technology, Inc.	USD	2.581	319.166	0,17

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Microsoft Corp.	USD	17.651	8.771.311	4,55
Middleby Corp. (The)	USD	263	37.927	0,02
Molina Healthcare, Inc.	USD	360	106.209	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.667	111.922	0,06
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	431	317.548	0,16
Monster Beverage Corp.	USD	2.345	144.827	0,08
Moody's Corp.	USD	351	173.552	0,09
Morgan Stanley	USD	2.523	356.626	0,18
Mosaic Co. (The)	USD	1.789	63.420	0,03
Netflix, Inc.	USD	1.272	1.696.110	0,88
NextEra Energy, Inc.	USD	6.781	459.277	0,24
NVIDIA Corp.	USD	59.793	9.364.780	4,86
NVR, Inc.	USD	29	213.871	0,11
Okta, Inc. 'A'	USD	780	77.704	0,04
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1.797	292.695	0,15
Oracle Corp.	USD	4.196	929.624	0,48
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	2.970	265.934	0,14
Packaging Corp. of America	USD	276	52.089	0,03
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	3.855	531.527	0,28
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1.807	366.116	0,19
Parker-Hannifin Corp.	USD	381	266.624	0,14
PepsiCo, Inc.	USD	2.340	306.563	0,16
Pfizer, Inc.	USD	3.608	87.386	0,05
PG&E Corp.	USD	18.875	265.005	0,14
Phillips 66	USD	959	114.524	0,06
Pool Corp.	USD	226	65.278	0,03
Popular, Inc.	USD	642	71.487	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6.376	1.014.932	0,53
Progressive Corp. (The)	USD	918	243.527	0,13
Prologis, Inc., REIT	USD	2.763	290.308	0,15
Public Storage, REIT	USD	396	114.297	0,06
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	2.304	131.328	0,07
QUALCOMM, Inc.	USD	3.466	548.061	0,28
Quest Diagnostics, Inc.	USD	790	140.715	0,07
Ralliant Corp.	USD	615	31.162	0,02
Regency Centers Corp., REIT	USD	958	67.242	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	389	202.319	0,10
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	925	223.822	0,12
Repligen Corp.	USD	635	78.962	0,04
ResMed, Inc.	USD	479	122.758	0,06
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	5.216	186.628	0,10
Rockwell Automation, Inc.	USD	938	309.971	0,16
Roper Technologies, Inc.	USD	392	220.778	0,11
Ross Stores, Inc.	USD	1.544	198.018	0,10
RPM International, Inc.	USD	565	62.156	0,03
S&P Global, Inc.	USD	858	446.640	0,23
Saia, Inc.	USD	671	184.357	0,10
Salesforce, Inc.	USD	3.430	944.450	0,49
Sandisk Corp.	USD	844	39.516	0,02
Schlumberger NV	USD	7.080	239.870	0,12
Sempra	USD	1.073	81.054	0,04
ServiceNow, Inc.	USD	465	477.044	0,25
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	702	241.235	0,13
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	680	108.562	0,06
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	325	38.630	0,02
Southern Co. (The)	USD	1.495	136.045	0,07
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	1.188	97.974	0,05
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	3.242	219.256	0,11
State Street Corp.	USD	1.550	165.153	0,09
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.217	158.076	0,08
Stryker Corp.	USD	1.240	488.262	0,25
Sun Communities, Inc., REIT	USD	1.315	165.769	0,09
Synopsys, Inc.	USD	303	154.630	0,08
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	301	73.492	0,04
Targa Resources Corp.	USD	1.278	224.532	0,12
Teledyne Technologies, Inc.	USD	507	259.280	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tenet Healthcare Corp.	USD	1.047	181.304	0,09
Tesla, Inc.	USD	6.607	2.120.186	1,10
Texas Instruments, Inc.	USD	223	46.208	0,02
Texas Pacific Land Corp.	USD	54	57.216	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.080	441.148	0,23
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2.154	266.127	0,14
TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	463	83.224	0,04
T-Mobile US, Inc.	USD	2.972	707.648	0,37
TPG, Inc. 'A'	USD	3.021	159.766	0,08
Tractor Supply Co.	USD	750	39.038	0,02
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	1.027	148.941	0,08
Trane Technologies plc	USD	505	219.241	0,11
TransDigm Group, Inc.	USD	103	155.809	0,08
Trex Co., Inc.	USD	767	41.771	0,02
Truist Financial Corp.	USD	939	40.518	0,02
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	843	46.694	0,02
Uber Technologies, Inc.	USD	27	2.507	—
Ulta Beauty, Inc.	USD	192	89.583	0,05
United Airlines Holdings, Inc.	USD	666	53.080	0,03
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.348	721.658	0,37
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	213	37.910	0,02
US Bancorp	USD	3.974	181.532	0,09
Valero Energy Corp.	USD	1.803	243.008	0,13
Ventas, Inc., REIT	USD	1.019	63.433	0,03
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	497	152.954	0,08
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	976	429.157	0,22
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	2.500	321.250	0,17
Viatris, Inc.	USD	14.970	134.206	0,07
Visa, Inc. 'A'	USD	4.482	1.582.146	0,82
Voya Financial, Inc.	USD	2.802	198.942	0,10
Vulcan Materials Co.	USD	571	150.076	0,08
Walmart, Inc.	USD	11.331	1.103.413	0,57
Walt Disney Co. (The)	USD	2.299	284.179	0,15
Waste Management, Inc.	USD	797	182.019	0,09
Wells Fargo & Co.	USD	5.381	435.969	0,23
Welltower, Inc., REIT	USD	1.845	280.053	0,15
Western Alliance Bancorp	USD	784	61.693	0,03
Western Digital Corp.	USD	1.001	63.654	0,03
Williams Cos., Inc. (The)	USD	4.672	293.075	0,15
Wingstop, Inc.	USD	315	109.418	0,06
Workday, Inc. 'A'	USD	289	69.424	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	5.036	339.225	0,18
Xylem, Inc.	USD	824	105.604	0,05
Yum! Brands, Inc.	USD	812	120.338	0,06
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	241	74.652	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.733	158.084	0,08
			121.274.820	62,88

VIETNAM

Hoa Phat Group JSC	VND	63.240	54.957	0,03
			54.957	0,03

Summe Aktien			190.214.935	98,63
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			190.214.935	98,63

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	1.304	124.440	0,07
			124.440	0,07
Summe Aktien			124.440	0,07
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			124.440	0,07

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
RUSSLAND				
Gazprom PJSC*	USD	4.380	—	—
LUKOIL PJSC*	RUB	39	—	—
LUKOIL PJSC (LN)*	USD	231	—	—
Magnit PJSC*	RUB	98	—	—
Novatek PJSC*	RUB	450	—	—
Sberbank of Russia PJSC*	USD	4.820	1	—
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR*	USD	266	—	—
Summe Aktien			1	—

Optionsscheine

MALAYSIA

YTL Power International Bhd. 23/05/2027*	MYR	8.180	3.213	—
			3.213	—
Summe Optionsscheine			3.213	—
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.214	—

**Übertragbare Wertpapiere, die weder zur amtlichen Notierung
an einer Börse zugelassen sind noch an einem anderen
geregelten Markt gehandelt werden**

Optionsscheine

KANADA

Constellation Software, Inc. 31/03/2040	CAD	14	—	—
			—	—
Summe Optionsscheine			—	—
Summe Übertragbare Wertpapiere, die weder zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			—	—
Summe Anlagen			190.342.589	98,70

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	88.950	USD	16.074	02/07/2025	J.P. Morgan	177	—
CNH	369.400	USD	51.496	03/07/2025	J.P. Morgan	74	—
EUR	15.000	USD	17.168	02/07/2025	BNY Mellon	409	—
EUR	1.594.821	USD	1.833.835	02/07/2025	J.P. Morgan	34.977	0,02
EUR	11.986.865	USD	13.633.564	02/07/2025	RBC	412.644	0,22
IDR	210.231.000	USD	12.835	02/07/2025	RBC	115	—
INR	24.074.800	USD	280.005	02/07/2025	Goldman Sachs	718	—
JPY	133.172.600	USD	921.329	02/07/2025	HSBC	1.110	—
JPY	4.666.000	USD	32.269	02/07/2025	J.P. Morgan	50	—
KRW	219.380.700	USD	161.487	02/07/2025	J.P. Morgan	1.065	—
TWD	7.688.500	USD	262.570	02/07/2025	Standard Chartered	627	—
USD	245.343	AUD	374.100	05/08/2025	J.P. Morgan	338	—
USD	75.600	CAD	103.000	02/07/2025	J.P. Morgan	267	—
USD	271.025	CHF	215.100	04/08/2025	J.P. Morgan	105	—
USD	14.662	EUR	12.502	02/07/2025	J.P. Morgan	13	—

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	6.580	EUR	5.601	04/08/2025	J.P. Morgan	1	—
USD	88.416	GBP	64.367	01/07/2025	J.P. Morgan	356	—
USD	58.544	GBP	42.679	02/07/2025	J.P. Morgan	154	—
USD	500.835	GBP	365.600	04/08/2025	Bank of America	574	—
USD	19.182	GBP	14.000	04/08/2025	J.P. Morgan	26	—
USD	471.665	HKD	3.687.800	03/07/2025	J.P. Morgan	1.824	—
USD	207.717	INR	17.675.800	02/07/2025	Citibank	1.609	—
USD	2.463	INR	211.000	04/08/2025	J.P. Morgan	9	—
USD	209.726	JPY	30.090.000	02/07/2025	J.P. Morgan	1.303	—
USD	751.029	JPY	107.748.600	02/07/2025	RBC	4.692	—
USD	8.110	MXN	153.300	04/08/2025	J.P. Morgan	20	—
USD	7.460	NOK	75.300	04/08/2025	J.P. Morgan	20	—
USD	75.803	SEK	718.900	04/08/2025	J.P. Morgan	28	—
ZAR	228.100	USD	12.761	02/07/2025	J.P. Morgan	71	—

Nicht realisierter Gesamtgewinn aus

Devisentermingeschäften

463.376

0,24

AUD	374.100	USD	245.193	02/07/2025	J.P. Morgan	(363)	—
EUR	6.071	USD	7.115	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	—
GBP	306	USD	421	01/07/2025	J.P. Morgan	(2)	—
HKD	3.687.800	USD	469.879	03/07/2025	J.P. Morgan	(38)	—
SGD	89.400	USD	70.145	02/07/2025	J.P. Morgan	(19)	—
USD	241.972	AUD	374.100	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.857)	—
USD	15.632	BRL	88.950	02/07/2025	J.P. Morgan	(619)	—
USD	15.952	BRL	88.950	04/08/2025	J.P. Morgan	(162)	—
USD	445.917	CAD	614.700	02/07/2025	J.P. Morgan	(3.671)	—
USD	16.995	CAD	23.300	01/08/2025	J.P. Morgan	(76)	—
USD	261.872	CHF	215.100	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.829)	(0,01)
USD	51.502	CNH	369.400	03/07/2025	Deutsche Bank	(69)	—
USD	51.622	CNH	369.400	04/08/2025	J.P. Morgan	(85)	—
USD	43.524	DKK	285.700	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.348)	—
USD	44.990	DKK	285.700	04/08/2025	J.P. Morgan	(2)	—
USD	27	EUR	23	01/07/2025	J.P. Morgan	—	—
USD	43.585	EUR	38.227	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.209)	—
USD	511.466	GBP	379.600	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.865)	(0,01)
USD	471.441	HKD	3.687.800	04/08/2025	J.P. Morgan	(59)	—
USD	12.893	IDR	210.231.000	02/07/2025	Goldman Sachs	(56)	—
USD	12.819	IDR	210.231.000	04/08/2025	RBC	(116)	—
USD	73.870	INR	6.399.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(745)	—
USD	279.553	INR	24.074.800	04/08/2025	Goldman Sachs	(380)	—

USD	924.726	JPY	133.172.600	04/08/2025	HSBC	(1.425)	—
USD	32.388	JPY	4.666.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(62)	—
USD	160.257	KRW	219.380.700	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.295)	—
USD	161.785	KRW	219.380.700	04/08/2025	J.P. Morgan	(327)	—
USD	7.904	MXN	153.300	02/07/2025	J.P. Morgan	(218)	—
USD	7.402	NOK	75.300	02/07/2025	J.P. Morgan	(36)	—
USD	75.031	SEK	718.900	02/07/2025	J.P. Morgan	(569)	—
USD	69.550	SGD	89.400	02/07/2025	J.P. Morgan	(576)	—
USD	70.303	SGD	89.400	04/08/2025	J.P. Morgan	(8)	—
USD	258.811	TWD	7.688.500	02/07/2025	Citibank	(4.386)	—
USD	265.151	TWD	7.688.500	04/08/2025	Standard Chartered	(1.243)	—
USD	12.713	ZAR	228.100	02/07/2025	J.P. Morgan	(119)	—
USD	12.730	ZAR	228.100	04/08/2025	J.P. Morgan	(68)	—

Nicht realisierter Gesamtverlust aus

Devisentermingeschäften

(38.904)

(0,02)

Nicht realisierter Nettogewinn aus

Devisentermingeschäften

424.472

0,22

Barmittel	2.056.334	1,07
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	459.155	0,23
Gesamtvermögen	192.858.078	100,00

Global Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	62,95
Japan	5,67
Vereinigtes Königreich	3,31
Kanada	3,31
China	2,86
Deutschland	2,43
Frankreich	2,09
Taiwan	1,79
Schweiz	1,74
Indien	1,64
Niederlande	1,44
Australien	1,33
Südkorea	1,06
Schweden	0,77
Italien	0,61
Spanien	0,60
Dänemark	0,52
Singapur	0,51
Brasilien	0,43
Finnland	0,41
Hongkong	0,37
Südafrika	0,34
Saudi-Arabien	0,26
Mexiko	0,22
Österreich	0,22
Argentinien	0,18
Indonesien	0,18
Portugal	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	0,14
Thailand	0,13
Norwegen	0,12
Philippinen	0,11
Malaysia	0,08
Irland	0,08
Israel	0,08
Belgien	0,08
Katar	0,08
Neuseeland	0,07
Kuwait	0,07
Polen	0,05
Luxemburg	0,05
Peru	0,05
Chile	0,04
Vietnam	0,03
Türkei	0,02
Ungarn	0,02
Kasachstan	0,01
Ägypten	0,01
Summe Anlagen	98,70
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,30
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Technology Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen aus dem Sektor Technologieentwicklung oder -nutzung, mit Fokus auf weltweit führenden Technologieunternehmen. Die Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschliesslich in Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren technologieorientierter Unternehmen an, wie z. B. Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheinen, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs).

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
Globant SA	USD	44.611	4.068.969	0,52
MercadoLibre, Inc.	USD	2.328	6.006.240	0,76
			10.075.209	1,28
BRASILien				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	492.889	6.737.793	0,86
			6.737.793	0,86
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	118.552	13.632.294	1,73
			13.632.294	1,73
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	46.982	5.270.441	0,67
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	36.851	3.788.651	0,48
Tencent Holdings Ltd.	HKD	102.700	6.572.418	0,84
			15.631.510	1,99
DEUTSCHLAND				
Infineon Technologies AG	EUR	324.705	13.674.786	1,74
SAP SE	EUR	98.497	29.835.756	3,80
			43.510.542	5,54
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	12.414	4.999.739	0,64
Etoro Group Ltd. 'A'	USD	33.087	2.203.263	0,28
			7.203.002	0,92
JAPAN				
Keyence Corp.	JPY	23.300	9.308.745	1,18
Nintendo Co. Ltd.	JPY	87.500	8.402.060	1,07
			17.710.805	2,25
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	9.047	16.508.305	2,10
ASM International NV	EUR	15.363	9.746.479	1,24
ASML Holding NV	EUR	37.771	30.048.153	3,83
BE Semiconductor Industries NV	EUR	56.376	8.412.919	1,07
NXP Semiconductors NV	USD	60.677	13.214.237	1,68
			77.930.093	9,92
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	58.503	9.318.358	1,19
			9.318.358	1,19
SÜDKOREA				
SK Hynix, Inc.	KRW	63.841	13.742.660	1,75
			13.742.660	1,75
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.403.000	50.890.697	6,47
			50.890.697	6,47
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Wise plc 'A'	GBP	433.319	6.212.793	0,79
			6.212.793	0,79
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	266.156	37.839.398	4,81
Amazon.com, Inc.	USD	24.169	5.373.010	0,68
Analog Devices, Inc.	USD	52.523	12.421.164	1,58
Apple, Inc.	USD	189.130	37.969.739	4,83
AppLovin Corp. 'A'	USD	21.037	7.506.633	0,96
Block, Inc. 'A'	USD	116.406	7.908.624	1,01
Broadcom, Inc.	USD	259.976	71.301.018	9,07
Cadence Design Systems, Inc.	USD	36.407	11.229.011	1,43
Cognex Corp.	USD	160.275	5.059.882	0,64
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	22.527	7.980.640	1,02
Datadog, Inc. 'A'	USD	39.886	5.353.100	0,68
DoorDash, Inc. 'A'	USD	20.326	4.962.593	0,63

Global Technology Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Duolingo, Inc. 'A'	USD	10.127	4.275.518	0,54
Entegris, Inc.	USD	115.849	9.420.841	1,20
First Solar, Inc.	USD	24.798	3.975.119	0,51
Fortinet, Inc.	USD	61.879	6.483.682	0,83
HubSpot, Inc.	USD	14.202	7.940.764	1,01
Intel Corp.	USD	306.309	6.846.006	0,87
Lattice Semiconductor Corp.	USD	183.470	9.167.996	1,17
Microsoft Corp.	USD	142.287	70.706.679	9,00
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	16.748	6.553.995	0,83
Netflix, Inc.	USD	7.780	10.374.008	1,32
NVIDIA Corp.	USD	495.274	77.569.814	9,87
Okta, Inc. 'A'	USD	37.038	3.689.725	0,47
Oracle Corp.	USD	43.152	9.560.326	1,22
PTC, Inc.	USD	27.446	4.707.675	0,60
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	100.467	8.908.409	1,13
Samsara, Inc. 'A'	USD	85.374	3.416.667	0,43
ServiceNow, Inc.	USD	17.872	18.334.885	2,33
Synopsys, Inc.	USD	35.567	18.150.907	2,31
Tesla, Inc.	USD	23.067	7.402.200	0,94
Zscaler, Inc.	USD	31.424	9.738.298	1,24
			512.128.326	65,16
Summe Aktien			784.724.082	99,85
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			784.724.082	99,85
Summe Anlagen			784.724.082	99,85

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
GBP	469	USD	644	02/07/2025	J.P. Morgan	(2)	–
USD	53.772	CHF	43.987	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.381)	–
USD	15.674	CHF	12.474	04/08/2025	J.P. Morgan	(36)	–
USD	11.445	EUR	10.000	02/07/2025	BNY Mellon	(273)	–
USD	3.609.088	EUR	3.145.363	02/07/2025	J.P. Morgan	(76.649)	(0,01)
USD	282.676	EUR	241.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(399)	–
USD	424.695	GBP	315.200	02/07/2025	J.P. Morgan	(6.530)	–
USD	585.162	JPY	84.271.000	04/08/2025	HSBC	(902)	–
USD	847.188	JPY	122.050.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(1.611)	–
USD	883.700	KRW	1.202.271.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.136)	–
USD	1.009.719	KRW	1.368.978.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(1.896)	–
USD	3.493.171	TWD	103.771.644	02/07/2025	Citibank	(59.192)	(0,01)
USD	581.647	TWD	17.200.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(7.152)	–
USD	4.091.074	TWD	118.627.644	04/08/2025	Standard Chartered	(19.185)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(182.856)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.486.174	0,19

Barmittel	11.252.113	1,43
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(10.061.901)	(1,28)
Gesamtvermögen	785.914.294	100,00

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
CHF	12.640	USD	15.816	01/07/2025	J.P. Morgan	33	–
CHF	1.636.655	USD	1.995.405	02/07/2025	J.P. Morgan	56.698	0,01
CHF	48.000	USD	60.262	04/08/2025	J.P. Morgan	195	–
EUR	1.314.000	USD	1.504.286	02/07/2025	BNY Mellon	35.459	0,01
EUR	518.000	USD	603.881	02/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.111	–
EUR	1.023.000	USD	1.176.970	02/07/2025	Citibank	21.782	–
EUR	5.372.329	USD	6.143.089	02/07/2025	J.P. Morgan	152.206	0,02
EUR	39.811.977	USD	45.281.160	02/07/2025	RBC	1.370.515	0,17
EUR	350.908	USD	411.782	04/08/2025	J.P. Morgan	389	–
EUR	528.000	USD	619.857	04/08/2025	Morgan Stanley	324	–
JPY	84.271.000	USD	583.013	02/07/2025	HSBC	703	–
JPY	122.050.000	USD	844.082	02/07/2025	J.P. Morgan	1.315	–
KRW	1.202.271.000	USD	884.999	02/07/2025	J.P. Morgan	5.836	–
TWD	2.344.000	USD	79.676	02/07/2025	J.P. Morgan	565	–
TWD	118.627.644	USD	4.051.255	02/07/2025	Standard Chartered	9.666	–
USD	156.573	EUR	133.586	01/07/2025	J.P. Morgan	37	–
USD	43.409	EUR	37.011	02/07/2025	J.P. Morgan	40	–
USD	431.874	GBP	315.200	04/08/2025	J.P. Morgan	577	–
USD	851.306	JPY	122.050.000	02/07/2025	J.P. Morgan	5.909	–
USD	587.385	JPY	84.271.000	02/07/2025	RBC	3.670	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.669.030	0,21
CHF	1.592.667	USD	2.006.434	04/08/2025	Bank of America	(461)	–
EUR	170.597	USD	200.431	04/08/2025	J.P. Morgan	(51)	–
GBP	11	USD	15	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	65,16
Niederlande	9,92
Taiwan	6,47
Deutschland	5,54
Japan	2,25
China	1,99
Südkorea	1,75
Kanada	1,73
Argentinien	1,28
Singapur	1,19
Israel	0,92
Brasilien	0,86
Vereinigtes Königreich	0,79
Summe Anlagen	99,85
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,15
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus unterbewerteten Aktien von Unternehmen weltweit, Schwellenländer eingeschlossen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in unterbewerteten Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren wie Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) an. Der Fonds darf nicht mehr als 10% seines Vermögens in China anlegen. Anlagen in China können A-, H- und B-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
AUSTRALIEN				
Northern Star Resources Ltd.	AUD	593.822	7.192.641	0,81
			7.192.641	0,81
BELGIEN				
Syngco SA	EUR	71.961	5.563.691	0,63
			5.563.691	0,63
BRASILIEN				
Banco do Brasil SA	BRL	1.742.550	6.924.229	0,78
Localiza Rent a Car SA	BRL	656.705	4.825.467	0,55
			11.749.696	1,33
KANADA				
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	6.237	11.178.383	1,26
GFL Environmental, Inc.	CAD	221.462	11.082.413	1,25
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	89.921	6.583.355	0,75
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	216.976	19.024.456	2,15
			47.868.607	5,41
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	976.872	13.690.239	1,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	107.700	6.892.399	0,78
			20.582.638	2,32
FRANKREICH				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	59.728	6.994.728	0,79
Orange SA	EUR	592.937	8.942.122	1,01
Sanofi SA	EUR	94.787	9.157.837	1,03
Societe Generale SA	EUR	142.931	8.067.827	0,91
TotalEnergies SE	EUR	193.962	11.859.714	1,34
			45.022.228	5,08
DEUTSCHLAND				
Continental AG	EUR	86.556	7.450.778	0,84
Daimler Truck Holding AG	EUR	142.221	6.674.516	0,75
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	16.272	10.449.006	1,18
Siemens AG	EUR	38.207	9.786.932	1,11
			34.361.232	3,88
JAPAN				
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	27.300	8.040.226	0,91
Ibiden Co. Ltd.	JPY	179.900	7.876.065	0,89
ITOCHU Corp.	JPY	156.700	8.172.031	0,92
KDDI Corp.	JPY	513.500	8.802.559	0,99
Kyocera Corp.	JPY	469.000	5.620.362	0,64
Nextage Co. Ltd.	JPY	340.600	4.101.562	0,46
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	205.100	7.741.719	0,87
Open House Group Co. Ltd.	JPY	102.300	4.609.342	0,52
Renesas Electronics Corp.	JPY	571.800	7.055.600	0,80
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	454.800	7.330.319	0,83
Taiyo Yuden Co. Ltd.	JPY	382.300	6.703.348	0,76
			76.053.133	8,59
NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	205.638	5.573.558	0,63
AerCap Holdings NV	USD	57.289	6.745.780	0,76
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	99.391	9.062.471	1,02
			21.381.809	2,41
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	380.952	6.954.905	0,78
			6.954.905	0,78
SÜDAFRIKA				
Valterra Platinum Ltd.	GBP	101.823	4.485.590	0,51
			4.485.590	0,51
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	200.490	8.833.668	1,00
			8.833.668	1,00

Global Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SPANIEN				
Banco Santander SA	EUR	992.685	8.133.292	0,92
			8.133.292	0,92
SCHWEDEN				
Boliden AB	SEK	171.206	5.298.595	0,60
			5.298.595	0,60
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	49.421	11.145.918	1,26
			11.145.918	1,26
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Admiral Group plc	GBP	198.734	8.912.488	1,01
AstraZeneca plc	GBP	91.042	12.629.833	1,42
BT Group plc	GBP	2.817.903	7.450.122	0,84
Standard Chartered plc	GBP	583.730	9.635.121	1,09
Unilever plc	GBP	174.627	10.605.091	1,20
			49.232.655	5,56
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc.	USD	75.488	13.851.293	1,56
Adobe, Inc.	USD	17.408	6.765.532	0,76
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	50.424	7.168.780	0,81
Allstate Corp. (The)	USD	45.115	8.925.552	1,01
Alphabet, Inc. 'C'	USD	70.187	12.525.572	1,41
Apollo Global Management, Inc.	USD	62.945	9.081.075	1,03
Atmos Filtration Technologies, Inc.	USD	142.413	5.122.596	0,58
AutoZone, Inc.	USD	3.149	11.392.011	1,29
Ball Corp.	USD	145.814	8.183.082	0,92
Bath & Body Works, Inc.	USD	154.030	4.592.405	0,52
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	34.857	16.948.519	1,91
Broadcom, Inc.	USD	56.304	15.441.935	1,74
Cencora, Inc.	USD	46.587	14.022.221	1,58
Charles Schwab Corp. (The)	USD	127.975	11.623.969	1,31
Chubb Ltd.	USD	37.222	10.629.859	1,20
Citigroup, Inc.	USD	148.775	12.677.862	1,43
Coeur Mining, Inc.	USD	619.398	5.398.054	0,61
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	23.432	8.301.255	0,94
Constellation Energy Corp.	USD	19.799	6.347.955	0,72
Corebridge Financial, Inc.	USD	202.841	7.249.537	0,82
Corning, Inc.	USD	136.694	7.165.500	0,81
Corpay, Inc.	USD	25.616	8.428.689	0,95
Deere & Co.	USD	23.683	12.062.699	1,36
Diamondback Energy, Inc.	USD	46.295	6.401.210	0,72
DocuSign, Inc. 'A'	USD	90.272	6.971.707	0,79
Exxon Mobil Corp.	USD	143.690	15.570.248	1,76
First Advantage Corp.	USD	225.102	3.637.648	0,41
Fiserv, Inc.	USD	38.421	6.627.238	0,75
Fortive Corp.	USD	108.908	5.476.983	0,62
Galaxy Digital, Inc. 'A'	CAD	371.528	8.135.709	0,92
General Electric Co.	USD	40.807	10.455.978	1,18
Gilead Sciences, Inc.	USD	120.227	13.245.409	1,50
JPMorgan Chase & Co.	USD	66.497	19.348.632	2,19
Kenvue, Inc.	USD	532.438	11.122.630	1,26
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	292.145	9.599.885	1,08
ManpowerGroup, Inc.	USD	83.933	3.405.162	0,38
Marvell Technology, Inc.	USD	103.038	7.945.260	0,90
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	18.898	14.037.623	1,59
Micron Technology, Inc.	USD	70.968	8.775.903	0,99
Microsoft Corp.	USD	28.349	14.087.469	1,59
MKS, Inc.	USD	48.468	4.840.499	0,55
Ralliant Corp.	USD	36.302	1.839.422	0,21
Reliance, Inc.	USD	25.031	7.917.305	0,89
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	34.554	8.361.031	0,94
Salesforce, Inc.	USD	30.934	8.517.677	0,96
Smurfit WestRock plc	USD	173.664	7.443.239	0,84
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	92.441	7.623.609	0,86
TechnipFMC plc	USD	216.365	7.510.029	0,85

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tenet Healthcare Corp.	USD	58.451	10.121.668	1,14
T-Mobile US, Inc.	USD	49.126	11.697.146	1,32
Union Pacific Corp.	USD	36.987	8.545.846	0,97
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	46.091	8.203.276	0,93
Walmart, Inc.	USD	127.272	12.393.747	1,40
Western Alliance Bancorp	USD	86.419	6.800.311	0,77
			500.565.451	56,53
VIETNAM				
FPT Corp.	VND	1.425.619	6.448.966	0,73
Hoa Phat Group JSC	VND	6.104.484	5.304.924	0,60
			11.753.890	1,33
Summe Aktien			876.179.639	98,95
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			876.179.639	98,95
Summe Anlagen			876.179.639	98,95

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	112.000	USD	20.239	02/07/2025	J.P. Morgan	223	–
BRL	865.000	USD	156.137	02/07/2025	Wells Fargo	1.894	–
CHF	131.000	USD	160.472	02/07/2025	J.P. Morgan	3.781	–
CNH	19.000	USD	2.649	03/07/2025	J.P. Morgan	4	–
EUR	10.240	USD	11.804	02/07/2025	J.P. Morgan	195	–
EUR	1.057.079	USD	1.202.296	02/07/2025	RBC	36.390	0,01
INR	25.300	USD	294	02/07/2025	Goldman Sachs	1	–
JPY	124.072.200	USD	858.370	02/07/2025	HSBC	1.035	–
JPY	33.812.000	USD	233.797	02/07/2025	J.P. Morgan	407	–
KRW	163.343.000	USD	120.238	02/07/2025	J.P. Morgan	793	–
SGD	118.983	USD	92.762	02/07/2025	J.P. Morgan	568	–
SGD	13.472.996	USD	10.476.914	02/07/2025	Wells Fargo	91.386	0,01
SGD	5.122	USD	4.021	04/08/2025	J.P. Morgan	7	–
SGD	13.522.746	USD	10.631.340	04/08/2025	Wells Fargo	3.986	–
USD	102.240	AUD	156.000	05/08/2025	J.P. Morgan	73	–
USD	378	CHF	300	04/08/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	459	GBP	334	01/07/2025	J.P. Morgan	2	–
USD	674.265	GBP	492.200	04/08/2025	Bank of America	773	–
USD	86.594	GBP	63.200	04/08/2025	J.P. Morgan	116	–
USD	26	HKD	205	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	280.312	HKD	2.191.000	03/07/2025	J.P. Morgan	1.169	–
USD	297	INR	25.300	02/07/2025	Citibank	2	–
USD	132.697	JPY	19.024.000	02/07/2025	J.P. Morgan	924	–
USD	1.028.447	JPY	147.549.200	02/07/2025	RBC	6.426	–
USD	55.220	JPY	7.934.000	04/08/2025	J.P. Morgan	43	–
USD	61.368	SEK	582.000	04/08/2025	J.P. Morgan	22	–
USD	2.021	SGD	2.569	04/08/2025	J.P. Morgan	1	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						150.221	0,02
AUD	156.000	USD	102.177	02/07/2025	J.P. Morgan	(82)	–
EUR	21.861	USD	25.648	02/07/2025	J.P. Morgan	(31)	–
GBP	45.536	USD	62.574	01/07/2025	J.P. Morgan	(276)	–
GBP	10.760	USD	14.766	02/07/2025	J.P. Morgan	(46)	–
HKD	2.191.000	USD	279.165	03/07/2025	J.P. Morgan	(23)	–
JPY	17.357.000	USD	121.041	02/07/2025	J.P. Morgan	(815)	–
SGD	2.569	USD	2.016	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	–
USD	100.587	AUD	156.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.508)	–
USD	19.683	BRL	112.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(779)	–
USD	151.770	BRL	865.000	02/07/2025	Societe Generale	(6.262)	–
USD	20.086	BRL	112.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(204)	–

Global Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	154.958	BRL	865.000	04/08/2025	Wells Fargo	(1.746)	–
USD	486.982	CAD	671.500	02/07/2025	J.P. Morgan	(4.150)	–
USD	489.781	CAD	671.500	01/08/2025	J.P. Morgan	(2.182)	–
USD	159.995	CHF	131.300	02/07/2025	J.P. Morgan	(4.635)	–
USD	2.649	CNH	19.000	03/07/2025	Deutsche Bank	(3)	–
USD	2.655	CNH	19.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(4)	–
USD	71.515	EUR	61.034	01/07/2025	J.P. Morgan	(5)	–
USD	1.206.396	EUR	1.060.700	02/07/2025	RBC	(36.532)	(0,01)
USD	617.063	GBP	458.200	02/07/2025	Deutsche Bank	(9.801)	–
USD	131.077	GBP	97.200	02/07/2025	J.P. Morgan	(1.902)	–
USD	280.093	HKD	2.191.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(35)	–
USD	294	INR	25.300	04/08/2025	Goldman Sachs	–	–
USD	59.681	JPY	8.668.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(359)	–
USD	861.535	JPY	124.072.200	04/08/2025	HSBC	(1.327)	–
USD	111.394	JPY	16.048.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(212)	–
USD	118.505	KRW	163.343.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.525)	–
USD	120.355	KRW	163.202.000	04/08/2025	J.P. Morgan	(244)	–
USD	60.742	SEK	582.000	02/07/2025	J.P. Morgan	(461)	–
USD	56.999	SGD	73.130	02/07/2025	J.P. Morgan	(365)	–
USD	10.606.907	SGD	13.522.746	02/07/2025	Wells Fargo	(416)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(76.931)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						73.290	0,01

Barmittel	15.469.320	1,75
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(6.148.205)	(0,70)
Gesamtnettovermögen	885.500.754	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	56,53
Japan	8,59
Vereinigtes Königreich	5,56
Kanada	5,41
Frankreich	5,08
Deutschland	3,88
Niederlande	2,41
China	2,32
Vietnam	1,33
Brasilien	1,33
Taiwan	1,26
Südkorea	1,00
Spanien	0,92
Australien	0,81
Portugal	0,78
Belgien	0,63
Schweden	0,60
Südafrika	0,51
Summe Anlagen	98,95
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,05
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien japanischer Unternehmen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in Japan ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesem Land ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
JAPAN				
Aiful Corp.	JPY	578.300	1.441.047	1,55
BIPROGY, Inc.	JPY	17.200	612.576	0,66
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	43.900	1.954.348	2,11
CKD Corp.	JPY	47.300	734.841	0,79
Daicel Corp.	JPY	93.000	664.274	0,72
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	31.800	593.270	0,64
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	38.500	589.369	0,64
Disco Corp.	JPY	4.300	1.083.750	1,17
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	17.700	403.778	0,44
Hanwa Co. Ltd.	JPY	41.900	1.345.870	1,45
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	2.700	678.603	0,73
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	119.500	985.749	1,06
Horiba Ltd.	JPY	16.000	1.062.072	1,15
Idec Corp.	JPY	18.900	254.230	0,27
Inpex Corp.	JPY	171.800	2.057.866	2,22
Isuzu Motors Ltd.	JPY	77.000	832.301	0,90
ITOCHU Corp.	JPY	86.100	3.831.869	4,13
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	11.700	753.652	0,81
Kitazato Corp.	JPY	100.600	1.020.434	1,10
Komatsu Ltd.	JPY	52.300	1.470.211	1,59
Konica Minolta, Inc.	JPY	269.600	749.130	0,81
Kubota Corp.	JPY	40.400	386.550	0,42
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	15.400	319.936	0,34
METAWATER Co. Ltd.	JPY	44.900	588.546	0,63
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	112.300	2.060.167	2,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	94.800	1.512.357	1,63
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	460.500	5.365.224	5,79
Miura Co. Ltd.	JPY	68.300	1.169.553	1,26
Modec, Inc.	JPY	33.400	1.220.648	1,32
Nakanishi, Inc.	JPY	37.100	415.333	0,45
Nextage Co. Ltd.	JPY	89.700	921.815	0,99
Nifco, Inc.	JPY	63.700	1.286.310	1,39
Nintendo Co. Ltd.	JPY	34.300	2.810.725	3,03
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	49.400	885.688	0,96
Nippon Steel Corp.	JPY	62.000	997.988	1,08
Nissan Chemical Corp.	JPY	9.000	234.031	0,25
Niterra Co. Ltd.	JPY	31.700	898.938	0,97
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	107.400	535.182	0,58
Oji Holdings Corp.	JPY	284.800	1.220.733	1,32
Olympus Corp.	JPY	94.100	952.596	1,03
Open House Group Co. Ltd.	JPY	8.600	330.680	0,36
ORIX Corp.	JPY	115.500	2.224.273	2,40
Park24 Co. Ltd.	JPY	33.600	367.046	0,40
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	125.400	668.716	0,72
Rakuten Bank Ltd.	JPY	12.700	497.025	0,54
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	35.800	1.797.517	1,94
Relo Group, Inc.	JPY	34.800	351.208	0,38
Renesas Electronics Corp.	JPY	198.500	2.090.243	2,25
Rengo Co. Ltd.	JPY	140.800	649.706	0,70
Resona Holdings, Inc.	JPY	290.000	2.280.478	2,46
Resorttrust, Inc.	JPY	52.600	546.988	0,59
Rigaku Holdings Corp.	JPY	64.200	291.276	0,31
Round One Corp.	JPY	57.700	501.772	0,54
Sankyu, Inc.	JPY	14.800	676.347	0,73
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	241.900	3.327.245	3,59
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	122.000	3.428.117	3,70
Sony Group Corp.	JPY	255.300	5.607.781	6,05
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	22.200	604.317	0,65

Japanese Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Taiheiyo Cement Corp.	JPY	61.800	1.306.701	1,41
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	98.200	655.350	0,71
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	47.800	1.254.628	1,35
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	17.400	481.353	0,52
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	137.300	824.909	0,89
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	91.000	3.280.557	3,54
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	20.100	721.058	0,78
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	11.500	652.060	0,70
Toyo Tire Corp.	JPY	77.300	1.395.149	1,50
Toyota Industries Corp.	JPY	6.800	653.388	0,70
Toyota Motor Corp.	JPY	246.900	3.643.627	3,93
TRYT, Inc.	JPY	153.300	793.526	0,86
Unicharm Corp.	JPY	65.000	399.088	0,43
Yamaha Corp.	JPY	68.000	418.948	0,45
Yokogawa Electric Corp.	JPY	79.100	1.800.917	1,94
			91.423.554	98,62
Summe Aktien			91.423.554	98,62
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			91.423.554	98,62
Summe Anlagen			91.423.554	98,62

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Japan	98,62
Summe Anlagen	98,62
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,38
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	3.384	JPY	572.070	01/07/2025	J.P. Morgan	2	–
EUR	1.052.814	JPY	171.373.244	02/07/2025	J.P. Morgan	39.807	0,04
EUR	1.012.625	JPY	170.763.871	04/08/2025	Bank of America	1.562	–
EUR	29.607	JPY	4.993.084	04/08/2025	J.P. Morgan	44	–
JPY	759.925	USD	5.272	04/08/2025	J.P. Morgan	11	–
USD	282	JPY	40.730	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	444.606	JPY	63.864.469	02/07/2025	J.P. Morgan	1.911	–
USD	436.491	JPY	62.704.066	04/08/2025	J.P. Morgan	353	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						43.690	0,04
EUR	3.168	JPY	538.072	02/07/2025	J.P. Morgan	(12)	–
EUR	46.209	JPY	7.823.300	04/08/2025	J.P. Morgan	(112)	–
JPY	371	EUR	2	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
JPY	171.019.782	EUR	1.012.625	02/07/2025	Bank of America	(1.708)	–
JPY	6.760.676	EUR	40.189	02/07/2025	J.P. Morgan	(226)	–
JPY	1.162.299	USD	8.115	02/07/2025	J.P. Morgan	(55)	–
USD	5.272	JPY	763.234	02/07/2025	J.P. Morgan	(12)	–
USD	16.000	JPY	2.308.099	04/08/2025	J.P. Morgan	(44)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(2.169)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						41.521	0,04

Barmittel	1.472.766	1,59
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(195.284)	(0,21)
Gesamtnettovermögen	92.701.036	100,00

US All-Cap Opportunities Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren von in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Unternehmen.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend im gesamten Spektrum der Marktkapitalisierungen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind. Er verfügt über die Flexibilität, in ein breites Spektrum von Sektoren, Anlagestilen und Kapitalisierungen zu investieren, was es dem Fonds ermöglicht, opportunistisch Positionen in Unternehmen einzugehen und das Portfolio umzuschichten. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine und American Depositary Receipts (ADRs) umfassen. Der Fonds kann auch in Unternehmen anlegen, die in Schwellenländern ansässig sind.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	152	392.160	0,37
			392.160	0,37
KANADA				
Cameco Corp.	USD	4.329	315.541	0,29
ERO Copper Corp.	CAD	32.121	531.885	0,50
Waste Connections, Inc.	USD	3.772	701.139	0,66
			1.548.565	1,45
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	23.100	323.731	0,30
Tencent Holdings Ltd., ADR	USD	9.003	575.742	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.970	382.058	0,36
			1.281.531	1,20
IRLAND				
ICON plc	USD	5.190	744.116	0,69
			744.116	0,69
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	1.450	583.988	0,55
			583.988	0,55
ITALIEN				
Ferrari NV	USD	1.454	712.024	0,66
			712.024	0,66
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	366	667.850	0,62
Argenx SE, ADR	USD	646	361.624	0,34
			1.029.474	0,96
PERU				
Southern Copper Corp.	USD	5.568	564.150	0,53
			564.150	0,53
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	8.941	1.424.123	1,33
			1.424.123	1,33
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	4.634	1.045.106	0,98
			1.045.106	0,98
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.472	777.954	0,73
Anlylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.263	411.170	0,38
Alphabet, Inc. 'C'	USD	14.787	2.638.888	2,47
Amazon.com, Inc.	USD	13.509	3.003.186	2,81
American Tower Corp., REIT	USD	5.630	1.224.356	1,15
American Water Works Co., Inc.	USD	3.788	523.180	0,49
Amphenol Corp. 'A'	USD	3.764	367.893	0,34
Analog Devices, Inc.	USD	2.981	704.977	0,66
Apple, Inc.	USD	17.171	3.447.250	3,23
Applied Materials, Inc.	USD	3.352	612.947	0,57
AppLovin Corp. 'A'	USD	1.803	643.364	0,60
Avidity Biosciences, Inc.	USD	3.874	112.578	0,11
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	4.014	414.445	0,39
Bank of America Corp.	USD	48.843	2.320.042	2,17
Booking Holdings, Inc.	USD	154	879.651	0,82
Broadcom, Inc.	USD	11.704	3.209.939	3,00
Carvana Co. 'A'	USD	3.077	1.026.949	0,96
Cava Group, Inc.	USD	5.008	417.817	0,39
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	4.950	689.535	0,65
Cencora, Inc.	USD	4.453	1.340.308	1,25
Charles Schwab Corp. (The)	USD	23.358	2.121.607	1,99
Chubb Ltd.	USD	6.317	1.804.009	1,69
Cigna Group (The)	USD	2.979	976.784	0,91
Circle Internet Group, Inc. 'A'	USD	1.515	276.109	0,26
Citigroup, Inc.	USD	16.431	1.400.168	1,31
CME Group, Inc.	USD	2.760	756.019	0,71

US All-Cap Opportunities Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CMS Energy Corp.	USD	11.951	823.185	0,77
Coca-Cola Co. (The)	USD	10.676	750.309	0,70
Colgate-Palmolive Co.	USD	10.605	947.981	0,89
Crown Castle, Inc., REIT	USD	9.577	963.063	0,90
Dayforce, Inc.	USD	11.798	656.087	0,61
Deere & Co.	USD	1.767	900.004	0,84
Elevance Health, Inc.	USD	1.826	699.924	0,66
Eli Lilly & Co.	USD	883	686.215	0,64
Evercore, Inc. 'A'	USD	3.078	835.215	0,78
Fair Isaac Corp.	USD	897	1.635.061	1,53
Fortinet, Inc.	USD	8.543	895.135	0,84
General Electric Co.	USD	5.408	1.385.692	1,30
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.433	488.384	0,46
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.548	410.917	0,38
Home Depot, Inc. (The)	USD	5.250	1.934.494	1,81
HubSpot, Inc.	USD	1.112	621.753	0,58
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	644	342.289	0,32
Insmed, Inc.	USD	9.424	947.677	0,89
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.545	1.031.489	0,97
Marriott International, Inc. 'A'	USD	4.159	1.139.358	1,07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	9.014	1.957.390	1,83
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.600	1.445.158	1,35
McDonald's Corp.	USD	3.129	916.797	0,86
Merus NV	USD	1.833	97.699	0,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.189	4.597.251	4,30
Microsoft Corp.	USD	16.302	8.100.953	7,58
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	1.636	640.216	0,60
Middleby Corp. (The)	USD	2.817	406.240	0,38
Moody's Corp.	USD	890	440.060	0,41
Morgan Stanley	USD	8.497	1.201.051	1,12
Natera, Inc.	USD	4.848	822.366	0,77
Netflix, Inc.	USD	2.443	3.257.545	3,05
NVIDIA Corp.	USD	50.209	7.863.734	7,36
Palo Alto Networks, Inc.	USD	4.306	872.439	0,82
Permian Resources Corp. 'A'	USD	46.439	632.499	0,59
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	10.554	1.137.827	1,06
Repligen Corp.	USD	3.905	485.587	0,45
Roper Technologies, Inc.	USD	1.147	646.002	0,60
Schlumberger NV	USD	6.968	236.076	0,22
ServiceNow, Inc.	USD	888	910.999	0,85
Soleno Therapeutics, Inc.	USD	7.489	633.195	0,59
Starbucks Corp.	USD	4.012	373.798	0,35
Steel Dynamics, Inc.	USD	2.927	380.188	0,36
Stryker Corp.	USD	1.875	738.300	0,69
Tesla, Inc.	USD	2.217	711.435	0,67
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.783	728.302	0,68
T-Mobile US, Inc.	USD	3.296	784.794	0,73
TransUnion	USD	5.771	506.463	0,47
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.272	698.299	0,65
Upwork, Inc.	USD	43.492	591.056	0,55
VeriSign, Inc.	USD	617	178.202	0,17
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	658	202.503	0,19
Visa, Inc. 'A'	USD	7.476	2.639.028	2,47
Western Alliance Bancorp	USD	8.300	653.127	0,61
Summe Aktien			96.681.936	90,45
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			106.007.173	99,17
Summe Anlagen			106.007.173	99,17

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	85.908	USD	100.740	01/07/2025	J.P. Morgan	(73)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(73)	–

Barmittel	1.124.805	1,05
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(242.067)	(0,22)
Gesamtvermögen	106.889.911	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	90,45
Kanada	1,45
Singapur	1,33
China	1,20
Taiwan	0,98
Niederlande	0,96
Irland	0,69
Italien	0,66
Israel	0,55
Peru	0,53
Argentinien	0,37
Summe Anlagen	99,17
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,83
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Blue Chip Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien grosser und mittelständischer „Blue Chip“-Unternehmen in den Vereinigten Staaten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesem Land ausüben sowie eine Marktkapitalisierung aufweisen, die höher oder gleich hoch ist wie jener Unternehmen im Russell Midcap Index oder S&P Mid-cap 400 Index, und eine Marktführungsposition, ein erfahrenes Management und starke Finanzfundamentaldaten haben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	76.164	8.758.098	0,89
			8.758.098	0,89
IRLAND				
TE Connectivity plc	USD	26.564	4.449.736	0,45
			4.449.736	0,45
NIEDERLANDE				
Adyen NV, ADR	USD	127.466	2.318.607	0,24
ASML Holding NV, ADR	USD	12.232	9.730.556	0,99
			12.049.163	1,23
SINGAPUR				
Sea Ltd., ADR	USD	34.715	5.529.405	0,57
			5.529.405	0,57
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25.424	5.733.875	0,59
			5.733.875	0,59
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	232.970	41.575.826	4,24
Amazon.com, Inc.	USD	373.475	83.027.227	8,47
Apple, Inc.	USD	437.716	87.875.864	8,97
Booking Holdings, Inc.	USD	2.112	12.063.786	1,23
Broadcom, Inc.	USD	128.777	35.318.380	3,60
Carvana Co. 'A'	USD	107.097	35.743.624	3,65
Charles Schwab Corp. (The)	USD	45.102	4.096.615	0,42
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	164.575	9.171.765	0,94
Chubb Ltd.	USD	36.835	10.519.339	1,07
Cintas Corp.	USD	13.397	2.965.158	0,30
Colgate-Palmolive Co.	USD	45.996	4.111.582	0,42
Confluent, Inc. 'A'	USD	29.913	743.338	0,08
Constellation Energy Corp.	USD	31.845	10.210.144	1,04
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	9.480	4.808.066	0,49
Danaher Corp.	USD	31.282	6.220.113	0,64
Datadog, Inc. 'A'	USD	12.618	1.693.462	0,17
DoorDash, Inc. 'A'	USD	25.022	6.109.121	0,62
Elevance Health, Inc.	USD	5.996	2.298.327	0,23
Eli Lilly & Co.	USD	42.004	32.642.989	3,33
Fiserv, Inc.	USD	13.120	2.263.069	0,23
GE Vernova, Inc.	USD	13.039	6.861.513	0,70
General Electric Co.	USD	74.118	18.991.255	1,94
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	5.989	4.239.433	0,43
Intuit, Inc.	USD	10.801	8.472.304	0,87
Intuitive Surgical, Inc.	USD	32.191	17.423.701	1,78
Linde plc	USD	9.008	4.192.954	0,43
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	20.578	4.468.513	0,46
Mastercard, Inc. 'A'	USD	48.889	27.173.973	2,77
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	64.322	47.779.025	4,88
Microsoft Corp.	USD	191.292	95.058.734	9,70
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	37.958	2.548.500	0,26
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	7.064	5.204.543	0,53
Morgan Stanley	USD	33.825	4.781.164	0,49
Netflix, Inc.	USD	25.434	33.914.204	3,46
NVIDIA Corp.	USD	605.731	94.869.589	9,68
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	15.641	2.547.606	0,26
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	13.509	1.862.621	0,19
Procter & Gamble Co. (The)	USD	20.267	3.226.101	0,33
Roper Technologies, Inc.	USD	10.471	5.897.372	0,60
Ross Stores, Inc.	USD	32.721	4.196.468	0,43
S&P Global, Inc.	USD	7.575	3.943.242	0,40
Schlumberger NV	USD	55.803	1.890.606	0,19

US Blue Chip Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ServiceNow, Inc.	USD	23.510	24.118.909	2,46
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	11.774	4.046.017	0,41
Stryker Corp.	USD	15.564	6.128.481	0,63
Synopsys, Inc.	USD	18.020	9.196.147	0,94
Tesla, Inc.	USD	83.956	26.941.480	2,75
Texas Instruments, Inc.	USD	16.576	3.434.713	0,35
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13.201	5.392.212	0,55
TJX Cos., Inc. (The)	USD	37.809	4.671.302	0,48
T-Mobile US, Inc.	USD	48.827	11.625.953	1,19
TransDigm Group, Inc.	USD	2.290	3.464.106	0,35
UnitedHealth Group, Inc.	USD	26.213	8.056.565	0,82
Veralto Corp.	USD	7.073	718.617	0,07
Visa, Inc. 'A'	USD	103.215	36.434.895	3,72
			937.230.613	95,64
Summe Aktien			973.750.890	99,37
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			973.750.890	99,37

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Carvana Co., 144A 9% 01/12/2028	USD	376.598	386.876	0,04
Carvana Co., 144A 9% 01/06/2030	USD	664.433	699.338	0,07
Carvana Co., 144A 9% 01/06/2031	USD	848.888	1.006.848	0,10
			2.093.062	0,21
Summe Anleihen			2.093.062	0,21
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.093.062	0,21
Summe Anlagen			975.843.952	99,58

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	684.495	USD	786.927	02/07/2025	J.P. Morgan	15.163	–
EUR	3.920.024	USD	4.458.538	02/07/2025	RBC	134.945	0,01
USD	111.980	EUR	95.540	01/07/2025	J.P. Morgan	27	–
USD	1.566.863	EUR	1.335.915	02/07/2025	J.P. Morgan	1.438	–
USD	3.408	GBP	2.481	01/07/2025	J.P. Morgan	13	–
USD	2.227	GBP	1.624	02/07/2025	J.P. Morgan	6	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						151.592	0,01
EUR	36.879	USD	43.268	02/07/2025	J.P. Morgan	(53)	–
EUR	1.431.455	USD	1.682.538	04/08/2025	J.P. Morgan	(1.173)	–
GBP	249.684	USD	343.104	01/07/2025	J.P. Morgan	(1.512)	–
GBP	510	USD	699	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	10.575	EUR	9.025	01/07/2025	J.P. Morgan	(1)	–
USD	352.353	EUR	307.837	02/07/2025	J.P. Morgan	(8.370)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(11.109)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						140.483	0,01

Barmittel	7.710.934	0,79
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(3.610.867)	(0,37)
Gesamtneuvermögen	979.944.019	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	95,85
Niederlande	1,23
Kanada	0,89
Taiwan	0,59
Singapur	0,57
Irland	0,45
Summe Anlagen	99,58
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,42
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in den Vereinigten Staaten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilieninvestmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts, REITs) gelten.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
IRLAND				
TE Connectivity plc	USD	63.242	10.593.667	1,12
			10.593.667	1,12
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	39.399	8.885.657	0,94
			8.885.657	0,94
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Pentair plc	USD	34.858	3.578.522	0,38
			3.578.522	0,38
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Laboratories	USD	51.600	6.973.482	0,74
Accenture plc 'A'	USD	37.995	11.270.837	1,19
Allstate Corp. (The)	USD	48.701	9.635.006	1,02
Alphabet, Inc. 'C'	USD	218.499	38.993.332	4,13
Amazon.com, Inc.	USD	197.820	43.977.364	4,66
American Express Co.	USD	27.180	8.670.420	0,92
AMETEK, Inc.	USD	46.514	8.390.195	0,89
Analog Devices, Inc.	USD	43.952	10.394.209	1,10
Apple, Inc.	USD	154.745	31.066.606	3,29
Atmos Energy Corp.	USD	54.303	8.302.929	0,88
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	12.682	2.562.779	0,27
Booking Holdings, Inc.	USD	1.389	7.933.996	0,84
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	47.179	4.858.965	0,51
Broadcom, Inc.	USD	105.520	28.939.915	3,06
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	33.299	8.013.071	0,85
Cencora, Inc.	USD	30.061	9.048.060	0,96
Charles Schwab Corp. (The)	USD	82.586	7.501.286	0,79
Coca-Cola Co. (The)	USD	139.861	9.829.431	1,04
Colgate-Palmolive Co.	USD	92.083	8.231.299	0,87
ConocoPhillips	USD	113.397	10.168.309	1,08
CSX Corp.	USD	293.907	9.616.637	1,02
Deere & Co.	USD	19.472	9.917.869	1,05
Eli Lilly & Co.	USD	13.412	10.423.002	1,10
Equifax, Inc.	USD	23.500	6.047.960	0,64
Expand Energy Corp.	USD	89.245	10.472.901	1,11
Fair Isaac Corp.	USD	3.811	6.946.729	0,74
General Electric Co.	USD	53.688	13.756.476	1,46
Gilead Sciences, Inc.	USD	83.397	9.187.848	0,97
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	16.953	12.000.520	1,27
HCA Healthcare, Inc.	USD	16.908	6.420.729	0,68
Huntington Bancshares, Inc.	USD	408.781	6.865.477	0,73
Ingersoll Rand, Inc.	USD	96.231	8.056.941	0,85
International Paper Co.	USD	157.298	7.405.590	0,78
JPMorgan Chase & Co.	USD	68.192	19.841.826	2,10
Keysight Technologies, Inc.	USD	50.697	8.361.963	0,89
Linde plc	USD	28.834	13.421.362	1,42
Lowe's Cos., Inc.	USD	48.661	10.870.381	1,15
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	31.200	6.775.080	0,72
McDonald's Corp.	USD	2.670	782.310	0,08
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	29.284	21.752.448	2,30
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	5.900	6.966.071	0,74
Microsoft Corp.	USD	163.282	81.139.724	8,59
Molina Healthcare, Inc.	USD	29.137	8.596.143	0,91
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	104.923	7.044.530	0,75
Netflix, Inc.	USD	14.868	19.825.289	2,10
NVIDIA Corp.	USD	384.991	60.297.290	6,38
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	41.921	6.828.093	0,72
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	88.560	7.929.662	0,84

US Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des	Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht	% des	
				Nettover- mögens							realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Nettover- mögens	
Packaging Corp. of America	USD	41.241	7.783.414	0,82	EUR	192.785	USD	225.971	01/07/2025	J.P. Morgan	(66)	–	
Parker-Hannifin Corp.	USD	17.128	11.986.174	1,27	EUR	85.663	USD	100.502	02/07/2025	J.P. Morgan	(122)	–	
Procter & Gamble Co. (The)	USD	85.613	13.627.877	1,44	EUR	620.000	USD	728.469	04/08/2025	HSBC	(226)	–	
Progressive Corp. (The)	USD	37.363	9.911.657	1,05	EUR	49.471	USD	58.116	04/08/2025	J.P. Morgan	(7)	–	
Quest Diagnostics, Inc.	USD	47.425	8.447.341	0,89	GBP	57	USD	78	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–	
Republic Services, Inc. 'A'	USD	32.870	8.037.044	0,85	USD	3.206	EUR	2.738	01/07/2025	J.P. Morgan	(3)	–	
Ross Stores, Inc.	USD	18.097	2.320.940	0,25	USD	523.987	EUR	454.869	02/07/2025	J.P. Morgan	(9.028)	–	
S&P Global, Inc.	USD	16.021	8.339.892	0,88	USD	81.629	EUR	70.177	04/08/2025	J.P. Morgan	(800)	–	
Salesforce, Inc.	USD	29.852	8.219.748	0,87	Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(10.252)	–	
Schlumberger NV	USD	229.138	7.763.195	0,82	Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.380.087	0,15	
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	22.783	7.829.150	0,83									
Steel Dynamics, Inc.	USD	45.506	5.910.774	0,63									
Stryker Corp.	USD	17.869	7.036.097	0,75									
TechnipFMC plc	USD	227.441	7.894.477	0,84									
Teledyne Technologies, Inc.	USD	15.700	8.028.980	0,85									
TJX Cos., Inc. (The)	USD	73.730	9.109.342	0,96									
T-Mobile US, Inc.	USD	53.158	12.657.186	1,34									
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	43.557	6.316.854	0,67									
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	25.303	6.695.047	0,71									
Ulta Beauty, Inc.	USD	16.506	7.701.370	0,82									
UnitedHealth Group, Inc.	USD	33.644	10.340.483	1,09									
Valero Energy Corp.	USD	68.760	9.267.473	0,98									
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	14.778	6.498.034	0,69									
Visa, Inc. 'A'	USD	76.955	27.165.115	2,88									
Walmart, Inc.	USD	107.082	10.427.645	1,10									
Welltower, Inc., REIT	USD	31.748	4.819.029	0,51									
Xylem, Inc.	USD	29.899	3.831.856	0,41									
Summe Aktien			910.278.536	96,38									
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			933.336.382	98,82									

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen				% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				97,15
Irland				1,12
Taiwan				0,94
Vereinigtes Königreich				0,38
Summe Anlagen				99,59
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				0,41
Summe				100,00

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	76.121	7.264.227	0,77
			7.264.227	0,77
Summe Aktien			7.264.227	0,77
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			7.264.227	0,77
Summe Anlagen			940.600.609	99,59

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	1.489.343	USD	1.709.667	02/07/2025	J.P. Morgan	35.545	0,01
EUR	39.312.259	USD	44.712.792	02/07/2025	RBC	1.353.313	0,14
EUR	765.000	USD	897.094	04/08/2025	HSBC	1.463	–
USD	57.432	EUR	49.000	01/07/2025	J.P. Morgan	14	–
USD	553	EUR	471	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	4.778	EUR	4.065	04/08/2025	J.P. Morgan	4	–
USD	195	GBP	142	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.390.339	0,15

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	97,15
Irland	1,12
Taiwan	0,94
Vereinigtes Königreich	0,38
Summe Anlagen	99,59
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,41
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Impact Equity Fund

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft zu erreichen, indem vorwiegend in nachhaltige Unternehmen investiert wird, bei denen davon ausgegangen wird, dass sich ihre derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit positiv auswirkt. Zugleich wird ein langfristiger Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen angestrebt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in den Vereinigten Staaten. Der Anlageverwalter wird sich auf Unternehmen konzentrieren, die seiner Meinung nach das Potenzial haben, durch ihre Produkte oder Dienstleistungen positive Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt zu erreichen, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlageeigenschaften zu bieten scheinen.

Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel, das er durch seine Verpflichtung zu erreichen versucht, ausschliesslich nachhaltige Investitionen zu tätigen (ohne Barmittel und Derivate, die für Techniken der Portfolioverwaltung zwecks Absicherung, Liquiditätsmanagement und Risikominderung eingesetzt werden). Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Wie das nachhaltige Investitionsziel des Fonds im Einzelnen erreicht werden soll, ist im entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in diesem Bericht näher erläutert.

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien und American Depositary Receipts (ADRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten muss mit dem Ziel des Fonds vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	2.071	5.343.180	3,20
			5.343.180	3,20
IRLAND				
TE Connectivity plc	USD	35.964	6.024.330	3,60
			6.024.330	3,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	4.492	513.930	0,31
Aflac, Inc.	USD	19.616	2.059.484	1,23
Amgen, Inc.	USD	2.870	798.262	0,48
Autodesk, Inc.	USD	6.197	1.905.330	1,14
Block, Inc. 'A'	USD	34.662	2.354.936	1,41
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	27.328	1.264.057	0,76
Broadcom, Inc.	USD	25.267	6.929.727	4,14
Carrier Global Corp.	USD	8.293	610.282	0,36
Copart, Inc.	USD	26.536	1.278.239	0,76
Core & Main, Inc. 'A'	USD	11.146	668.203	0,40
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	5.968	3.026.850	1,81
Danaher Corp.	USD	1.752	348.368	0,21
Deere & Co.	USD	8.577	4.368.609	2,61
eBay, Inc.	USD	107.671	7.956.887	4,76
Elevance Health, Inc.	USD	5.547	2.126.221	1,27
Eli Lilly & Co.	USD	5.319	4.133.608	2,47
Exelon Corp.	USD	53.457	2.307.204	1,38
Fortinet, Inc.	USD	20.785	2.177.852	1,30
Gilead Sciences, Inc.	USD	61.200	6.742.404	4,03
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	49.028	8.866.223	5,30
H&R Block, Inc.	USD	28.764	1.574.254	0,94
Hologic, Inc.	USD	29.346	1.907.783	1,14
Hubbell, Inc. 'B'	USD	3.203	1.302.948	0,78
Intuit, Inc.	USD	4.460	3.498.424	2,09
Kenvue, Inc.	USD	39.121	817.238	0,49
KLA Corp.	USD	6.429	5.721.488	3,42
Linde plc	USD	3.682	1.713.860	1,02
Louisiana-Pacific Corp.	USD	23.121	2.009.215	1,20
Mastercard, Inc. 'A'	USD	10.443	5.804.533	3,47
MetLife, Inc.	USD	55.114	4.428.961	2,65
Microsoft Corp.	USD	13.733	6.824.340	4,08
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.401	588.994	0,35
Nutanix, Inc. 'A'	USD	15.723	1.215.073	0,73
NVIDIA Corp.	USD	70.227	10.998.953	6,57
ON Semiconductor Corp.	USD	96.112	5.077.597	3,04
OneMain Holdings, Inc.	USD	33.583	1.920.948	1,15
Owens Corning	USD	18.423	2.540.532	1,52
Palo Alto Networks, Inc.	USD	8.479	1.717.930	1,03
Payoneer Global, Inc.	USD	140.465	958.674	0,57
PayPal Holdings, Inc.	USD	75.230	5.580.185	3,34
PG&E Corp.	USD	306.280	4.300.171	2,57
Popular, Inc.	USD	67.162	7.478.489	4,47
PTC, Inc.	USD	7.750	1.329.319	0,79
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.274	1.182.707	0,71
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	10.465	1.719.085	1,03
United Rentals, Inc.	USD	7.139	5.381.450	3,22
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.673	821.546	0,49
Veralto Corp.	USD	20.476	2.080.362	1,24
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.774	780.045	0,47
Welltower, Inc., REIT	USD	14.681	2.228.429	1,33
			153.940.209	92,03
Summe Aktien			165.307.719	98,83
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			165.307.719	98,83
Summe Anlagen			165.307.719	98,83

US Impact Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	36	EUR	31	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	774	GBP	564	01/07/2025	J.P. Morgan	3	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						3	–
GBP	15.963	USD	21.936	01/07/2025	J.P. Morgan	(97)	–
GBP	97.246	USD	133.453	02/07/2025	J.P. Morgan	(410)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(507)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(504)	–

Barmittel	2.120.016	1,27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(157.361)	(0,10)
Gesamtnettovermögen	167.270.374	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	92,03
Irland	3,60
Argentinien	3,20
Summe Anlagen	98,83
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,17
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Large Cap Growth Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten, die das Potenzial für überdurchschnittliche und nachhaltige Ertragszuwachsraten haben.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Der Fonds kann in mehr als nur begrenztem Umfang in zulässigen Wertpapieren aus anderen Ländern anlegen.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den im Nachhaltigkeitsanhang des Fonds beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	9.463	24.414.540	0,88
			24.414.540	0,88
KANADA				
Shopify, Inc. 'A'	USD	213.661	24.568.878	0,88
			24.568.878	0,88
NIEDERLANDE				
Argenx SE, ADR	USD	31.858	17.833.790	0,64
ASML Holding NV, ADR	USD	11.360	9.036.880	0,33
			26.870.670	0,97
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	1.016.283	30.986.469	1,11
			30.986.469	1,11
SCHWEIZ				
Sonova Holding AG, ADR	USD	273.210	16.216.379	0,58
			16.216.379	0,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	116.458	16.556.834	0,60
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	93.662	6.468.298	0,23
Alphabet, Inc. 'A'	USD	737.643	131.211.937	4,72
Amazon.com, Inc.	USD	752.171	167.215.135	6,01
Amphenol Corp. 'A'	USD	654.879	64.007.873	2,30
Apple, Inc.	USD	1.283.727	257.721.032	9,27
AppLovin Corp. 'A'	USD	62.475	22.292.954	0,80
Ares Management Corp. 'A'	USD	86.463	15.048.020	0,54
Block, Inc. 'A'	USD	1.164.947	79.146.499	2,85
Booking Holdings, Inc.	USD	8.654	49.431.821	1,78
Broadcom, Inc.	USD	372.680	102.211.217	3,68
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	478.254	26.653.095	0,96
Cigna Group (The)	USD	89.168	29.237.296	1,05
Danaher Corp.	USD	79.476	15.803.008	0,57
Dayforce, Inc.	USD	311.672	17.332.080	0,62
DoorDash, Inc. 'A'	USD	5.784	1.412.164	0,05
Dynatrace, Inc.	USD	272.345	15.014.380	0,54
Eli Lilly & Co.	USD	75.489	58.665.521	2,11
Entegris, Inc.	USD	366.110	29.772.065	1,07
Equifax, Inc.	USD	92.604	23.832.565	0,86
Fair Isaac Corp.	USD	6.884	12.548.224	0,45
First Solar, Inc.	USD	74.014	11.864.444	0,43
Fiserv, Inc.	USD	183.442	31.641.911	1,14
Howmet Aerospace, Inc.	USD	350.408	64.892.058	2,33
HubSpot, Inc.	USD	99.719	55.755.884	2,01
Ingersoll Rand, Inc.	USD	248.599	20.813.951	0,75
Intuit, Inc.	USD	116.577	91.442.999	3,29
Intuitive Surgical, Inc.	USD	115.318	62.417.021	2,24
Lattice Semiconductor Corp.	USD	259.400	12.962.218	0,47
Mastercard, Inc. 'A'	USD	174.285	96.872.832	3,48
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	183.453	136.270.723	4,90
Microsoft Corp.	USD	532.975	264.851.267	9,53
Natera, Inc.	USD	122.947	20.855.500	0,75
Netflix, Inc.	USD	54.917	73.227.426	2,63
NVIDIA Corp.	USD	1.695.587	265.562.836	9,55
Schlumberger NV	USD	354.199	12.000.262	0,43
ServiceNow, Inc.	USD	88.221	90.505.924	3,26
Stryker Corp.	USD	99.962	39.361.037	1,42

US Large Cap Growth Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	98.210	14.242.905	0,51
UnitedHealth Group, Inc.	USD	135.073	41.514.687	1,49
Visa, Inc. 'A'	USD	214.485	75.713.205	2,72
			2.624.351.108	94,39
Summe Aktien			2.747.408.044	98,81
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.747.408.044	98,81
Summe Anlagen			2.747.408.044	98,81

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	94,39
Südkorea	1,11
Niederlande	0,97
Kanada	0,88
Argentinien	0,88
Schweiz	0,58
Summe Anlagen	98,81
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,19
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	38	USD	45	01/07/2025	J.P. Morgan	-	-
EUR	4.192.000	USD	4.777.619	02/07/2025	Barclays	134.567	-
EUR	2.406.083	USD	2.775.647	02/07/2025	J.P. Morgan	43.801	-
EUR	135.644.916	USD	154.279.177	02/07/2025	RBC	4.669.536	0,17
EUR	3.936.000	USD	4.584.388	02/07/2025	State Street	27.816	-
EUR	6.357	USD	7.234	03/07/2025	J.P. Morgan	216	-
EUR	251.125	USD	292.106	04/08/2025	J.P. Morgan	2.861	-
SGD	73.013	USD	56.786	02/07/2025	J.P. Morgan	486	-
SGD	2.106.159	USD	1.637.798	02/07/2025	Wells Fargo	14.286	-
SGD	77.149	USD	60.546	04/08/2025	J.P. Morgan	130	-
SGD	1.875.257	USD	1.474.294	04/08/2025	Wells Fargo	553	-
USD	232.551	EUR	198.409	01/07/2025	J.P. Morgan	55	-
USD	369.207	EUR	314.794	02/07/2025	J.P. Morgan	330	-
USD	16.878	GBP	12.287	01/07/2025	J.P. Morgan	68	-
USD	99.986	GBP	72.890	02/07/2025	J.P. Morgan	266	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						4.894.971	0,17
EUR	10.181	USD	11.934	01/07/2025	J.P. Morgan	(3)	-
EUR	370.583	USD	435.459	04/08/2025	J.P. Morgan	(178)	-
GBP	249	USD	341	02/07/2025	J.P. Morgan	-	-
HKD	228.183	USD	29.078	02/07/2025	J.P. Morgan	(10)	-
USD	429	EUR	366	01/07/2025	J.P. Morgan	-	-
USD	14.139.314	EUR	12.345.734	02/07/2025	J.P. Morgan	(327.416)	(0,01)
USD	7.194	EUR	6.357	03/07/2025	J.P. Morgan	(256)	-
USD	234.688	SGD	301.831	02/07/2025	J.P. Morgan	(2.070)	-
USD	1.470.905	SGD	1.875.257	02/07/2025	Wells Fargo	(58)	-
USD	1.617	SGD	2.057	04/08/2025	J.P. Morgan	(1)	-
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(329.992)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						4.564.979	0,16

Barmittel	33.642.216	1,21
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(590.691)	(0,02)
Gesamtnettovermögen	2.780.459.569	100,00

US Large Cap Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von US-Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung, die im Vergleich zu ihrem früheren Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer Industriesparten billiger gehandelt werden.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung mindestens der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 1000 Index entspricht. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilienfonds (REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
FRANKREICH				
Sanofi SA, ADR	USD	105.338	5.080.452	0,57
TotalEnergies SE, ADR	USD	143.412	8.761.039	0,99
			13.841.491	1,56
DEUTSCHLAND				
Siemens AG	EUR	33.148	8.491.042	0,95
			8.491.042	0,95
IRLAND				
TE Connectivity plc	USD	95.405	15.981.291	1,80
			15.981.291	1,80
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	198.705	8.755.020	0,98
			8.755.020	0,98
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc, ADR	USD	76.401	5.315.982	0,60
			5.315.982	0,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Accenture plc 'A'	USD	25.992	7.710.267	0,87
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54.013	7.679.028	0,86
AGCO Corp.	USD	67.038	6.866.702	0,77
Allstate Corp. (The)	USD	30.251	5.984.858	0,67
Alphabet, Inc. 'C'	USD	116.650	20.817.359	2,34
Amazon.com, Inc.	USD	84.550	18.796.311	2,11
American International Group, Inc.	USD	48.484	4.118.716	0,46
Applied Materials, Inc.	USD	41.000	7.497.260	0,84
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	67.281	13.596.144	1,53
Bank of America Corp.	USD	544.270	25.852.825	2,91
Baxter International, Inc.	USD	355.621	10.771.760	1,21
Becton Dickinson & Co.	USD	80.328	13.732.072	1,54
CF Industries Holdings, Inc.	USD	78.286	7.109.152	0,80
Charles Schwab Corp. (The)	USD	259.716	23.590.004	2,65
Chubb Ltd.	USD	64.536	18.430.191	2,07
Cigna Group (The)	USD	22.480	7.370.967	0,83
Citigroup, Inc.	USD	178.360	15.198.947	1,71
Coca-Cola Co. (The)	USD	390.614	27.452.352	3,09
Colgate-Palmolive Co.	USD	116.182	10.385.509	1,17
Comcast Corp. 'A'	USD	229.823	8.146.076	0,92
ConocoPhillips	USD	225.654	20.234.394	2,27
Corebridge Financial, Inc.	USD	165.880	5.928.551	0,67
CSX Corp.	USD	790.755	25.873.504	2,91
Cummins, Inc.	USD	28.118	9.154.377	1,03
CVS Health Corp.	USD	188.212	12.905.697	1,45
Dominion Energy, Inc.	USD	88.807	4.959.871	0,56
Elevance Health, Inc.	USD	57.733	22.129.636	2,49
EOG Resources, Inc.	USD	44.390	5.297.947	0,60
EQT Corp.	USD	96.971	5.641.773	0,63
Equitable Holdings, Inc.	USD	209.963	11.852.411	1,33
Expand Energy Corp.	USD	36.908	4.331.154	0,49
Exxon Mobil Corp.	USD	129.251	14.005.638	1,57
Fifth Third Bancorp	USD	52.933	2.197.249	0,25
Fiserv, Inc.	USD	48.797	8.416.995	0,95
Fortive Corp.	USD	165.763	8.336.221	0,94
General Electric Co.	USD	38.136	9.771.587	1,10
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	138.008	17.310.343	1,95
Home Depot, Inc. (The)	USD	45.188	16.650.648	1,87
Huntington Bancshares, Inc.	USD	558.729	9.383.854	1,05
Intel Corp.	USD	145.156	3.244.237	0,36
International Paper Co.	USD	226.478	10.662.584	1,20
Johnson & Johnson	USD	29.334	4.457.595	0,50
Kenvue, Inc.	USD	1.086.955	22.706.490	2,55
Kimberly-Clark Corp.	USD	111.513	14.248.016	1,60

US Large Cap Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Merck & Co., Inc.	USD	67.350	5.289.669	0,59
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	8.550	6.351.026	0,71
MetLife, Inc.	USD	198.415	15.944.629	1,79
Microsoft Corp.	USD	15.531	7.717.820	0,87
News Corp. 'A'	USD	267.489	7.936.399	0,89
Procter & Gamble Co. (The)	USD	166.008	26.425.153	2,97
QUALCOMM, Inc.	USD	72.677	11.492.051	1,29
Ralliant Corp.	USD	55.254	2.799.720	0,31
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	223.116	7.983.090	0,90
Rockwell Automation, Inc.	USD	29.560	9.768.398	1,10
RPM International, Inc.	USD	42.273	4.650.453	0,52
Salesforce, Inc.	USD	43.009	11.842.528	1,33
Schlumberger NV	USD	230.529	7.810.323	0,88
Sempra	USD	130.182	9.833.948	1,11
Southern Co. (The)	USD	156.191	14.213.381	1,60
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	123.722	8.367.319	0,94
Texas Instruments, Inc.	USD	49.653	10.288.598	1,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	10.994	4.490.719	0,50
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	72.919	7.335.651	0,82
UnitedHealth Group, Inc.	USD	32.353	9.943.695	1,12
US Bancorp	USD	238.918	10.913.774	1,23
Viatis, Inc.	USD	724.464	6.494.820	0,73
Walmart, Inc.	USD	101.375	9.871.898	1,11
Walt Disney Co. (The)	USD	83.551	10.327.739	1,16
Wells Fargo & Co.	USD	266.364	21.580.811	2,43
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	366.259	9.412.856	1,06
Williams Cos., Inc. (The)	USD	102.503	6.430.013	0,72
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	162.108	14.787.492	1,66
Summe Aktien			863.496.071	97,06
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			863.496.071	97,06

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	180.025	17.179.786	1,93
Summe Aktien			17.179.786	1,93
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			17.179.786	1,93
Summe Anlagen			880.675.857	98,99

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	48	USD	57	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	722.000	USD	823.710	02/07/2025	BNY Mellon	22.330	–
EUR	544.577	USD	623.128	02/07/2025	J.P. Morgan	15.008	–
EUR	23.155.686	USD	26.336.706	02/07/2025	RBC	797.128	0,09
EUR	66.295	USD	77.729	04/08/2025	J.P. Morgan	140	–
GBP	19.867.333	USD	26.755.535	02/07/2025	Deutsche Bank	424.962	0,05
GBP	563.000	USD	761.514	02/07/2025	Goldman Sachs	8.727	–

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
GBP	893.510	USD	1.202.750	02/07/2025	J.P. Morgan	19.660	–
GBP	10.689	USD	14.549	04/08/2025	J.P. Morgan	77	–
USD	195.529	EUR	166.822	01/07/2025	J.P. Morgan	46	–
USD	95.167	EUR	80.962	04/08/2025	J.P. Morgan	70	–
USD	223	GBP	162	01/07/2025	J.P. Morgan	1	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.288.149	0,14
EUR	94.342	USD	110.657	02/07/2025	J.P. Morgan	(106)	–
EUR	166.822	USD	195.970	04/08/2025	J.P. Morgan	(24)	–
GBP	10.816	USD	14.862	01/07/2025	J.P. Morgan	(66)	–
GBP	10.223	USD	14.030	02/07/2025	J.P. Morgan	(43)	–
GBP	20.530.076	USD	28.124.150	04/08/2025	Bank of America	(32.234)	–
USD	546.984	EUR	474.313	02/07/2025	J.P. Morgan	(8.816)	–
USD	592	EUR	509	04/08/2025	J.P. Morgan	(6)	–
USD	1.068.059	GBP	793.767	02/07/2025	J.P. Morgan	(17.893)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(59.188)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.228.961	0,14

Barmittel	8.311.380	0,93
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	710.014	0,08
Gesamtvermögen	889.697.251	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	93,10
Irland	1,80
Frankreich	1,56
Südkorea	0,98
Deutschland	0,95
Vereinigtes Königreich	0,60
Summe Anlagen	98,99
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,01
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Select Value Equity Fund

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Fonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs durch Wertsteigerung seiner Anlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein auf starken Überzeugungen basierendes Portfolio aus Aktien von US-Unternehmen, die mit einem Abschlag gegenüber ihrem historischen Durchschnitt und/oder dem Durchschnitt ihrer Branchen gehandelt werden.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind, oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
FRANKREICH				
Sanofi SA, ADR	USD	7.952	383.525	2,88
TotalEnergies SE, ADR	USD	2.144	130.977	0,98
TotalEnergies SE	EUR	6.864	419.696	3,15
			934.198	7,01
DEUTSCHLAND				
Siemens AG	EUR	999	255.899	1,92
Volkswagen AG Preference	EUR	1.428	149.496	1,12
			405.395	3,04
SÜDKOREA				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.848	169.544	1,27
			169.544	1,27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.930	343.308	2,58
American International Group, Inc.	USD	1.455	123.602	0,93
Applied Materials, Inc.	USD	735	134.402	1,01
Becton Dickinson & Co.	USD	2.022	345.661	2,59
CF Industries Holdings, Inc.	USD	2.830	256.992	1,93
Charles Schwab Corp. (The)	USD	4.711	427.900	3,21
Chubb Ltd.	USD	1.385	395.528	2,97
Citigroup, Inc.	USD	3.750	319.556	2,40
Colgate-Palmolive Co.	USD	3.194	285.512	2,14
ConocoPhillips	USD	6.321	566.804	4,25
CSX Corp.	USD	13.224	432.689	3,25
Elevance Health, Inc.	USD	1.289	494.087	3,71
Equity Residential, REIT	USD	5.357	359.241	2,70
Fifth Third Bancorp	USD	10.593	439.716	3,30
Fortive Corp.	USD	3.572	179.636	1,35
General Electric Co.	USD	1.987	509.129	3,82
Home Depot, Inc. (The)	USD	640	235.824	1,77
International Paper Co.	USD	6.066	285.587	2,14
Kenvue, Inc.	USD	28.837	602.405	4,52
Kimberly-Clark Corp.	USD	4.975	635.656	4,77
MetLife, Inc.	USD	7.953	639.103	4,80
Microsoft Corp.	USD	695	345.366	2,59
QUALCOMM, Inc.	USD	3.682	582.216	4,37
Ralliant Corp.	USD	1.190	60.297	0,45
Salesforce, Inc.	USD	690	189.992	1,42
Southern Co. (The)	USD	4.121	375.011	2,81
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	5.025	339.841	2,55
US Bancorp	USD	4.256	194.414	1,46
Viatis, Inc.	USD	17.800	159.577	1,20
Walt Disney Co. (The)	USD	1.410	174.290	1,31
Wells Fargo & Co.	USD	6.478	524.848	3,94
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.204	82.343	0,62
Williams Cos., Inc. (The)	USD	769	48.239	0,36
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	3.842	350.467	2,63
			11.439.239	85,85
Summe Aktien			12.948.376	97,17
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			12.948.376	97,17

US Select Value Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Ameren Corp.	USD	4.637	442.509	3,32
			442.509	3,32
Summe Aktien			442.509	3,32
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			442.509	3,32
Summe Anlagen			13.390.885	100,49

Barmittel		(76.546)	(0,57)
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)		11.131	0,08
Gesamtnettovermögen		13.325.470	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	89,17
Frankreich	7,01
Deutschland	3,04
Südkorea	1,27
Summe Anlagen	100,49
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(0,49)
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Smaller Companies Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen zu steigern.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien kleinerer Unternehmen in den Vereinigten Staaten.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die entweder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Erwerbs der Marktkapitalisierung der Unternehmen im Russell 2500 Index entspricht oder geringer ist. Solche Arten von Wertpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) umfassen.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des vorliegenden Prospekts kann dies in mehr als nur begrenztem Umfang auch für Immobilienfonds (REITs) oder zulässige Wertpapiere aus anderen Ländern gelten. Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Capstone Copper Corp.	CAD	4.766.133	28.602.027	0,85
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	272.341	27.705.250	0,82
Major Drilling Group International, Inc.	CAD	3.579.134	23.245.719	0,69
MDA Space Ltd.	CAD	747.260	19.500.630	0,58
OR Royalties, Inc.	USD	373.896	9.388.529	0,28
Waste Connections, Inc.	USD	146.179	27.171.753	0,81
			135.613.908	4,03
DÄNEMARK				
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	83.501	14.418.535	0,43
			14.418.535	0,43
DEUTSCHLAND				
Immatics NV	USD	1.176.311	6.316.790	0,19
			6.316.790	0,19
ISRAEL				
Cellebrite DI Ltd.	USD	319.321	5.099.556	0,15
Etoro Group Ltd. 'A'	USD	69.988	4.660.501	0,14
			9.760.057	0,29
NIEDERLANDE				
Argenx SE, ADR	USD	7.839	4.388.194	0,13
			4.388.194	0,13
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Immunocore Holdings plc, ADR	USD	479.468	15.074.474	0,45
			15.074.474	0,45
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Acuity, Inc.	USD	83.660	25.377.424	0,76
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	270.692	30.969.872	0,92
Advantage Solutions, Inc.	USD	3.968.670	5.238.644	0,16
AeroVironment, Inc.	USD	50.150	14.328.356	0,43
AGCO Corp.	USD	292.589	29.969.891	0,89
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	146.000	5.223.880	0,16
API Group Corp.	USD	1.340.107	68.653.682	2,04
Arcellx, Inc.	USD	206.722	13.509.283	0,40
Arthur J Gallagher & Co.	USD	51.892	16.470.002	0,49
ASGN, Inc.	USD	216.934	10.861.885	0,32
Atmos Energy Corp.	USD	292.361	44.701.997	1,33
Aurora Innovation, Inc. 'A'	USD	2.584.641	13.530.596	0,40
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	223.619	23.088.662	0,69
AZZ, Inc.	USD	277.382	26.453.921	0,79
Badger Meter, Inc.	USD	26.400	6.451.236	0,19
Bath & Body Works, Inc.	USD	1.000.184	29.820.486	0,89
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USD	211.200	23.403.072	0,70
Black Diamond Therapeutics, Inc.	USD	544.514	1.334.059	0,04
BrightSpring Health Services, Inc.	USD	269.479	6.331.409	0,19
BrightView Holdings, Inc.	USD	516.412	8.479.485	0,25
Bruker Corp.	USD	373.165	15.553.517	0,46
Caballero Bio, Inc.	USD	801.755	1.266.773	0,04
CACI International, Inc. 'A'	USD	50.900	23.730.598	0,71
Cadence Bank	USD	899.592	29.047.826	0,87
Carlyle Group, Inc. (The)	USD	256.000	13.168.640	0,39
Casey's General Stores, Inc.	USD	46.336	23.497.912	0,70
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	3.218.817	30.353.444	0,90
ChampionX Corp.	USD	1.227.910	30.550.401	0,91
Circle Internet Group, Inc. 'A'	USD	19.845	3.616.751	0,11
Comfort Systems USA, Inc.	USD	16.500	8.836.905	0,26
Core Laboratories, Inc.	USD	725.284	8.398.789	0,25
Corpay, Inc.	USD	52.247	17.191.353	0,51

US Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CRISPR Therapeutics AG	USD	58.648	2.778.742	0,08	Prime Medicine, Inc.	USD	313.402	780.371	0,02
Crocs, Inc.	USD	377.935	38.946.202	1,16	PROCEPT BioRobotics Corp.	USD	181.220	10.287.859	0,31
CTS Corp.	USD	457.575	19.904.512	0,59	Prosperity Bancshares, Inc.	USD	370.913	26.123.403	0,78
CubeSmart, REIT	USD	1.031.833	43.471.124	1,29	PTC, Inc.	USD	363.990	62.433.385	1,86
Cytokinetics, Inc.	USD	767.622	25.561.813	0,76	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	382.937	21.827.409	0,65
Diodes, Inc.	USD	270.712	14.225.916	0,42	RadNet, Inc.	USD	53.801	3.102.704	0,09
Domino's Pizza, Inc.	USD	31.551	14.150.623	0,42	RBC Bearings, Inc.	USD	82.673	31.384.324	0,93
Donaldson Co., Inc.	USD	384.275	26.660.999	0,79	Regions Financial Corp.	USD	2.081.675	49.158.755	1,46
East West Bancorp, Inc.	USD	327.918	33.523.057	1,00	Reliance, Inc.	USD	114.142	36.103.115	1,08
Elanco Animal Health, Inc.	USD	4.777.418	68.747.045	2,05	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	147.952	35.799.945	1,07
Element Solutions, Inc.	USD	1.215.998	27.688.274	0,82	Revolution Medicines, Inc.	USD	133.258	4.987.181	0,15
Encompass Health Corp.	USD	73.428	8.948.670	0,27	Revvity, Inc.	USD	582.907	56.780.971	1,69
EQT Corp.	USD	125.758	7.316.600	0,22	Royal Gold, Inc.	USD	80.690	14.145.764	0,42
Equitable Holdings, Inc.	USD	598.908	33.808.357	1,01	RPM International, Inc.	USD	121.802	13.399.438	0,40
Erasca, Inc.	USD	1.597.760	2.021.166	0,06	Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	383.144	25.904.366	0,77
Esab Corp.	USD	131.649	15.779.449	0,47	Saia, Inc.	USD	87.572	24.060.407	0,72
Exact Sciences Corp.	USD	266.773	14.186.988	0,42	Sealed Air Corp.	USD	1.339.838	41.722.555	1,24
Expand Energy Corp.	USD	203.046	23.827.448	0,71	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	71.000	7.070.890	0,21
Expro Group Holdings NV	USD	1.132.452	9.603.193	0,29	Silgan Holdings, Inc.	USD	973.916	52.898.248	1,58
First American Financial Corp.	USD	261.264	16.099.088	0,48	Simply Good Foods Co. (The)	USD	1.360.819	43.518.992	1,30
Flowserve Corp.	USD	183.270	9.777.454	0,29	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	251.448	29.887.109	0,89
Frontdoor, Inc.	USD	736.584	43.392.163	1,29	StandardAero, Inc.	USD	1.230.841	39.029.968	1,16
Gibraltar Industries, Inc.	USD	395.821	23.994.669	0,71	Steven Madden Ltd.	USD	711.954	17.215.048	0,51
GMS, Inc.	USD	309.305	33.700.326	1,00	Teledyne Technologies, Inc.	USD	186.872	17.121.213	0,51
Haemonetics Corp.	USD	818.054	60.666.885	1,81	Tango Therapeutics, Inc.	USD	393.943	2.040.625	0,06
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	167.307	28.152.749	0,84	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	330.731	20.240.737	0,60
Hayward Holdings, Inc.	USD	942.625	12.998.799	0,39	TechnipFMC plc	USD	871.455	30.248.203	0,90
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	277.367	8.578.961	0,26	Teledyne Technologies, Inc.	USD	108.630	55.553.382	1,65
Home BancShares, Inc.	USD	714.129	20.527.638	0,61	Tenet Healthcare Corp.	USD	19.300	3.342.084	0,10
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	92.885	17.048.577	0,51	Terreno Realty Corp., REIT	USD	471.043	26.434.933	0,79
Ingersoll Rand, Inc.	USD	521.436	43.657.229	1,30	Texas Roadhouse, Inc. 'A'	USD	134.414	25.439.194	0,76
International Bancshares Corp.	USD	280.867	18.843.367	0,56	TopBuild Corp.	USD	90.780	29.521.656	0,88
International Paper Co.	USD	665.389	31.326.514	0,93	TPG, Inc. 'A'	USD	269.150	14.233.998	0,42
Interparfums, Inc.	USD	326.387	43.517.179	1,30	UFP Technologies, Inc.	USD	28.200	6.864.303	0,20
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	316.861	12.617.405	0,38	UMH Properties, Inc., REIT	USD	177.900	2.958.477	0,09
ITT, Inc.	USD	52.015	8.155.432	0,24	United Parks & Resorts, Inc.	USD	362.648	17.225.780	0,51
JBT Marel Corp.	USD	217.353	26.438.819	0,79	Vaxcyte, Inc.	USD	337.338	11.078.180	0,33
Kinetik Holdings, Inc. 'A'	USD	93.445	4.120.925	0,12	Viper Energy, Inc. 'A'	USD	287.166	10.920.923	0,33
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USD	86.469	3.989.680	0,12	Vontier Corp.	USD	1.524.196	56.380.010	1,68
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	74.886	3.324.190	0,10	VSE Corp.	USD	64.383	8.530.426	0,25
Lattice Semiconductor Corp.	USD	325.655	16.272.980	0,48	Vulcan Materials Co.	USD	94.726	24.896.835	0,74
La-Z-Boy, Inc.	USD	358.500	13.508.280	0,40	WatSCO, Inc.	USD	35.664	15.534.882	0,46
Leonardo DRS, Inc.	USD	651.310	29.927.695	0,89	Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	23.000	5.665.590	0,17
Lindsay Corp.	USD	197.075	28.012.240	0,83	Weatherford International plc	USD	614.589	30.766.325	0,92
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	189.863	27.127.625	0,81	Westamerica Bancorp	USD	207.366	10.104.945	0,30
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	100.107	22.067.587	0,66	Western Alliance Bancorp	USD	237.424	18.682.895	0,56
McGrath RentCorp	USD	32.756	3.846.865	0,11	Wingstop, Inc.	USD	42.983	14.930.575	0,45
Merus NV	USD	65.146	3.472.282	0,10	Workiva, Inc. 'A'	USD	418.394	28.139.088	0,84
Metsera, Inc.	USD	99.336	2.769.488	0,08	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	291.323	23.696.213	0,71
Molina Healthcare, Inc.	USD	112.036	33.053.421	0,98	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	USD	62.997	2.022.204	0,06
MRC Global, Inc.	USD	438.100	6.562.738	0,20				3.125.204.482	93,05
MSA Safety, Inc.	USD	104.734	17.518.856	0,52	Summe Aktien			3.310.776.440	98,57
MYR Group, Inc.	USD	84.612	15.549.147	0,46	Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3.310.776.440	98,57
nCino, Inc.	USD	240.169	6.704.318	0,20					
Nurix Therapeutics, Inc.	USD	199.017	2.312.578	0,07	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
OGE Energy Corp.	USD	1.002.256	44.139.354	1,31	Aktien				
Onto Innovation, Inc.	USD	46.900	4.783.800	0,14	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
OSI Systems, Inc.	USD	119.880	26.850.722	0,80	Penson Worldwide, Inc.*	USD	502.728	-	-
Parsons Corp.	USD	707.137	50.072.371	1,49				-	-
Paylocity Holding Corp.	USD	54.700	9.900.700	0,30	Summe Aktien			-	-
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	1.464.430	32.202.816	0,96	Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Permian Resources Corp. 'A'	USD	693.568	9.446.396	0,28	Summe Anlagen			3.310.776.440	98,57
Pinnacle Financial Partners, Inc.	USD	197.345	21.802.676	0,65					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	237.591	25.614.686	0,76					

US Smaller Companies Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
BRL	15.348.401	USD	2.764.292	31/07/2025	J.P. Morgan	19.007	–
CHF	9.395.843	USD	11.694.742	31/07/2025	J.P. Morgan	133.422	–
EUR	437	USD	512	01/07/2025	J.P. Morgan	1	–
EUR	15.943	USD	18.680	02/07/2025	J.P. Morgan	2	–
EUR	495.910.026	USD	576.683.887	31/07/2025	J.P. Morgan	5.649.004	0,17
GBP	1	USD	2	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
GBP	34.262.687	USD	46.635.748	31/07/2025	J.P. Morgan	245.585	0,01
SGD	6	USD	5	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	767.604	EUR	654.834	01/07/2025	J.P. Morgan	269	–
USD	365.778	EUR	311.700	02/07/2025	J.P. Morgan	528	–
USD	1.218.296	EUR	1.036.665	31/07/2025	J.P. Morgan	970	–
USD	206.020	GBP	149.879	01/07/2025	J.P. Morgan	970	–
USD	555.225	GBP	404.391	02/07/2025	J.P. Morgan	1.977	–
USD	185.182	GBP	134.796	31/07/2025	J.P. Morgan	743	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						6.052.478	0,18
EUR	2.226.542	USD	2.610.349	01/07/2025	J.P. Morgan	(1.287)	–
EUR	2.602.050	USD	3.053.349	02/07/2025	J.P. Morgan	(4.267)	–
EUR	103.439	USD	121.562	31/07/2025	J.P. Morgan	(97)	–
GBP	2.132.775	USD	2.931.998	01/07/2025	J.P. Morgan	(14.148)	–
GBP	913.529	USD	1.254.234	02/07/2025	J.P. Morgan	(4.435)	–
GBP	901.654	USD	1.234.989	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.263)	–
SGD	504	USD	395	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	12.569	BRL	69.657	31/07/2025	J.P. Morgan	(63)	–
USD	53.847	CHF	43.040	01/07/2025	J.P. Morgan	(118)	–
USD	4.030	CHF	3.219	02/07/2025	J.P. Morgan	(7)	–
USD	11.660	EUR	9.966	01/07/2025	J.P. Morgan	(18)	–
USD	493	EUR	421	02/07/2025	J.P. Morgan	–	–
USD	30.714.648	EUR	26.410.406	31/07/2025	J.P. Morgan	(298.332)	(0,01)
USD	262.562	GBP	192.903	31/07/2025	J.P. Morgan	(1.385)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(325.420)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						5.727.058	0,17

Barmittel	65.124.394	1,94
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(17.253.953)	(0,51)
Gesamtnettovermögen	3.358.646.881	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	93,05
Kanada	4,03
Vereinigtes Königreich	0,45
Dänemark	0,43
Israel	0,29
Deutschland	0,19
Niederlande	0,13
Summe Anlagen	98,57
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,43
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

US Structured Research Equity Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, den Wert seiner Anteile durch Wertzuwachs seiner Anlagen langfristig zu maximieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus von in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässigen Unternehmen begebenen Aktien oder ähnlichen Wertpapieren, die durch das globale Team aus Research-Analysten von T. Rowe Price unter Leitung der Portfoliomanager ausgewählt werden.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht im entsprechenden Abschnitt über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Die Wertpapiere können Stammaktien und Vorzugsaktien umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) anlegen. Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
KANADA				
Canadian National Railway Co.	USD	25.134	2.617.455	0,09
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	25.259	2.569.598	0,09
Shopify, Inc. 'A'	USD	7.600	873.924	0,03
Waste Connections, Inc.	USD	14.568	2.707.900	0,10
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	32.625	2.391.738	0,08
			11.160.615	0,39
ISRAEL				
Monday.com Ltd.	USD	2.345	735.544	0,03
			735.544	0,03
JAPAN				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	251.220	6.705.062	0,23
			6.705.062	0,23
NIEDERLANDE				
NXP Semiconductors NV	USD	13.096	2.852.047	0,10
			2.852.047	0,10
SCHWEDEN				
Spotify Technology SA	USD	3.574	2.717.956	0,10
			2.717.956	0,10
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Laboratories	USD	70.261	9.495.423	0,33
AbbVie, Inc.	USD	106.794	19.595.631	0,68
Accenture plc 'A'	USD	44.151	13.096.953	0,46
Adobe, Inc.	USD	25.703	9.989.342	0,35
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	130.093	18.495.322	0,65
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	4.800	343.728	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	51.092	10.108.041	0,35
Alphabet, Inc. 'A'	USD	221.141	39.336.561	1,37
Alphabet, Inc. 'C'	USD	344.642	61.504.811	2,15
Amazon.com, Inc.	USD	547.740	121.768.079	4,25
American Express Co.	USD	29.879	9.531.401	0,33
American International Group, Inc.	USD	66.130	5.617.743	0,20
American Tower Corp., REIT	USD	43.354	9.428.194	0,33
AMETEK, Inc.	USD	23.937	4.317.756	0,15
Amgen, Inc.	USD	7.025	1.953.933	0,07
Amphenol Corp. 'A'	USD	101.424	9.913.182	0,35
Analog Devices, Inc.	USD	28.831	6.818.243	0,24
API Group Corp.	USD	21.143	1.083.156	0,04
Apollo Global Management, Inc.	USD	19.997	2.884.967	0,10
Apple, Inc.	USD	784.105	157.416.920	5,49
Applied Materials, Inc.	USD	61.740	11.289.776	0,39
Ares Management Corp. 'A'	USD	18.810	3.273.692	0,11
Arista Networks, Inc.	USD	60.073	6.135.856	0,21
AT&T, Inc.	USD	235.377	6.734.136	0,23
Atmos Energy Corp.	USD	24.234	3.705.379	0,13
Autodesk, Inc.	USD	12.396	3.811.274	0,13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.200	1.281.189	0,04
AutoZone, Inc.	USD	1.403	5.075.577	0,18
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	10.330	2.087.486	0,07
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	24.762	2.556.677	0,09
Baker Hughes Co. 'A'	USD	19.489	745.747	0,03
Ball Corp.	USD	24.200	1.358.104	0,05
Bank of America Corp.	USD	512.857	24.360.708	0,85
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	54.210	4.960.215	0,17
Bath & Body Works, Inc.	USD	15.724	468.811	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	71.538	34.783.922	1,21
BlackRock, Inc.	USD	8.209	8.621.338	0,30
Blackstone, Inc.	USD	10.000	1.508.800	0,05

US Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Block, Inc. 'A'	USD	105.557	7.171.543	0,25	EQT Corp.	USD	45.042	2.620.544	0,09
Booking Holdings, Inc.	USD	2.464	14.074.417	0,49	Equifax, Inc.	USD	10.067	2.590.843	0,09
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	10.268	1.057.501	0,04	Equinix, Inc., REIT	USD	8.759	6.846.385	0,24
Boston Scientific Corp.	USD	120.363	12.871.619	0,45	Equitable Holdings, Inc.	USD	50.462	2.848.580	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	39.700	1.836.324	0,06	Equity Residential, REIT	USD	24.748	1.659.601	0,06
Broadcom, Inc.	USD	299.848	82.236.312	2,87	Esab Corp.	USD	12.694	1.521.503	0,05
Cadence Design Systems, Inc.	USD	23.221	7.162.053	0,25	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	8.606	2.421.470	0,08
Camden Property Trust, REIT	USD	6.397	717.807	0,02	Exelon Corp.	USD	86.055	3.714.134	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	28.889	6.180.513	0,22	Expand Energy Corp.	USD	19.974	2.343.949	0,08
Cardinal Health, Inc.	USD	10.800	1.812.618	0,06	Exxon Mobil Corp.	USD	232.525	25.196.409	0,88
Carrier Global Corp.	USD	60.260	4.434.533	0,15	Fair Isaac Corp.	USD	3.411	6.217.605	0,22
Carvana Co. 'A'	USD	6.114	2.040.547	0,07	FedEx Corp.	USD	6.039	1.377.979	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	21.793	8.425.828	0,29	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	22.786	4.974.867	0,17
Cboe Global Markets, Inc.	USD	8.248	1.889.369	0,07	Fifth Third Bancorp	USD	78.320	3.251.063	0,11
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	26.188	3.647.988	0,13	First Solar, Inc.	USD	55.302	8.864.911	0,31
CDW Corp.	USD	13.269	2.368.915	0,08	Fiserv, Inc.	USD	47.379	8.172.404	0,28
Cencora, Inc.	USD	18.317	5.513.234	0,19	Fortinet, Inc.	USD	67.182	7.039.330	0,25
CF Industries Holdings, Inc.	USD	17.729	1.609.970	0,06	Fortive Corp.	USD	43.199	2.172.478	0,08
Charles Schwab Corp. (The)	USD	151.646	13.774.006	0,48	GE Vernova, Inc.	USD	16.286	8.570.182	0,30
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	13.731	5.600.326	0,20	Gen Digital, Inc.	USD	174.528	5.122.397	0,18
Chevron Corp.	USD	94.055	13.475.260	0,47	General Electric Co.	USD	74.090	18.984.081	0,66
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	124.726	6.950.980	0,24	General Motors Co.	USD	53.733	2.657.634	0,09
Chubb Ltd.	USD	50.076	14.300.704	0,50	Gilead Sciences, Inc.	USD	112.604	12.405.583	0,43
Cigna Group (The)	USD	19.917	6.530.585	0,23	Global Payments, Inc.	USD	5.027	400.803	0,01
Cintas Corp.	USD	17.935	3.969.554	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	13.736	9.723.302	0,34
Cisco Systems, Inc.	USD	152.005	10.536.987	0,37	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	47.084	5.905.746	0,21
Citigroup, Inc.	USD	174.788	14.894.559	0,52	Hess Corp.	USD	7.471	1.034.435	0,04
CME Group, Inc.	USD	33.537	9.186.455	0,32	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	25.218	6.694.118	0,23
CMS Energy Corp.	USD	36.837	2.537.333	0,09	Home Depot, Inc. (The)	USD	63.705	23.473.700	0,82
Coca-Cola Co. (The)	USD	264.716	18.604.240	0,65	Howmet Aerospace, Inc.	USD	29.355	5.436.252	0,19
Colgate-Palmolive Co.	USD	39.075	3.492.914	0,12	Hubbell, Inc. 'B'	USD	14.412	5.862.657	0,20
Comcast Corp. 'A'	USD	127.156	4.507.044	0,16	HubSpot, Inc.	USD	837	467.992	0,02
ConocoPhillips	USD	114.815	10.295.461	0,36	Huntington Bancshares, Inc.	USD	205.008	3.443.109	0,12
Consolidated Edison, Inc.	USD	48.057	4.800.654	0,17	Ingersoll Rand, Inc.	USD	44.210	3.701.482	0,13
Constellation Energy Corp.	USD	29.962	9.606.416	0,34	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.600	838.994	0,03
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	55.851	3.986.086	0,14	International Business Machines Corp.	USD	26.870	7.860.818	0,27
Copart, Inc.	USD	14.202	684.110	0,02	International Paper Co.	USD	79.062	3.722.239	0,13
Corebridge Financial, Inc.	USD	130.675	4.670.325	0,16	Intuit, Inc.	USD	18.852	14.787.509	0,52
Corpay, Inc.	USD	28.327	9.320.716	0,33	Intuitive Surgical, Inc.	USD	28.691	15.529.291	0,54
Corteva, Inc.	USD	36.397	2.705.753	0,09	Jabil, Inc.	USD	2.800	609.812	0,02
CoStar Group, Inc.	USD	12.955	1.043.396	0,04	Johnson & Johnson	USD	89.495	13.599.660	0,47
Costco Wholesale Corp.	USD	24.330	24.068.209	0,84	Johnson Controls International plc	USD	28.283	2.967.735	0,10
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	9.502	4.819.224	0,17	JPMorgan Chase & Co.	USD	150.506	43.792.731	1,53
Crown Castle, Inc., REIT	USD	23.097	2.322.634	0,08	Kenvue, Inc.	USD	213.011	4.449.800	0,16
CSX Corp.	USD	170.737	5.586.515	0,19	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	260.935	8.574.324	0,30
CubeSmart, REIT	USD	25.483	1.073.599	0,04	KeyCorp	USD	132.299	2.302.664	0,08
Cummins, Inc.	USD	17.546	5.712.451	0,20	Keysight Technologies, Inc.	USD	49.225	8.119.171	0,28
CVS Health Corp.	USD	102.380	7.020.197	0,24	Kimberly-Clark Corp.	USD	37.875	4.839.289	0,17
Danaher Corp.	USD	58.135	11.559.563	0,40	Kimco Realty Corp., REIT	USD	70.775	1.477.074	0,05
Dayforce, Inc.	USD	36.797	2.046.281	0,07	KKR & Co., Inc.	USD	47.435	6.357.239	0,22
Deckers Outdoor Corp.	USD	28.708	2.977.163	0,10	KLA Corp.	USD	8.813	7.843.129	0,27
Deere & Co.	USD	17.553	8.940.445	0,31	Lam Research Corp.	USD	73.860	7.167.374	0,25
Diamondback Energy, Inc.	USD	24.693	3.414.301	0,12	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	8.550	459.306	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	46.439	2.593.618	0,09	Linde plc	USD	35.428	16.490.671	0,58
Domino's Pizza, Inc.	USD	5.191	2.328.164	0,08	Lowe's Cos., Inc.	USD	29.332	6.552.475	0,23
DoorDash, Inc. 'A'	USD	29.838	7.284.948	0,25	Lululemon Athletica, Inc.	USD	16.925	3.988.207	0,14
Dover Corp.	USD	25.834	4.731.239	0,16	Marriott International, Inc. 'A'	USD	23.100	6.328.245	0,22
DTE Energy Co.	USD	22.796	3.001.777	0,10	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	34.517	7.495.367	0,26
Dynatrace, Inc.	USD	37.773	2.082.425	0,07	Marvell Technology, Inc.	USD	43.560	3.358.912	0,12
eBay, Inc.	USD	35.159	2.598.250	0,09	Mastercard, Inc. 'A'	USD	53.274	29.611.287	1,03
Electronic Arts, Inc.	USD	11.910	1.881.840	0,07	McDonald's Corp.	USD	47.760	13.993.680	0,49
Elevance Health, Inc.	USD	11.925	4.570.972	0,16	McKesson Corp.	USD	5.338	3.872.719	0,14
Eli Lilly & Co.	USD	54.373	42.255.433	1,47	Medtronic plc	USD	34.289	2.989.658	0,10
Emerson Electric Co.	USD	20.964	2.794.920	0,10	Merck & Co., Inc.	USD	89.841	7.056.112	0,25
EOG Resources, Inc.	USD	40.903	4.881.773	0,17	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	133.527	99.185.191	3,46

US Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MetLife, Inc.	USD	83.228	6.688.202	0,23
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	3.382	3.993.094	0,14
Microchip Technology, Inc.	USD	22.855	1.600.993	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	61.837	7.646.763	0,27
Microsoft Corp.	USD	432.797	215.069.813	7,50
Middleby Corp. (The)	USD	5.441	784.647	0,03
Molina Healthcare, Inc.	USD	7.794	2.299.425	0,08
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	40.353	2.709.300	0,09
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	9.982	7.354.438	0,26
Monster Beverage Corp.	USD	51.622	3.188.175	0,11
Moody's Corp.	USD	7.665	3.789.959	0,13
Morgan Stanley	USD	60.588	8.564.114	0,30
Mosaic Co. (The)	USD	57.707	2.045.713	0,07
Netflix, Inc.	USD	29.582	39.445.230	1,38
NextEra Energy, Inc.	USD	155.538	10.534.589	0,37
NVIDIA Corp.	USD	1.401.628	219.522.977	7,66
NVR, Inc.	USD	632	4.660.912	0,16
Okta, Inc. 'A'	USD	8.975	894.090	0,03
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	41.527	6.763.918	0,24
Oracle Corp.	USD	96.697	21.423.220	0,75
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	68.040	6.092.302	0,21
Packaging Corp. of America	USD	6.034	1.138.797	0,04
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	90.632	12.496.340	0,44
Palo Alto Networks, Inc.	USD	41.877	8.484.699	0,30
Parker-Hannifin Corp.	USD	9.167	6.415.067	0,22
PepsiCo, Inc.	USD	55.270	7.240.923	0,25
Pfizer, Inc.	USD	91.998	2.228.192	0,08
PG&E Corp.	USD	444.632	6.242.633	0,22
Phillips 66	USD	22.647	2.704.505	0,09
Pool Corp.	USD	5.200	1.501.968	0,05
Popular, Inc.	USD	13.833	1.540.305	0,05
Procter & Gamble Co. (The)	USD	147.725	23.514.866	0,82
Progressive Corp. (The)	USD	22.520	5.974.106	0,21
Prologis, Inc., REIT	USD	65.023	6.831.967	0,24
Public Storage, REIT	USD	8.901	2.569.096	0,09
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	36.947	2.105.979	0,07
QUALCOMM, Inc.	USD	81.163	12.833.899	0,45
Quest Diagnostics, Inc.	USD	17.323	3.085.573	0,11
Ralliant Corp.	USD	14.399	729.597	0,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	20.263	1.422.260	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.155	4.761.516	0,17
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	21.825	5.280.995	0,18
Repligen Corp.	USD	13.919	1.730.828	0,06
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	116.512	4.168.799	0,15
Rockwell Automation, Inc.	USD	21.752	7.188.166	0,25
Roper Technologies, Inc.	USD	9.406	5.297.553	0,18
Ross Stores, Inc.	USD	35.458	4.547.489	0,16
RPM International, Inc.	USD	4.438	488.224	0,02
S&P Global, Inc.	USD	19.825	10.320.102	0,36
Saia, Inc.	USD	15.070	4.140.483	0,14
Salesforce, Inc.	USD	79.182	21.802.764	0,76
Sandisk Corp.	USD	17.693	828.386	0,03
Schlumberger NV	USD	167.376	5.670.699	0,20
Sempra	USD	26.471	1.999.619	0,07
ServiceNow, Inc.	USD	10.762	11.040.736	0,39
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	15.704	5.396.523	0,19
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	14.247	2.274.534	0,08
SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	6.870	816.568	0,03
Southern Co. (The)	USD	38.148	3.471.468	0,12
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	13.751	1.134.045	0,04
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	83.372	5.638.448	0,20
State Street Corp.	USD	36.577	3.897.279	0,14
Steel Dynamics, Inc.	USD	27.251	3.539.632	0,12
Stryker Corp.	USD	29.545	11.633.639	0,41
Sun Communities, Inc., REIT	USD	22.021	2.775.967	0,10
Synopsys, Inc.	USD	7.410	3.781.545	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	6.970	1.701.795	0,06
Targa Resources Corp.	USD	29.399	5.165.110	0,18
Teledyne Technologies, Inc.	USD	11.739	6.003.325	0,21
Tenet Healthcare Corp.	USD	24.233	4.196.307	0,15
Tesla, Inc.	USD	151.456	48.602.230	1,70
Texas Instruments, Inc.	USD	6.737	1.395.974	0,05
Texas Pacific Land Corp.	USD	1.183	1.253.459	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	25.616	10.463.368	0,36
TJX Cos., Inc. (The)	USD	51.712	6.389.018	0,22
TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	14.787	2.657.963	0,09
T-Mobile US, Inc.	USD	71.600	17.048.318	0,59
TPG, Inc. 'A'	USD	66.280	3.505.218	0,12
Tractor Supply Co.	USD	16.526	860.178	0,03
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	16.621	2.410.461	0,08
Trane Technologies plc	USD	11.629	5.048.614	0,18
TransDigm Group, Inc.	USD	2.574	3.893.716	0,14
Trex Co., Inc.	USD	16.181	881.217	0,03
Truist Financial Corp.	USD	21.225	915.859	0,03
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	16.500	913.935	0,03
Uber Technologies, Inc.	USD	13.196	1.225.249	0,04
Ulta Beauty, Inc.	USD	4.306	2.009.093	0,07
United Airlines Holdings, Inc.	USD	27.553	2.195.974	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	55.036	16.915.315	0,59
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	4.200	747.516	0,03
US Bancorp	USD	96.283	4.398.207	0,15
Valero Energy Corp.	USD	42.174	5.684.212	0,20
Ventas, Inc., REIT	USD	23.778	1.480.181	0,05
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	11.114	3.420.389	0,12
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	22.316	9.812.568	0,34
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	36.740	4.721.090	0,16
Viatri, Inc.	USD	413.087	3.703.325	0,13
Visa, Inc. 'A'	USD	106.135	37.465.655	1,31
Voya Financial, Inc.	USD	66.422	4.715.962	0,16
Vulcan Materials Co.	USD	12.906	3.392.084	0,12
Walmart, Inc.	USD	258.973	25.218.791	0,88
Walt Disney Co. (The)	USD	54.462	6.732.048	0,23
Waste Management, Inc.	USD	16.092	3.675.091	0,13
Wells Fargo & Co.	USD	130.639	10.584.372	0,37
Welltower, Inc., REIT	USD	41.549	6.306.723	0,22
Western Alliance Bancorp	USD	16.894	1.329.389	0,05
Western Digital Corp.	USD	20.461	1.301.115	0,05
Williams Cos., Inc. (The)	USD	109.380	6.861.407	0,24
Wingstop, Inc.	USD	6.909	2.399.910	0,08
Workday, Inc. 'A'	USD	6.524	1.567.195	0,05
Xcel Energy, Inc.	USD	116.721	7.862.327	0,27
Xylem, Inc.	USD	19.886	2.548.590	0,09
Yum! Brands, Inc.	USD	18.515	2.743.923	0,10
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	5.685	1.760.986	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	38.152	3.480.225	0,12
Summe Aktien			2.827.790.810	98,63
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.851.962.034	99,48

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	30.650	2.924.930	0,10
			2.924.930	0,10
Summe Aktien			2.924.930	0,10
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.924.930	0,10
Summe Anlagen			2.854.886.964	99,58

US Structured Research Equity Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	260	USD	304	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	686.043	USD	786.096	02/07/2025	J.P. Morgan	17.809	–
EUR	124.182.833	USD	141.242.488	02/07/2025	RBC	4.274.957	0,15
EUR	4.452.000	USD	5.185.390	02/07/2025	State Street	31.463	–
EUR	102.781	USD	119.884	04/08/2025	J.P. Morgan	842	–
USD	262.855	EUR	224.264	01/07/2025	J.P. Morgan	63	–
USD	332.026	EUR	282.485	04/08/2025	J.P. Morgan	223	–
USD	498.541	GBP	362.936	01/07/2025	J.P. Morgan	2.008	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						4.327.365	0,15
EUR	30.256	USD	35.462	01/07/2025	J.P. Morgan	(8)	–
EUR	330.202	USD	387.315	02/07/2025	J.P. Morgan	(384)	–
EUR	224.264	USD	263.449	04/08/2025	J.P. Morgan	(32)	–
GBP	747	USD	1.026	01/07/2025	J.P. Morgan	(4)	–
GBP	43.987	USD	60.360	02/07/2025	J.P. Morgan	(181)	–
USD	3.554.410	EUR	3.033.501	01/07/2025	J.P. Morgan	(246)	–
USD	539.871	EUR	467.873	02/07/2025	J.P. Morgan	(8.382)	–
USD	3.841	EUR	3.274	04/08/2025	J.P. Morgan	(5)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(9.242)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						4.318.123	0,15

Barmittel	2.801.744	0,10
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	9.298.886	0,32
Gesamtnettvermögen	2.866.987.594	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	98,73
Kanada	0,39
Japan	0,23
Niederlande	0,10
Schweden	0,10
Israel	0,03
Summe Anlagen	99,58
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	0,42
Summe	100,00

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Allocation Extended Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht im Abschnitt gemäss der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung).

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandelanleihen (einschliesslich eines begrenzten Anteils an Pflichtwandelanleihen), Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und, bis zu einer Höhe von 10%, notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann auch in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die eine Absolute-Return-Strategie verfolgen und versuchen, unter sämtlichen Marktbedingungen positive Renditen zu erzielen, die eine geringe Korrelation zu den Aktien- und Anleihemärkten aufweisen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS) und mehr als 10% des Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln

und Aktien aufzubauen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein, die im Abschnitt gemäss der Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschrieben sind. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
ARGENTINIEN				
MercadoLibre, Inc.	USD	36	92.880	0,14
Tenaris SA, ADR	USD	138	5.154	0,01
			98.034	0,15
AUSTRALIEN				
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	1.714	32.684	0,05
APA Group	AUD	399	2.132	–
ASX Ltd.	AUD	190	8.671	0,01
Ausgold Ltd.	AUD	2.294	959	–
BlueScope Steel Ltd.	AUD	227	3.429	0,01
Brambles Ltd.	AUD	929	14.231	0,02
Capricorn Metals Ltd.	AUD	1.806	11.269	0,02
CAR Group Ltd.	AUD	314	7.681	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	33	6.480	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	582	7.937	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	680	82.121	0,12
Computershare Ltd.	AUD	496	12.941	0,02
CSL Ltd.	AUD	241	37.776	0,06
Downer EDI Ltd.	AUD	949	3.914	0,01
Emerald Resources NL	AUD	2.839	7.273	0,01
Evolution Mining Ltd.	AUD	195	992	–
Fortescue Ltd.	AUD	2.596	25.865	0,04
Genesis Minerals Ltd.	AUD	893	2.508	–
Goodman Group, REIT	AUD	3.259	72.871	0,11
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.098	6.484	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	201	5.386	0,01
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	121	8.726	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	185	27.658	0,04
Mirvac Group, REIT	AUD	7.334	10.548	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	1.540	39.622	0,06
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.969	23.849	0,04
Ora Banda Mining Ltd.	AUD	3.864	1.931	–
Orica Ltd.	AUD	312	3.976	0,01
Origin Energy Ltd.	AUD	572	4.036	0,01
Predictive Discovery Ltd.	AUD	16.685	4.198	0,01
Qantas Airways Ltd.	AUD	76	534	–
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	561	8.586	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	552	38.637	0,06
Sandfire Resources Ltd.	AUD	2.064	15.121	0,02
Santos Ltd.	AUD	1.444	7.230	0,01
Scentre Group, REIT	AUD	8.843	20.572	0,03
SEEK Ltd.	AUD	251	3.947	0,01

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	177	3.100	–
Sovereign Metals Ltd.	AUD	1.920	841	–
Stockland, REIT	AUD	313	1.097	–
Suncorp Group Ltd.	AUD	426	6.021	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	3.909	12.379	0,02
Transurban Group	AUD	1.625	14.859	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	402	22.267	0,03
Westpac Banking Corp.	AUD	1.303	28.850	0,04
WiseTech Global Ltd.	AUD	104	7.405	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	1.602	24.604	0,04
Woolworths Group Ltd.	AUD	447	9.100	0,01
			703.298	1,05
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	675	85.187	0,13
voestalpine AG	EUR	122	3.428	–
			88.615	0,13
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	1.047	2.734	–
			2.734	–
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT	EUR	100	7.757	0,01
Argenx SE	EUR	6	3.359	–
Syensqo SA	EUR	40	3.093	–
UCB SA	EUR	24	4.736	0,01
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	2.638	64.235	0,10
			83.180	0,12
BRASILIEN				
Banco BTG Pactual SA	BRL	800	6.127	0,01
Embraer SA, ADR	USD	33	1.856	–
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5.232	35.028	0,05
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.540	10.281	0,02
Localiza Rent a Car SA	BRL	3.018	22.176	0,03
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.946	40.272	0,06
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras Preference	BRL	1.000	5.706	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	9.736	26.983	0,04
WEG SA	BRL	4.318	33.866	0,05
			182.295	0,27
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	578	67.365	0,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	63	7.343	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	267	6.862	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	983	25.250	0,04
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	407	20.132	0,03
AltaGas Ltd.	CAD	180	5.115	0,01
Artemis Gold, Inc.	CAD	557	9.940	0,01
Bank of Montreal	CAD	226	24.843	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	386	21.275	0,03
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	108	5.964	0,01
Brookfield Corp. 'A'	CAD	746	45.881	0,07
CAE, Inc.	CAD	298	8.640	0,01
Cameco Corp.	USD	231	16.838	0,02
Cameco Corp.	CAD	296	21.593	0,03
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	348	11.184	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	299	20.972	0,03
Canadian National Railway Co.	USD	38	3.957	0,01
Canadian National Railway Co.	CAD	339	35.297	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1.611	50.489	0,08
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	596	46.943	0,07
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	50	6.662	0,01
Capstone Copper Corp.	CAD	1.334	8.005	0,01
Cenovus Energy, Inc.	CAD	629	8.520	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CGI, Inc.	CAD	52	5.408	0,01
Champion Iron Ltd.	AUD	1.275	3.469	–
Colliers International Group, Inc.	USD	113	14.691	0,02
Constellation Software, Inc.	CAD	9	32.722	0,05
Definity Financial Corp.	CAD	100	5.778	0,01
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	48	4.886	0,01
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	42	4.273	0,01
Dollarama, Inc.	CAD	78	10.895	0,02
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	77	1.220	–
Element Fleet Management Corp.	CAD	616	15.354	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	1.029	45.962	0,07
Enbridge, Inc.	USD	413	18.445	0,03
Equinox Gold Corp.	CAD	394	2.233	–
ERO Copper Corp.	CAD	983	16.277	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	5	8.961	0,01
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.248	21.907	0,03
Foran Mining Corp.	CAD	1.264	2.875	–
Fortis, Inc.	CAD	204	9.646	0,01
G Mining Ventures Corp.	CAD	868	10.881	0,02
George Weston Ltd.	CAD	41	8.123	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	504	19.154	0,03
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	232	8.235	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	62	14.203	0,02
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	1.923	14.290	0,02
Kinross Gold Corp.	USD	567	8.519	0,01
Kinross Gold Corp.	CAD	705	10.588	0,02
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	74	12.071	0,02
Lundin Gold, Inc.	CAD	185	9.221	0,01
Magna International, Inc.	CAD	251	9.647	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	503	16.055	0,02
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	200	4.159	0,01
National Bank of Canada	CAD	515	52.233	0,08
NGEx Minerals Ltd.	CAD	509	5.733	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	317	18.254	0,03
OR Royalties, Inc.	CAD	625	15.675	0,02
Pan American Silver Corp.	CAD	132	3.670	0,01
Parkland Corp.	CAD	100	2.786	–
Pembina Pipeline Corp.	CAD	139	5.167	0,01
Power Corp. of Canada	CAD	231	8.944	0,01
Precision Drilling Corp.	CAD	48	2.247	–
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	158	4.767	0,01
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	74	4.849	0,01
Robex Resources, Inc., CDI	AUD	220	518	–
Royal Bank of Canada	CAD	625	81.628	0,12
Shopify, Inc. 'A'	USD	469	53.930	0,08
Shopify, Inc. 'A'	CAD	553	63.585	0,09
Skeena Resources Ltd.	CAD	795	12.141	0,02
Snowline Gold Corp.	CAD	784	5.040	0,01
South Bow Corp.	USD	2	51	–
South Bow Corp.	CAD	213	5.407	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	375	24.819	0,04
Suncor Energy, Inc.	CAD	1.134	42.457	0,06
TC Energy Corp.	USD	12	582	–
TC Energy Corp.	CAD	496	24.034	0,04
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	222	8.964	0,01
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	423	17.085	0,03
Thomson Reuters Corp.	CAD	54	10.733	0,02
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	55	1.749	–
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	846	61.938	0,09
Tourmaline Oil Corp.	CAD	389	18.687	0,03
Waste Connections, Inc.	USD	50	9.294	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	285	3.862	0,01
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	57	4.179	0,01

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	149	10.921	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	293	25.690	0,04
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	825	72.348	0,11
WSP Global, Inc.	CAD	61	12.331	0,02
			1.545.516	2,30
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	187	4.594	–
Banco Santander Chile	CLP	78.633	4.889	0,01
			9.483	0,01
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	158	17.724	0,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	6.572	92.102	0,14
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	200	2.410	–
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.743	–
BeOne Medicines Ltd.	HKD	200	3.768	0,01
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	200	9.256	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	15.547	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	56.000	56.503	0,08
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	4.104	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	6.990	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.600	19.168	0,03
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	5.000	15.936	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	6.500	22.035	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	5.600	27.091	0,04
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	17.000	24.309	0,04
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	24.000	24.378	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	31.649	0,05
CRRG Corp. Ltd. 'A'	CNY	32.800	32.209	0,05
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	189	8.282	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	400	3.198	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.000	15.911	0,02
H World Group Ltd., ADR	USD	670	22.432	0,03
H World Group Ltd.	HKD	620	2.087	–
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.120	3.485	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	10.000	7.924	0,01
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	500	4.999	0,01
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	1.400	9.595	0,01
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.354	23.885	0,04
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	4.388	26.412	0,04
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1.000	1.968	–
Legend Biotech Corp., ADR	USD	41	1.470	–
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	1.700	23.294	0,04
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	400	3.796	0,01
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	3.126	–
NetEase, Inc.	HKD	1.935	52.115	0,08
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	800	4.293	0,01
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1.700	30.256	0,05
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	393	40.404	0,06
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	10.500	26.292	0,04
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.801	–
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2.600	18.489	0,03
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	1.769	–
TAL Education Group, ADR	USD	60	618	–
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.900	249.585	0,37

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.850	36.038	0,05
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.200	2.996	–
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	73	4.273	0,01
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1.400	3.003	–
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	6.800	51.992	0,08
Yum China Holdings, Inc.	USD	628	27.968	0,04
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1.672	29.467	0,04
			1.150.145	1,71
DÄNEMARK				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	27	3.778	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	678	64.084	0,09
DSV A/S	DKK	33	7.870	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.118	76.989	0,11
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	66	4.689	0,01
Royal Unibrew A/S	DKK	54	4.364	0,01
			161.774	0,24
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	738	40.610	0,06
Kojamo OYJ	EUR	5.812	75.665	0,11
Mandatum OYJ	EUR	7.676	49.741	0,08
Nokia OYJ	EUR	498	2.553	–
Sampo OYJ 'A'	EUR	9.070	96.695	0,15
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	4.267	46.291	0,07
UPM-Kymmene OYJ	EUR	326	8.840	0,01
			320.395	0,48
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	134	27.507	0,04
ArcelorMittal SA	EUR	229	7.167	0,01
AXA SA	EUR	149	7.241	0,01
BNP Paribas SA	EUR	123	10.961	0,02
Capgemini SE	EUR	18	3.075	–
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	54	6.324	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	84	3.108	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	1.383	49.574	0,07
Edenred SE	EUR	1.637	50.392	0,08
Engie SA	EUR	147	3.422	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	32	8.752	0,01
Euronext NV, Reg. S	EUR	332	56.488	0,08
Hermes International SCA	EUR	3	8.100	0,01
Kering SA	EUR	10	2.168	–
Legrand SA	EUR	42	5.593	0,01
L'Oréal SA	EUR	12	5.105	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	25	13.074	0,02
Sanofi SA, ADR	USD	787	37.957	0,06
Sanofi SA	EUR	143	13.816	0,02
Sartorius Stedim Biotech	EUR	335	79.531	0,12
Schneider Electric SE	EUR	422	111.708	0,17
Societe Generale SA	EUR	1.402	79.137	0,12
SPIE SA	EUR	1.325	74.278	0,11
STMicroelectronics NV	EUR	73	2.215	–
TotalEnergies SE, ADR	USD	1.039	63.473	0,09
TotalEnergies SE	EUR	2.856	174.629	0,26
Vinci SA	EUR	105	15.355	0,02
			920.150	1,37
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	447	103.764	0,15
Allianz SE	EUR	45	18.097	0,03
BASF SE	EUR	269	13.195	0,02
Bayer AG	EUR	49	1.471	–
Beiersdorf AG	EUR	417	52.162	0,08
Covestro AG	EUR	34	2.406	–
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.762	82.692	0,12

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Boerse AG	EUR	18	5.841	0,01
Deutsche Post AG	EUR	85	3.898	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	3.274	118.701	0,18
E.ON SE	EUR	196	3.571	0,01
Hannover Rueck SE	EUR	14	4.367	0,01
Heidelberg Materials AG	EUR	40	9.295	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	1.998	84.145	0,13
KION Group AG	EUR	119	6.573	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	94	8.344	0,01
Merck KGaA	EUR	426	55.110	0,08
MTU Aero Engines AG	EUR	180	79.139	0,12
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	15	9.632	0,01
Puma SE	EUR	958	25.853	0,04
Rheinmetall AG	EUR	4	8.348	0,01
SAP SE	EUR	667	202.041	0,30
Scout24 SE, Reg. S	EUR	24	3.299	–
Siemens AG	EUR	1.011	258.973	0,39
Siemens Energy AG	EUR	55	6.241	0,01
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.106	60.951	0,09
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	1.205	26.602	0,04
Symrise AG 'A'	EUR	672	71.390	0,11
thyssenkrupp AG	EUR	261	2.806	–
Volkswagen AG Preference	EUR	16	1.675	–
Zalando SE, Reg. S	EUR	67	2.207	–
			1.332.789	1,98
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	4.800	43.078	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	500	2.173	–
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	100	5.337	0,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	3.000	7.742	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd., ADR	USD	1.308	15.101	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.736	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	4.400	10.980	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.500	16.490	0,03
			106.637	0,16
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	616	48.941	0,07
			48.941	0,07
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	764	13.420	0,02
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	277	14.123	0,02
Axis Bank Ltd.	INR	399	5.578	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	2.700	29.471	0,04
Bharti Airtel Ltd.	INR	2.676	62.701	0,09
Cummins India Ltd.	INR	531	21.038	0,03
Divi's Laboratories Ltd.	INR	183	14.529	0,02
Eternal Ltd.	INR	1.531	4.715	0,01
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	264	3.627	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	101	2.035	–
HDFC Bank Ltd.	INR	381	8.890	0,01
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	5.433	51.574	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	149	3.987	0,01
Hyundai Motor India Ltd.	INR	150	3.883	0,01
ICICI Bank Ltd.	INR	5.732	96.683	0,14
Info Edge India Ltd.	INR	210	3.643	0,01
Infosys Ltd.	INR	3.515	65.672	0,10
JSW Steel Ltd.	INR	375	4.461	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.927	73.836	0,11
Larsen & Toubro Ltd.	INR	947	40.509	0,06
MakeMyTrip Ltd.	USD	149	14.735	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	14	2.023	–
Nexus Select Trust, REIT	INR	4.186	6.825	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	10.765	37.644	0,06

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Reliance Industries Ltd.	INR	3.906	68.337	0,10
Shriram Finance Ltd.	INR	723	5.957	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	117	4.721	0,01
Tata Steel Ltd.	INR	4.350	8.099	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	641	27.577	0,04
Volta Ltd.	INR	1.410	21.600	0,03
			721.893	1,08
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	118.600	63.345	0,09
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	84.900	19.535	0,03
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	8.200	2.459	–
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	19.700	2.899	0,01
			88.238	0,13
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	619	52.297	0,08
Ryanair Holdings plc	EUR	133	3.717	0,01
TE Connectivity plc	USD	1.087	182.084	0,27
			238.098	0,36
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	7	2.819	0,01
MediWound Ltd.	USD	30	587	–
Monday.com Ltd.	USD	5	1.568	–
			4.974	0,01
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	2.608	60.556	0,09
Davide Campari-Milano NV	EUR	485	3.226	0,01
Enel SpA	EUR	818	7.720	0,01
Ferrari NV	EUR	14	6.854	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	127	2.815	–
Interpump Group SpA	EUR	115	4.760	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.153	6.570	0,01
Prada SpA	HKD	1.200	7.437	0,01
Prysmian SpA	EUR	35	2.474	–
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	482	4.909	0,01
UniCredit SpA	EUR	243	16.122	0,02
			123.443	0,18
JAPAN				
Aiful Corp.	JPY	9.700	28.324	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	400	5.333	0,01
Asics Corp.	JPY	300	7.639	0,01
BIPROGY, Inc.	JPY	300	12.520	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	100	4.080	0,01
Calbee, Inc.	JPY	100	1.900	–
Canon, Inc.	JPY	100	2.900	–
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	426	11.370	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	46.950	0,07
CKD Corp.	JPY	1.100	20.025	0,03
Daicel Corp.	JPY	1.600	13.392	0,02
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	400	8.745	0,01
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	400	3.030	–
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	600	10.763	0,02
Denso Corp.	JPY	400	5.398	0,01
Disco Corp.	JPY	100	29.533	0,04
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	200	9.701	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	200	4.858	0,01
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	300	8.019	0,01
Hanwa Co. Ltd.	JPY	700	26.348	0,04
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	100	29.451	0,04
Hitachi Ltd.	JPY	400	11.597	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	2.200	21.265	0,03
Horiba Ltd.	JPY	400	31.113	0,05
Idec Corp.	JPY	300	4.729	0,01
Inpex Corp.	JPY	2.900	40.705	0,06
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	18	7.730	0,01

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	200	3.046	–
Isuzu Motors Ltd.	JPY	1.300	16.466	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	1.500	78.226	0,12
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	12	7.692	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	11	8.973	0,01
Kajima Corp.	JPY	300	7.808	0,01
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	200	15.096	0,02
KDDI Corp.	JPY	600	10.285	0,02
Kitazato Corp.	JPY	1.800	21.395	0,03
Komatsu Ltd.	JPY	800	26.353	0,04
Konica Minolta, Inc.	JPY	4.400	14.327	0,02
Kubota Corp.	JPY	1.000	11.212	0,02
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	200	4.869	0,01
Kyushu Railway Co.	JPY	700	18.031	0,03
Lion Corp.	JPY	200	2.061	–
LY Corp.	JPY	600	2.193	–
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	200	4.106	0,01
Mercari, Inc.	JPY	200	3.693	0,01
METAWATER Co. Ltd.	JPY	800	12.288	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	500	2.622	–
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2.200	47.293	0,07
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	3.600	67.298	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	8.900	121.507	0,18
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.900	18.338	0,03
Miura Co. Ltd.	JPY	1.100	22.072	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	200	5.550	0,01
Modec, Inc.	JPY	500	21.413	0,03
Nakanishi, Inc.	JPY	600	7.871	0,01
Nextage Co. Ltd.	JPY	1.500	18.063	0,03
Nifco, Inc.	JPY	1.000	23.662	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	67.216	0,10
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	12	6.611	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	600	22.648	0,03
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	800	16.807	0,03
Nippon Steel Corp.	JPY	1.800	33.952	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	200	6.094	0,01
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	1.800	4.362	0,01
Niterra Co. Ltd.	JPY	500	16.615	0,02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	2.700	15.766	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	3.995	0,01
Oji Holdings Corp.	JPY	4.700	23.607	0,04
Olympus Corp.	JPY	1.400	16.607	0,02
Open House Group Co. Ltd.	JPY	600	27.034	0,04
Optex Group Co. Ltd.	JPY	400	4.829	0,01
ORIX Corp.	JPY	2.100	47.389	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	100	4.949	0,01
Park24 Co. Ltd.	JPY	600	7.680	0,01
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	2.100	13.123	0,02
Rakuten Bank Ltd.	JPY	300	13.758	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	700	41.185	0,06
Relo Group, Inc.	JPY	500	5.913	0,01
Renesas Electronics Corp.	JPY	3.700	45.655	0,07
Rengo Co. Ltd.	JPY	2.400	12.977	0,02
Resona Holdings, Inc.	JPY	5.400	49.759	0,07
Resorttrust, Inc.	JPY	700	8.530	0,01
Rigaku Holdings Corp.	JPY	1.200	6.380	0,01
Round One Corp.	JPY	900	9.171	0,01
Sankyu, Inc.	JPY	300	16.065	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	100	2.203	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4.600	74.141	0,11
Shimadzu Corp.	JPY	100	2.471	–
Shimizu Corp.	JPY	100	1.114	–
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.200	72.439	0,11

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SoftBank Corp.	JPY	1.500	2.315	–
SoftBank Group Corp.	JPY	100	7.268	0,01
Sony Group Corp.	JPY	4.900	126.122	0,19
Subaru Corp.	JPY	200	3.473	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	200	5.030	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	200	5.315	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	400	12.759	0,02
Sysmex Corp.	JPY	300	5.217	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	200	4.374	0,01
Taiheiy Cement Corp.	JPY	1.400	34.687	0,05
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	1.600	12.512	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	36.908	0,06
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	9.725	0,01
Teijin Ltd.	JPY	300	2.426	–
Terumo Corp.	JPY	300	5.502	0,01
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	2.300	16.193	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.700	71.814	0,11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	19.107	0,03
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	300	12.611	0,02
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	200	13.288	0,02
Toyo Tire Corp.	JPY	1.300	27.494	0,04
Toyota Industries Corp.	JPY	100	11.259	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	5.100	88.193	0,13
Trial Holdings, Inc.	JPY	200	3.192	0,01
TRYT, Inc.	JPY	2.400	14.557	0,02
Unicharm Corp.	JPY	1.300	9.353	0,01
Yamaha Corp.	JPY	1.100	7.941	0,01
Yaskawa Electric Corp.	JPY	200	4.513	0,01
Yokogawa Electric Corp.	JPY	1.500	40.019	0,06
			2.345.439	3,49
KASACHSTAN				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	151	6.516	0,01
			6.516	0,01
KUWAIT				
Gulf Bank KSCP	KWD	2.308	2.709	–
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.124	3.672	0,01
			6.381	0,01
LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	2.493	51.357	0,08
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	317	13.818	0,02
			65.175	0,10
MALAYSIA				
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	3.700	5.964	0,01
Gamuda Bhd.	MYR	4.700	5.343	0,01
			11.307	0,02
MEXIKO				
Arca Continental SAB de CV	MXN	2.234	23.342	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	110	24.983	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	7.829	46.690	0,07
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	299	7.920	0,01
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	78	3.722	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.959	20.315	0,03
			126.972	0,19
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	48	87.587	0,13
AerCap Holdings NV	USD	32	3.768	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	571	39.892	0,06
Argenx SE, ADR	USD	67	37.506	0,06
ASM International NV	EUR	6	3.806	0,01
ASML Holding NV, ADR	USD	23	18.297	0,03
ASML Holding NV	EUR	163	129.672	0,19

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BE Semiconductor Industries NV	EUR	15	2.238	–
DSM-Firmenich AG	EUR	22	2.339	–
EQT AB	SEK	92	3.096	–
Heineken Holding NV	EUR	161	11.966	0,02
Heineken NV	EUR	864	75.204	0,11
ING Groep NV	EUR	4.629	100.631	0,15
Koninklijke KPN NV	EUR	981	4.761	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	109	2.613	–
NXP Semiconductors NV	USD	30	6.533	0,01
Prosus NV	EUR	169	9.397	0,01
Universal Music Group NV	EUR	2.933	94.583	0,14
Wolters Kluwer NV	EUR	21	3.539	0,01
			637.428	0,95
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	137	16.097	0,02
			16.097	0,02
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	3.264	89.606	0,13
Storebrand ASA	NOK	233	3.282	0,01
Var Energi ASA	NOK	643	2.053	–
			94.941	0,14
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	19	4.275	0,01
Southern Copper Corp.	USD	633	64.136	0,09
			68.411	0,10
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	13.480	36.556	0,05
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	630	4.594	0,01
Jollibee Foods Corp.	PHP	4.480	17.174	0,03
			58.324	0,09
POLEN				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	45	2.299	–
			2.299	–
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	3.723	67.969	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	6.110	152.788	0,23
			220.757	0,33
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	7.381	35.169	0,05
			35.169	0,05
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	2.225	56.099	0,08
Saudi Arabian Mining Co.	SAR	281	4.015	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	576	3.735	0,01
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	146	2.127	–
Saudi National Bank (The)	SAR	5.405	52.040	0,08
Saudi Telecom Co.	SAR	222	2.517	–
			120.533	0,18
SINGAPUR				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	23.618	40.177	0,06
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	300	10.579	0,02
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	8.100	4.292	0,01
Keppel DC REIT	SGD	8.400	15.349	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	300	3.840	–
Sea Ltd., ADR	USD	169	26.918	0,04
Seatrium Ltd.	SGD	2.100	3.312	–
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.500	4.495	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	200	5.649	0,01
			114.611	0,17
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.619	56.914	0,09
			56.914	0,09

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDAFRIKA				
Anglogold Ashanti plc	USD	312	13.912	0,02
Anglogold Ashanti plc	ZAR	317	14.146	0,02
Bid Corp. Ltd.	ZAR	751	19.865	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	166	33.271	0,05
Clicks Group Ltd.	ZAR	845	17.725	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	1.102	4.709	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	756	17.676	0,03
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	6.203	99.841	0,15
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	21	6.520	0,01
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	909	9.889	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	5.159	9.288	0,01
Valterra Platinum Ltd.	GBP	94	4.141	0,01
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	493	21.758	0,03
			272.741	0,41
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	2.283	69.609	0,10
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	16	4.317	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	231	48.933	0,07
Hyundai Motor Co.	KRW	13	1.953	–
JYP Entertainment Corp.	KRW	38	2.083	–
KB Financial Group, Inc.	KRW	517	42.487	0,06
LG Chem Ltd.	KRW	33	5.157	0,01
NAVER Corp.	KRW	18	3.497	0,01
POSCO Holdings, Inc.	KRW	44	8.466	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.102	224.796	0,34
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7	2.246	–
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	247	3.052	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	500	107.632	0,16
			524.228	0,78
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA	EUR	1.161	96.974	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	346	5.269	0,01
Banco Santander SA	EUR	767	6.284	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	434	16.782	0,02
Iberdrola SA	EUR	594	11.335	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	81	4.195	0,01
Puig Brands SA 'B'	EUR	463	9.066	0,01
Redeia Corp. SA	EUR	320	6.810	0,01
			156.715	0,23
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.370	73.523	0,11
Atlas Copco AB 'A'	SEK	393	6.280	0,01
Epiroc AB 'A'	SEK	124	2.702	–
Essity AB 'B'	SEK	331	9.102	0,01
Hexagon AB 'B'	SEK	266	2.649	–
Investor AB 'B'	SEK	91	2.682	–
Sandvik AB	SEK	3.447	78.080	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	162	2.806	0,01
Spotify Technology SA	USD	19	14.449	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	408	3.444	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	157	4.380	0,01
			200.097	0,30
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	131	7.784	0,01
Alcon AG	CHF	767	67.184	0,10
Amrize Ltd.	CHF	127	6.350	0,01
Barry Callebaut AG	CHF	2	2.182	–
Cie Financiere Richemont SA	CHF	378	70.524	0,10
Givaudan SA	CHF	1	4.817	0,01
Holcim AG	CHF	127	9.376	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	93	6.257	0,01
Lonza Group AG	CHF	6	4.249	0,01

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nestle SA	CHF	176	17.387	0,03
Novartis AG	CHF	167	20.062	0,03
Partners Group Holding AG	CHF	39	51.003	0,08
Roche Holding AG (LN)	CHF	324	105.217	0,16
Sika AG	CHF	23	6.232	0,01
Sonova Holding AG, ADR	USD	567	33.654	0,05
Sonova Holding AG	CHF	173	51.365	0,08
Straumann Holding AG	CHF	341	44.295	0,07
UBS Group AG	CHF	103	3.470	–
Zurich Insurance Group AG	CHF	3	2.079	–
			513.487	0,77
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	1.000	29.637	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	5.019	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	2.144	–
China Steel Corp.	TWD	5.000	3.211	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	29.000	43.370	0,07
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	28.136	0,04
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.000	11.227	0,02
Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.000	30.052	0,05
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	2.985	–
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	5.000	27.427	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	42.716	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	250	56.382	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.000	471.546	0,70
			753.852	1,12
THAILAND				
Bangkok Bank PCL	THB	700	2.992	–
SCB X PCL	THB	3.300	11.922	0,02
Siam Cement PCL (The)	THB	900	4.649	0,01
WHA Corp. PCL	THB	36.300	3.529	–
			23.092	0,03
TÜRKIEI				
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.375	17.243	0,03
			17.243	0,03
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	914	4.131	0,01
			4.131	0,01
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Admiral Group plc	GBP	1.804	80.903	0,12
Anglo American plc	GBP	876	25.647	0,04
ARM Holdings plc, ADR	USD	6	985	–
Ashtead Group plc	GBP	45	2.885	–
AstraZeneca plc, ADR	USD	568	39.521	0,06
AstraZeneca plc	GBP	1.223	169.661	0,25
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	304	3.458	0,01
Aviva plc	GBP	9.739	82.235	0,12
Barclays plc	GBP	3.031	13.966	0,02
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	934	13.008	0,02
BP plc	GBP	3.017	15.057	0,02
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	999	4.289	0,01
BT Group plc	GBP	1.773	4.688	0,01
Bunzl plc	GBP	1.831	58.517	0,09
Compass Group plc	GBP	172	5.852	0,01
Endava plc, ADR	USD	445	6.646	0,01
Endeavour Mining plc	CAD	150	4.515	0,01
Experian plc	GBP	102	5.253	0,01
GSK plc	GBP	366	6.993	0,01
Hiscox Ltd.	GBP	409	7.060	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	1.168	14.055	0,02
Informa plc	GBP	5.107	56.412	0,08
InterContinental Hotels Group plc	GBP	18	2.063	–
Lloyds Banking Group plc	GBP	97.222	102.178	0,15
London Stock Exchange Group plc	GBP	260	37.918	0,06

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Marks & Spencer Group plc	GBP	5.933	28.705	0,04
National Grid plc	GBP	7.079	102.998	0,15
Pentair plc	USD	211	21.661	0,03
Persimmon plc	GBP	622	11.054	0,02
Prudential plc	GBP	354	4.403	0,01
RELX plc	GBP	260	14.086	0,02
Rio Tinto plc	GBP	814	47.224	0,07
Segro plc, REIT	GBP	10.086	94.962	0,14
Shell plc	GBP	1.738	60.787	0,09
Shell plc	EUR	3.918	137.687	0,21
Spirax Group plc	GBP	32	2.629	–
Standard Chartered plc	GBP	5.481	90.470	0,13
Unilever plc	GBP	2.475	150.307	0,22
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	883	10.256	0,02
Wise plc 'A'	GBP	231	3.312	0,01
WPP plc	GBP	310	2.168	–
Yellow Cake plc, Reg. S	GBP	667	4.841	0,01
			1.551.315	2,31
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Laboratories	USD	442	59.734	0,09
AbbVie, Inc.	USD	177	32.478	0,05
Acadia Realty Trust, REIT	USD	831	15.315	0,02
Accenture plc 'A'	USD	497	147.430	0,22
Adobe, Inc.	USD	40	15.546	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	841	119.565	0,18
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	188	12.983	0,02
AGCO Corp.	USD	484	49.576	0,07
Alcoa Corp.	USD	105	3.086	–
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	10	716	–
Allstate Corp. (The)	USD	613	121.276	0,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.977	351.669	0,52
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.867	511.645	0,76
Amazon.com, Inc.	USD	4.443	987.723	1,47
American Express Co.	USD	217	69.223	0,10
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	595	21.289	0,03
American International Group, Inc.	USD	456	38.737	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	72	15.658	0,02
AMETEK, Inc.	USD	331	59.706	0,09
Amgen, Inc.	USD	10	2.781	–
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.582	154.625	0,23
Analog Devices, Inc.	USD	309	73.075	0,11
API Group Corp.	USD	34	1.742	–
Apollo Global Management, Inc.	USD	28	4.040	0,01
Apple, Inc.	USD	4.754	954.413	1,42
Applied Materials, Inc.	USD	401	73.327	0,11
AppLovin Corp. 'A'	USD	144	51.384	0,08
Ares Management Corp. 'A'	USD	224	38.985	0,06
Arista Networks, Inc.	USD	106	10.827	0,02
AT&T, Inc.	USD	371	10.614	0,02
Atmos Energy Corp.	USD	380	58.102	0,09
Autodesk, Inc.	USD	20	6.149	0,01
Automatic Data Processing, Inc.	USD	6	1.830	–
AutoZone, Inc.	USD	2	7.235	0,01
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	747	150.954	0,23
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	42	4.337	0,01
Baker Hughes Co. 'A'	USD	249	9.528	0,01
Ball Corp.	USD	38	2.133	–
Bank of America Corp.	USD	4.840	229.900	0,34
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	88	8.052	0,01
Bath & Body Works, Inc.	USD	30	894	–
Baxter International, Inc.	USD	2.591	78.481	0,12
Becton Dickinson & Co.	USD	598	102.228	0,15
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	73	35.495	0,05
BlackRock, Inc.	USD	14	14.703	0,02
Blackstone, Inc.	USD	14	2.112	–

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Block, Inc. 'A'	USD	2.762	187.650	0,28	eBay, Inc.	USD	60	4.434	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	32	182.785	0,27	Electronic Arts, Inc.	USD	21	3.318	0,01
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	329	33.884	0,05	Elevance Health, Inc.	USD	445	170.573	0,25
Boston Scientific Corp.	USD	196	20.960	0,03	Eli Lilly & Co.	USD	338	262.673	0,39
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	73	3.377	0,01	Emerson Electric Co.	USD	36	4.800	0,01
Broadcom, Inc.	USD	1.957	536.727	0,80	Entegris, Inc.	USD	742	60.339	0,09
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	207	49.812	0,07	EOG Resources, Inc.	USD	549	65.523	0,10
Cadence Design Systems, Inc.	USD	39	12.029	0,02	EQT Corp.	USD	977	56.842	0,08
Camden Property Trust, REIT	USD	12	1.347	–	Equifax, Inc.	USD	363	93.422	0,14
Capital One Financial Corp.	USD	48	10.269	0,02	Equinix, Inc., REIT	USD	104	81.291	0,12
Cardinal Health, Inc.	USD	18	3.021	–	Equitable Holdings, Inc.	USD	1.646	92.917	0,14
Carrier Global Corp.	USD	99	7.285	0,01	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	197	12.047	0,02
Carvana Co. 'A'	USD	22	7.343	0,01	Equity Residential, REIT	USD	496	33.262	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	37	14.305	0,02	Esab Corp.	USD	22	2.637	–
Cboe Global Markets, Inc.	USD	14	3.207	0,01	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	118	33.202	0,05
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	44	6.129	0,01	Exelon Corp.	USD	145	6.258	0,01
CDW Corp.	USD	22	3.928	0,01	Expand Energy Corp.	USD	954	111.952	0,17
Cencora, Inc.	USD	218	65.616	0,10	Expro Group Holdings NV	USD	403	3.417	0,01
CF Industries Holdings, Inc.	USD	598	54.304	0,08	Exxon Mobil Corp.	USD	1.655	179.336	0,27
Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.693	244.605	0,36	Fair Isaac Corp.	USD	42	76.558	0,11
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	24	9.789	0,01	FedEx Corp.	USD	9	2.054	–
Chevron Corp.	USD	361	51.720	0,08	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	58	12.663	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.217	67.823	0,10	Fifth Third Bancorp	USD	515	21.378	0,03
Chubb Ltd.	USD	546	155.927	0,23	First Solar, Inc.	USD	257	41.197	0,06
Cigna Group (The)	USD	387	126.893	0,19	FirstService Corp.	CAD	14	2.421	–
Cintas Corp.	USD	31	6.861	0,01	Fiserv, Inc.	USD	821	141.614	0,21
Cisco Systems, Inc.	USD	244	16.914	0,03	Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	59	1.045	–
Citigroup, Inc.	USD	1.556	132.595	0,20	Fortinet, Inc.	USD	117	12.259	0,02
CME Group, Inc.	USD	56	15.340	0,02	Fortive Corp.	USD	1.294	65.075	0,10
CMS Energy Corp.	USD	63	4.339	0,01	GE Vernova, Inc.	USD	27	14.208	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	4.129	290.186	0,43	Gen Digital, Inc.	USD	302	8.864	0,01
Coeur Mining, Inc.	USD	286	2.492	–	General Electric Co.	USD	741	189.866	0,28
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.493	133.459	0,20	General Motors Co.	USD	84	4.155	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	1.869	66.247	0,10	Gilead Sciences, Inc.	USD	717	78.992	0,12
ConocoPhillips	USD	2.882	258.429	0,39	Global Payments, Inc.	USD	9	718	–
Consolidated Edison, Inc.	USD	83	8.291	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	127	89.899	0,13
Constellation Energy Corp.	USD	60	19.237	0,03	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	1.084	135.966	0,20
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	95	6.780	0,01	HCA Healthcare, Inc.	USD	119	45.190	0,07
Copart, Inc.	USD	25	1.204	–	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	140	2.192	–
Corebridge Financial, Inc.	USD	1.485	53.074	0,08	Hess Corp.	USD	75	10.385	0,02
Corpay, Inc.	USD	47	15.465	0,02	HF Sinclair Corp.	USD	145	5.973	0,01
Corteva, Inc.	USD	153	11.374	0,02	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	42	11.149	0,02
CoStar Group, Inc.	USD	23	1.852	–	Home Depot, Inc. (The)	USD	437	161.024	0,24
Costco Wholesale Corp.	USD	40	39.570	0,06	Howmet Aerospace, Inc.	USD	825	152.782	0,23
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	15	7.608	0,01	Hubbell, Inc. 'B'	USD	24	9.763	0,01
Crown Castle, Inc., REIT	USD	39	3.922	0,01	HubSpot, Inc.	USD	86	48.085	0,07
CSX Corp.	USD	7.887	258.063	0,38	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.907	116.003	0,17
CubeSmart, REIT	USD	574	24.183	0,04	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.204	100.805	0,15
Cummins, Inc.	USD	228	74.230	0,11	Intel Corp.	USD	977	21.836	0,03
CVS Health Corp.	USD	1.547	106.078	0,16	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7	1.277	–
Danaher Corp.	USD	264	52.494	0,08	International Business Machines Corp.	USD	44	12.872	0,02
Dayforce, Inc.	USD	746	41.485	0,06	International Paper Co.	USD	2.940	138.415	0,21
Deckers Outdoor Corp.	USD	49	5.082	0,01	Intuit, Inc.	USD	284	222.770	0,33
Deere & Co.	USD	154	78.438	0,12	Intuitive Surgical, Inc.	USD	295	159.672	0,24
Diamondback Energy, Inc.	USD	110	15.210	0,02	Ivanhoe Electric, Inc.	USD	631	6.001	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	41	7.057	0,01	Jabil, Inc.	USD	4	871	–
Dominion Energy, Inc.	USD	740	41.329	0,06	Johnson & Johnson	USD	363	55.161	0,08
Domino's Pizza, Inc.	USD	9	4.036	0,01	Johnson Controls International plc	USD	47	4.932	0,01
DoorDash, Inc. 'A'	USD	51	12.452	0,02	JPMorgan Chase & Co.	USD	680	197.860	0,29
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	305	4.566	0,01	Kenvue, Inc.	USD	8.219	171.695	0,26
Dover Corp.	USD	44	8.058	0,01	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	443	14.557	0,02
DTE Energy Co.	USD	39	5.136	0,01	KeyCorp	USD	218	3.794	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	96	6.564	0,01					
Dynatrace, Inc.	USD	654	36.055	0,05					
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	123	20.419	0,03					

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Keysight Technologies, Inc.	USD	400	65.976	0,10	Progressive Corp. (The)	USD	272	72.156	0,11
Kimberly-Clark Corp.	USD	892	113.971	0,17	Prologis, Inc., REIT	USD	762	80.063	0,12
Kimco Realty Corp., REIT	USD	118	2.463	–	Public Storage, REIT	USD	128	36.945	0,06
Kinder Morgan, Inc.	USD	182	5.303	0,01	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	91	5.187	0,01
KKR & Co., Inc.	USD	67	8.979	0,01	QUALCOMM, Inc.	USD	674	106.576	0,16
KLA Corp.	USD	14	12.459	0,02	Quest Diagnostics, Inc.	USD	328	58.423	0,09
Knife River Corp.	USD	35	2.887	–	Ralliant Corp.	USD	431	21.839	0,03
Kodiak Gas Services, Inc.	USD	123	4.188	0,01	Range Resources Corp.	USD	177	7.195	0,01
Lam Research Corp.	USD	125	12.130	0,02	Regency Centers Corp., REIT	USD	405	28.427	0,04
Lattice Semiconductor Corp.	USD	587	29.332	0,04	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	15	7.802	0,01
Linde plc	USD	302	140.572	0,21	Reliance, Inc.	USD	58	18.345	0,03
Louisiana-Pacific Corp.	USD	49	4.258	0,01	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	37	8.953	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	366	81.761	0,12	Repligen Corp.	USD	24	2.984	–
Lululemon Athletica, Inc.	USD	28	6.598	0,01	Republic Services, Inc. 'A'	USD	209	51.103	0,08
Marathon Petroleum Corp.	USD	115	19.279	0,03	ResMed, Inc.	USD	18	4.613	0,01
Marriott International, Inc. 'A'	USD	39	10.684	0,02	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	2.343	83.833	0,13
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	253	54.939	0,08	Rockwell Automation, Inc.	USD	252	83.276	0,12
Marvell Technology, Inc.	USD	150	11.566	0,02	Roper Technologies, Inc.	USD	15	8.448	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	466	259.017	0,39	Ross Stores, Inc.	USD	199	25.522	0,04
McDonald's Corp.	USD	96	28.128	0,04	Royal Gold, Inc.	USD	183	32.082	0,05
McKesson Corp.	USD	9	6.530	0,01	RPM International, Inc.	USD	371	40.814	0,06
Medtronic plc	USD	57	4.970	0,01	S&P Global, Inc.	USD	136	70.796	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	636	49.951	0,07	Saia, Inc.	USD	26	7.143	0,01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	880	653.673	0,97	Salesforce, Inc.	USD	638	175.673	0,26
MetLife, Inc.	USD	1.573	126.406	0,19	Sandisk Corp.	USD	27	1.264	–
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	39	46.047	0,07	Schlumberger NV	USD	4.584	155.306	0,23
Microchip Technology, Inc.	USD	37	2.592	–	Sempra	USD	965	72.896	0,11
Micron Technology, Inc.	USD	103	12.737	0,02	ServiceNow, Inc.	USD	118	121.056	0,18
Microsoft Corp.	USD	3.521	1.749.691	2,61	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	210	72.164	0,11
Middleby Corp. (The)	USD	8	1.154	–	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	252	40.232	0,06
Molina Healthcare, Inc.	USD	195	57.530	0,09	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	11	1.307	–
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	721	48.408	0,07	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USD	458	16.213	0,02
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	16	11.788	0,02	Southern Co. (The)	USD	1.275	116.025	0,17
Monster Beverage Corp.	USD	90	5.558	0,01	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	44	3.629	0,01
Moody's Corp.	USD	13	6.428	0,01	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1.012	68.442	0,10
Morgan Stanley	USD	97	13.711	0,02	State Street Corp.	USD	60	6.393	0,01
Mosaic Co. (The)	USD	72	2.552	–	Steel Dynamics, Inc.	USD	569	73.907	0,11
Natera, Inc.	USD	260	44.104	0,07	Stryker Corp.	USD	379	149.235	0,22
Netflix, Inc.	USD	263	350.689	0,52	Sun Communities, Inc., REIT	USD	308	38.826	0,06
Newmont Corp., CDI	AUD	103	5.876	0,01	Synopsys, Inc.	USD	13	6.634	0,01
Newmont Corp.	USD	1.130	64.557	0,10	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	13	3.174	–
News Corp. 'A'	USD	1.914	56.788	0,08	Targa Resources Corp.	USD	135	23.718	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	374	25.331	0,04	TechnipFMC plc	USD	1.749	60.708	0,09
NRG Energy, Inc.	USD	31	5.047	0,01	Teledyne Technologies, Inc.	USD	118	60.345	0,09
Nucor Corp.	USD	127	16.676	0,03	Tenet Healthcare Corp.	USD	42	7.273	0,01
NVIDIA Corp.	USD	9.319	1.459.542	2,17	Terreno Realty Corp., REIT	USD	237	13.300	0,02
NVR, Inc.	USD	1	7.375	0,01	Tesla, Inc.	USD	253	81.188	0,12
Okta, Inc. 'A'	USD	32	3.188	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	367	76.046	0,11
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	337	54.891	0,08	Texas Pacific Land Corp.	USD	2	2.119	–
ONEOK, Inc.	USD	154	12.513	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	120	49.016	0,07
Oracle Corp.	USD	165	36.556	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	561	69.312	0,10
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	665	59.544	0,09	TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	20	3.595	0,01
Ovintiv, Inc.	USD	185	7.051	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	455	108.338	0,16
Packaging Corp. of America	USD	310	58.506	0,09	TPG, Inc. 'A'	USD	117	6.188	0,01
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	148	20.406	0,03	Tractor Supply Co.	USD	25	1.301	–
Palo Alto Networks, Inc.	USD	69	13.980	0,02	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	505	73.238	0,11
Parker-Hannifin Corp.	USD	125	87.475	0,13	Trane Technologies plc	USD	19	8.249	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	88	11.529	0,02	TransDigm Group, Inc.	USD	4	6.051	0,01
Permian Resources Corp. 'A'	USD	478	6.510	0,01	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	162	42.864	0,06
Pfizer, Inc.	USD	143	3.463	0,01	Trex Co., Inc.	USD	26	1.416	–
PG&E Corp.	USD	750	10.530	0,02	Truist Financial Corp.	USD	31	1.338	–
Phillips 66	USD	163	19.465	0,03	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	30	1.662	–
Pool Corp.	USD	9	2.600	–	Uber Technologies, Inc.	USD	1	93	–
Popular, Inc.	USD	23	2.561	–	Ulta Beauty, Inc.	USD	112	52.257	0,08
PPG Industries, Inc.	USD	27	3.069	–	United Airlines Holdings, Inc.	USD	23	1.833	–
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.987	316.291	0,47	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	528	53.117	0,08

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc.	USD	835	256.637	0,38
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	5	890	–
Uranium Energy Corp.	USD	1.249	8.268	0,01
US Bancorp	USD	1.878	85.787	0,13
Valero Energy Corp.	USD	604	81.407	0,12
Ventas, Inc., REIT	USD	635	39.529	0,06
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	19	5.847	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	135	59.361	0,09
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	98	12.593	0,02
Viatis, Inc.	USD	5.963	53.458	0,08
Viper Energy, Inc. 'A'	USD	146	5.552	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	1.129	398.537	0,59
Vornado Realty Trust, REIT	USD	387	14.766	0,02
Voya Financial, Inc.	USD	112	7.952	0,01
Vulcan Materials Co.	USD	22	5.782	0,01
Walmart, Inc.	USD	1.864	181.516	0,27
Walt Disney Co. (The)	USD	697	86.156	0,13
Warrior Met Coal, Inc.	USD	104	4.676	0,01
Waste Management, Inc.	USD	32	7.308	0,01
Weatherford International plc	USD	97	4.856	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	2.158	174.841	0,26
Welltower, Inc., REIT	USD	684	103.824	0,15
Western Alliance Bancorp	USD	28	2.203	–
Western Digital Corp.	USD	34	2.162	–
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	2.662	68.413	0,10
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.358	85.187	0,13
Wingstop, Inc.	USD	12	4.168	0,01
Workday, Inc. 'A'	USD	10	2.402	–
Xcel Energy, Inc.	USD	200	13.472	0,02
Xylem, Inc.	USD	227	29.092	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	31	4.594	0,01
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	10	3.098	–
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.270	115.849	0,17
			23.490.427	34,97
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	12.220	26.665	0,04
Hoa Phat Group JSC	VND	22.920	19.918	0,03
			46.583	0,07
Summe Aktien			39.471.817	58,77
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			39.471.817	58,77

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

AUSTRALIEN

Turaco Gold Ltd.	AUD	2.061	607	–
			607	–

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	1.859	177.404	0,27
			177.404	0,27

Summe Aktien

Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			178.011	0,27
---	--	--	----------------	-------------

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
RUSSLAND				
Airosa PJSC*	RUB	7.320	–	–
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	1.900	–	–
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	900	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6.720	1	–
Polyus PJSC*	USD	30	–	–
Polyus PJSC*	RUB	220	–	–
			1	–
Summe Aktien			1	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1	–
Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
LUXEMBURG				
T. Rowe Price Funds SICAV Dynamic Global Bond Fund - Class Sdq†	USD	323.601	3.315.839	4,94
T. Rowe Price Funds SICAV Emerging Local Markets Bond - Class Sdq†	USD	190.699	1.108.685	1,65
T. Rowe Price Funds SICAV Emerging Markets Bond Fund - Class Sdq†	USD	195.687	1.488.024	2,21
T. Rowe Price Funds SICAV Global Aggregate Bond Fund - Class Sdq†	USD	1.043.968	8.609.080	12,82
T. Rowe Price Funds SICAV Global High Income Bond Fund - Class Sdq†	USD	284.356	2.666.379	3,97
T. Rowe Price Funds B SICAV Multi-Strategy Total Return Fund - Class Sd USD Inc†	USD	598.236	6.161.414	9,17
			23.349.421	34,76
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			23.349.421	34,76
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			23.349.421	34,76
Summe Anlagen			62.999.250	93,80

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	99	USD	116	01/07/2025	J.P. Morgan	–	–
EUR	58.326	USD	66.694	02/07/2025	J.P. Morgan	1.653	–
EUR	50.022.739	USD	56.894.628	02/07/2025	RBC	1.722.018	2,56
EUR	1.282.000	USD	1.468.107	02/07/2025	Standard Chartered	34.140	0,05
EUR	31.864	USD	37.374	04/08/2025	J.P. Morgan	53	–
USD	2.018.698	EUR	1.718.000	31/07/2025	BNP Paribas	1.300	–
USD	51.265	EUR	43.640	04/08/2025	J.P. Morgan	6	–
USD	349.197	GBP	254.000	31/07/2025	J.P. Morgan	1.651	–
USD	801.319	JPY	114.876.000	31/07/2025	BNP Paribas	2.773	0,01
USD	41.772	SEK	393.639	31/07/2025	J.P. Morgan	292	–
USD	56.383	SGD	71.609	31/07/2025	J.P. Morgan	80	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						1.763.966	2,62

Global Allocation Extended Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens		% des Nettovermögens
EUR	43.640	USD	51.150	01/07/2025	J.P. Morgan	(12)	–	Katar	0,05
USD	145.952	AUD	223.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(79)	–	Thailand	0,03
USD	215.174	CAD	294.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(208)	–	Türkei	0,03
USD	49.317	CHF	39.317	31/07/2025	J.P. Morgan	(178)	–	Neuseeland	0,02
USD	816.583	CNH	5.842.000	31/07/2025	BNP Paribas	(894)	–	Malaysia	0,02
USD	1.461.556	EUR	1.268.614	02/07/2025	J.P. Morgan	(25.006)	(0,04)	Chile	0,01
USD	123.213	EUR	105.927	04/08/2025	J.P. Morgan	(1.207)	–	Kasachstan	0,01
USD	92.101	KRW	126.877.000	31/07/2025	UBS	(1.632)	–	Kuwait	0,01
USD	52.099	PLN	189.000	31/07/2025	J.P. Morgan	(91)	–	Israel	0,01
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(29.307)	(0,04)	Vereinigte Arabische Emirate	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.734.659	2,58	Summe Anlagen	93,80
								Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	6,20
								Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

† Verwaltet durch eine verbundene Partei des Anlageberaters.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Barmittel	2.542.100	3,78
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1.623.789	2,42
Gesamt Nettovermögen	67.165.139	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	35,24
Luxemburg	34,86
Japan	3,49
Vereinigtes Königreich	2,31
Kanada	2,30
Deutschland	1,98
China	1,71
Frankreich	1,37
Taiwan	1,12
Indien	1,08
Australien	1,05
Niederlande	0,95
Südkorea	0,78
Schweiz	0,77
Finnland	0,48
Südafrika	0,41
Irland	0,36
Portugal	0,33
Schweden	0,30
Brasilien	0,27
Dänemark	0,24
Spanien	0,23
Mexiko	0,19
Italien	0,18
Saudi-Arabien	0,18
Singapur	0,17
Hongkong	0,16
Argentinien	0,15
Norwegen	0,14
Österreich	0,13
Indonesien	0,13
Belgien	0,12
Peru	0,10
Philippinen	0,09
Slowenien	0,09
Ungarn	0,07
Vietnam	0,07

Global Allocation Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist es, langfristig den Wert seiner Anteile durch Wert- und Ertragszuwachs seiner Anlagen zu maximieren. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandelanleihen (einschliesslich eines begrenzten Anteils an Pflichtwandelanleihen), Optionsscheine und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere und bis zu einer Höhe von 10% notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren, einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Der Fonds kann ebenfalls

Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen und Schuldtiteln aufzubauen. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	100.000	124.309	0,20
			124.309	0,20
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/04/2027	AUD	84.000	56.443	0,09
			56.443	0,09
ÖSTERREICH				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044	EUR	12.000	13.564	0,02
			13.564	0,02
BELGIEN				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,1% 22/06/2035	EUR	50.000	58.417	0,09
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	76.000	79.427	0,13
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	54.000	58.229	0,09
			196.073	0,31
BRASILIEN				
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200.000	152.142	0,24
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	34.800	57.928	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	955	160.092	0,26
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	24.700	36.586	0,06
			406.748	0,65
KANADA				
Canada Government Bond 3% 01/06/2034	CAD	51.000	36.582	0,06
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	74.000	39.275	0,06
Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051	USD	10.000	6.552	0,01
Enbridge, Inc. 6,2% 15/11/2030	USD	5.000	5.346	0,01
Enbridge, Inc. 5,625% 05/04/2034	USD	5.000	5.123	0,01
Province of Ontario 1,05% 21/05/2027	USD	35.000	33.211	0,05
Rogers Communications, Inc. 3,7% 15/11/2049	USD	20.000	14.612	0,03
			140.701	0,23
CHILE				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030	CLP	30.000.000	31.068	0,05
			31.068	0,05

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHINA				
China Government Bond 3,94% 27/07/2045	CNY	220.000	41.166	0,07
China Government Bond 2,47% 25/07/2054	CNY	850.000	132.338	0,21
			173.504	0,28
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	150.000	122.368	0,20
Colombia Titulos de Tesoreria 7% 26/03/2031	COP	145.000.000	28.810	0,04
			151.178	0,24
ELFENBEINKÜSTE				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,625% 22/03/2048	EUR	100.000	91.554	0,15
			91.554	0,15
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	1.410.000	57.149	0,09
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	720.000	35.986	0,06
Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035	CZK	720.000	32.169	0,05
Czech Republic Government Bond 3,6% 03/06/2036	CZK	1.200.000	53.587	0,09
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	1.260.000	46.054	0,07
Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040	CZK	5.780.000	184.818	0,30
Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028	CZK	290.000	13.311	0,02
			423.074	0,68
FRANKREICH				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	100.000	105.805	0,17
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/02/2029	EUR	440.000	523.018	0,84
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,6% 25/07/2034	EUR	46.000	56.444	0,09
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,375% 15/04/2030	EUR	200.000	241.293	0,38
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 5,35% 15/06/2031	EUR	100.000	117.317	0,19
			1.043.877	1,67
DEUTSCHLAND				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	18.000	21.974	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2054	EUR	68.000	71.066	0,11
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,5% 15/04/2030	EUR	141.000	213.480	0,34
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4,25% 11/06/2032	EUR	30.000	36.798	0,06
Gruenthal GmbH, Reg. S 4,125% 15/05/2028	EUR	100.000	117.662	0,19
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,2% 08/02/2029	AUD	76.000	50.569	0,08
ZF Europe Finance BV, Reg. S 4,75% 31/01/2029	EUR	100.000	110.320	0,18
			621.869	1,00
GUATEMALA				
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036	USD	200.000	203.100	0,33
			203.100	0,33

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UNGARN				
Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	HUF	21.100.000	60.816	0,10
Hungary Government Bond 4,5% 23/03/2028	HUF	14.720.000	41.220	0,07
Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028	HUF	2.070.000	6.133	0,01
Hungary Government Bond 2,25% 20/04/2033	HUF	7.530.000	16.135	0,02
			124.304	0,20
INDIEN				
Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25% 13/01/2031	USD	200.000	175.983	0,28
India Government Bond 6,67% 17/12/2050	INR	3.300.000	36.968	0,06
			212.951	0,34
INDONESIEN				
Indonesia Government Bond 6,875% 15/04/2029	IDR	2.784.000.000	175.188	0,28
Indonesia Government Bond 6,625% 15/02/2034	IDR	958.000.000	58.948	0,09
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,625% 15/04/2043	USD	200.000	180.171	0,29
Indonesia Government Bond 6,125% 15/05/2028	IDR	858.000.000	52.758	0,09
Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2036	IDR	624.000.000	42.755	0,07
			509.820	0,82
IRLAND				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0,875% 01/10/2031	EUR	40.000	40.966	0,06
			40.966	0,06
ITALIEN				
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S, FRN 6,029% 15/04/2029	EUR	137.000	161.855	0,26
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,65% 01/08/2035	EUR	15.000	17.908	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	46.000	56.186	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	315.000	381.517	0,61
Itelyum Regeneration SpA, Reg. S 5,75% 15/04/2030	EUR	100.000	118.411	0,19
			735.877	1,18
JAPAN				
Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2026	JPY	20.500.000	163.395	0,26
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	15.450.000	59.778	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2052	JPY	10.700.000	55.036	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/12/2054	JPY	16.900.000	105.234	0,17
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	7.450.000	47.402	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 2,4% 20/03/2045	JPY	3.900.000	27.201	0,04
			458.046	0,73
LETTLAND				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	20.000	24.561	0,04
			24.561	0,04
LITAUEN				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	21.000	25.045	0,04
			25.045	0,04

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MEXIKO				
Mexican Bonos 1,125% 17/01/2030	EUR	100.000	105.964	0,17
Mexican Bonos 7,75% 23/11/2034	MXN	454.000	21.871	0,04
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	490.000	21.445	0,03
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	1.595.000	84.181	0,14
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	781.000	39.315	0,06
Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035	USD	200.000	204.378	0,33
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75% 26/02/2029	EUR	150.000	168.382	0,27
			645.536	1,04
NIEDERLANDE				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	59.000	66.581	0,11
			66.581	0,11
NEUSEELAND				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	177.000	104.770	0,17
			104.770	0,17
PARAGUAY				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,85% 21/08/2033	USD	200.000	204.330	0,33
			204.330	0,33
PERU				
Peru Bonos de Tesoreria 6,15% 12/08/2032	PEN	40.000	11.635	0,02
			11.635	0,02
PHILIPPINEN				
Philippines Government Bond 6,25% 25/01/2034	PHP	1.150.000	20.482	0,03
			20.482	0,03
POLEN				
Poland Government Bond 2,75% 25/10/2029	PLN	174.000	44.387	0,07
Poland Government Bond 4,875% 12/02/2030	USD	20.000	20.420	0,03
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	243.000	65.140	0,11
Poland Government Bond, Reg. S 3,125% 22/10/2031	EUR	43.000	50.785	0,08
			180.732	0,29
RUMÄNIEN				
Romania Government Bond 8,25% 29/09/2032	RON	55.000	13.279	0,02
			13.279	0,02
SAUDI-ARABIEN				
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1,602% 17/06/2026	USD	200.000	194.320	0,31
			194.320	0,31
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	206.942	0,33
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	100.000	108.520	0,17
United Group BV, Reg. S 3,625% 15/02/2028	EUR	100.000	114.751	0,19
			430.213	0,69
SINGAPUR				
Singapore Government Bond 1,875% 01/10/2051	SGD	27.000	19.289	0,03
			19.289	0,03
SLOWENIEN				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	8.000	4.519	0,01
			4.519	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond 5,875% 20/04/2032	USD	200.000	196.035	0,31
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	950.000	50.050	0,08
South Africa Government Bond 8,75% 28/02/2048	ZAR	900.000	40.794	0,07
			286.879	0,46
SÜDKOREA				
Korea Treasury 2,625% 10/03/2030	KRW	584.640.000	434.257	0,70
			434.257	0,70
SPANIEN				
California Buyer Ltd., Reg. S 5,625% 15/02/2032	EUR	100.000	120.720	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	74.000	90.339	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	25.000	29.281	0,05
			240.340	0,39
ÜBERSTAATLICH				
European Investment Bank 4,2% 21/08/2028	AUD	74.000	49.294	0,08
European Union, Reg. S 0% 04/07/2035	EUR	10.000	8.666	0,01
Inter-American Development Bank 7,35% 06/10/2030	INR	15.000.000	180.576	0,29
International Bank for Reconstruction & Development 6,5% 17/04/2030	INR	2.100.000	24.430	0,04
			262.966	0,42
SCHWEDEN				
Swedbank Hypotek AB, Reg. S 3% 29/10/2030	SEK	900.000	96.560	0,15
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	155.000	15.827	0,03
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	122.000	142.340	0,23
			254.727	0,41
TÜRKEI				
Türkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	1.042.000	24.157	0,04
			24.157	0,04
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Deuce Finco plc, Reg. S 5,5% 15/06/2027	GBP	100.000	135.963	0,22
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,875% 15/04/2030	GBP	100.000	141.306	0,23
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/06/2028	GBP	26.000	36.261	0,06
UK Treasury, Reg. S 4,25% 31/07/2034	GBP	40.000	54.051	0,09
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	42.000	53.941	0,08
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	214.000	254.620	0,41
UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2063	GBP	37.000	40.500	0,06
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	61.000	33.785	0,05
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,125% 15/08/2030	GBP	190.000	235.315	0,38
			985.742	1,58
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	25.000	24.588	0,04
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	5.000	4.854	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,75% 15/04/2035	USD	5.000	4.778	0,01

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Amphenol Corp. 4,75% 30/03/2026	USD	5.000	5.013	0,01
Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	5.000	4.375	0,01
Amphenol Corp. 5,25% 05/04/2034	USD	5.000	5.141	0,01
Boardwalk Pipelines LP 5,95% 01/06/2026	USD	40.000	40.323	0,06
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4,125% 15/06/2026	USD	45.000	44.834	0,07
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	5.000	5.049	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 2,5% 15/07/2031	USD	20.000	17.424	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 5,8% 01/03/2034	USD	5.000	5.172	0,01
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	10.000	9.584	0,01
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	10.000	9.210	0,01
DCP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027	USD	15.000	15.334	0,02
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 31/01/2030	USD	15.000	14.049	0,02
Equitable Holdings, Inc. 5,594% 11/01/2033	USD	15.000	15.581	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	17.000	15.846	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5,35% 07/01/2030	USD	38.000	38.429	0,06
HCA, Inc. 5,5% 01/03/2032	USD	10.000	10.306	0,02
Hess Corp. 7,125% 15/03/2033	USD	15.000	16.989	0,03
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	33.000	33.078	0,05
Jackson Financial, Inc. 5,17% 08/06/2027	USD	20.000	20.264	0,03
Kite Realty Group LP, REIT 4,95% 15/12/2031	USD	5.000	5.013	0,01
Lowe's Cos., Inc. 3,75% 01/04/2032	USD	15.000	14.104	0,02
Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053	USD	5.000	4.881	0,01
McDonald's Corp. 3,625% 01/09/2049	USD	10.000	7.235	0,01
MetLife, Inc. 4,55% 23/03/2030	USD	10.000	10.127	0,02
Moody's Corp. 4,25% 08/08/2032	USD	5.000	4.879	0,01
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	18.000	17.992	0,03
Motorola Solutions, Inc. 5,4% 15/04/2034	USD	35.000	35.530	0,06
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4,625% 15/07/2027	USD	22.000	22.142	0,04
NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028	USD	5.000	5.119	0,01
Occidental Petroleum Corp. 5,2% 01/08/2029	USD	5.000	5.018	0,01
Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031	USD	23.000	23.785	0,04
Occidental Petroleum Corp. 6,05% 01/10/2054	USD	5.000	4.558	0,01
Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041	USD	11.000	8.649	0,01
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053	USD	10.000	9.410	0,01
Prologis LP, REIT 3% 15/04/2050	USD	22.000	14.225	0,02
Public Service Enterprise Group, Inc. 4,9% 15/03/2030	USD	15.000	15.248	0,02
Revvity, Inc. 2,25% 15/09/2031	USD	15.000	12.846	0,02
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	15.000	15.644	0,02
Targa Resources Corp. 5,2% 01/07/2027	USD	10.000	10.133	0,02
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	5.000	4.904	0,01
Uber Technologies, Inc. 5,35% 15/09/2054	USD	5.000	4.648	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 4,7% 15/04/2029	USD	25.000	25.279	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032	USD	17.000	16.424	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	20.000	19.456	0,03
US Treasury 4,625% 15/02/2035	USD	84.000	86.507	0,14
US Treasury 4,625% 15/02/2055	USD	21.000	20.380	0,03
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	20.000	18.426	0,03
Wells Fargo & Co. 4,15% 24/01/2029	USD	20.000	19.904	0,03
			822.687	1,32
Summe Anleihen			11.016.073	17,68

Aktien

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc.	USD	32	82.560	0,13
Tenaris SA, ADR	USD	137	5.117	0,01
Tenaris SA	EUR	64	1.198	–
			88.875	0,14

AUSTRALIEN

ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	1.658	31.616	0,05
APA Group	AUD	390	2.084	–
ASX Ltd.	AUD	183	8.352	0,01
Ausgold Ltd.	AUD	2.203	921	–
BlueScope Steel Ltd.	AUD	221	3.339	0,01
Brambles Ltd.	AUD	901	13.802	0,02
Capricorn Metals Ltd.	AUD	1.750	10.920	0,02
CAR Group Ltd.	AUD	305	7.461	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	32	6.284	0,01
Coles Group Ltd.	AUD	564	7.692	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	658	79.464	0,13
Computershare Ltd.	AUD	479	12.497	0,02
CSL Ltd.	AUD	234	36.679	0,06
Downer EDI Ltd.	AUD	917	3.782	0,01
Emerald Resources NL	AUD	2.894	7.414	0,01
Evolution Mining Ltd.	AUD	188	957	–
Fortescue Ltd.	AUD	2.491	24.818	0,04
Genesis Minerals Ltd.	AUD	859	2.413	–
Goodman Group, REIT	AUD	3.061	68.443	0,11
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	1.063	6.277	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	194	5.199	0,01
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	117	8.437	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	179	26.761	0,04
Mirvac Group, REIT	AUD	6.799	9.778	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	1.509	38.824	0,06
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.959	23.728	0,04
Ora Banda Mining Ltd.	AUD	3.776	1.887	–
Orica Ltd.	AUD	302	3.849	0,01
Origin Energy Ltd.	AUD	553	3.902	0,01
Predictive Discovery Ltd.	AUD	13.941	3.507	0,01
Qantas Airways Ltd.	AUD	77	541	–
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	543	8.310	0,01
Rio Tinto Ltd.	AUD	526	36.818	0,06
Sandfire Resources Ltd.	AUD	1.997	14.630	0,02
Santos Ltd.	AUD	1.397	6.995	0,01
Scentre Group, REIT	AUD	8.319	19.353	0,03
SEEK Ltd.	AUD	243	3.821	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	171	2.995	0,01
Sovereign Metals Ltd.	AUD	1.780	779	–
Stockland, REIT	AUD	317	1.111	–
Suncorp Group Ltd.	AUD	412	5.823	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	3.780	11.970	0,02
Transurban Group	AUD	1.572	14.375	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	389	21.547	0,04

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Westpac Banking Corp.	AUD	1.260	27.898	0,05
WiseTech Global Ltd.	AUD	101	7.191	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	1.491	22.899	0,04
Woolworths Group Ltd.	AUD	432	8.795	0,01
			676.938	1,09
ÖSTERREICH				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	628	79.255	0,13
voestalpine AG	EUR	101	12.838	—
			82.093	0,13
BAHRAIN				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	908	2.371	—
			2.371	—
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT	EUR	92	7.137	0,01
Argenx SE	EUR	9	5.038	0,01
Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	282	12.293	0,02
Syensqo SA	EUR	37	2.861	—
UCB SA	EUR	26	5.130	0,01
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	2.437	59.341	0,10
			91.800	0,15
BRASILIEN				
Banco BTG Pactual SA	BRL	800	6.127	0,01
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5.130	34.345	0,06
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.430	9.546	0,02
Localiza Rent a Car SA	BRL	2.911	21.390	0,03
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.723	37.223	0,06
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras Preference	BRL	1.000	5.706	0,01
Raia Drogasil SA	BRL	9.493	26.310	0,04
WEG SA	BRL	3.993	31.318	0,05
			171.965	0,28
KANADA				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	532	62.003	0,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	56	6.527	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	247	6.348	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	911	23.400	0,04
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	384	18.994	0,03
AltaGas Ltd.	CAD	161	4.575	0,01
Artemis Gold, Inc.	CAD	517	9.226	0,01
Bank of Montreal	CAD	209	22.974	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	354	19.512	0,03
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	100	5.522	0,01
Brookfield Corp. 'A'	CAD	705	43.360	0,07
CAE, Inc.	CAD	179	5.190	0,01
Cameco Corp.	USD	224	16.327	0,03
Cameco Corp.	CAD	278	20.280	0,03
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	307	9.866	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	274	19.219	0,03
Canadian National Railway Co.	USD	35	3.645	0,01
Canadian National Railway Co.	CAD	322	33.527	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	414	12.975	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	USD	1.074	33.665	0,05
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	467	36.783	0,06
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	47	6.262	0,01
Capstone Copper Corp.	CAD	1.277	7.663	0,01
Cenovus Energy, Inc.	CAD	580	7.856	0,01
CGI, Inc.	CAD	48	4.992	0,01
Champion Iron Ltd.	AUD	847	2.305	—
Colliers International Group, Inc.	USD	105	13.651	0,02
Constellation Software, Inc.	CAD	8	29.086	0,05
Definity Financial Corp.	CAD	100	5.778	0,01
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	45	4.580	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Descartes Systems Group, Inc. (The)	USD	39	3.967	0,01
Dollarama, Inc.	CAD	72	10.057	0,02
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	71	1.125	—
Element Fleet Management Corp.	CAD	586	14.607	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	969	43.282	0,07
Enbridge, Inc.	USD	379	16.926	0,03
Equinox Gold Corp.	CAD	365	2.069	—
ERO Copper Corp.	CAD	748	12.386	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	5	8.961	0,01
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.140	20.011	0,03
Foran Mining Corp.	CAD	1.097	2.495	—
Fortis, Inc.	CAD	189	8.937	0,01
G Mining Ventures Corp.	CAD	805	10.092	0,02
George Weston Ltd.	CAD	38	7.529	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	481	18.280	0,03
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	214	7.596	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	58	13.287	0,02
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	1.811	13.457	0,02
Kinross Gold Corp.	USD	551	8.279	0,01
Kinross Gold Corp.	CAD	600	9.012	0,01
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	69	11.255	0,02
Lundin Gold, Inc.	CAD	169	8.424	0,01
Magna International, Inc.	CAD	239	9.186	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	466	14.874	0,02
Maple Leaf Foods, Inc.	CAD	200	4.159	0,01
National Bank of Canada	CAD	399	40.468	0,07
NGEx Minerals Ltd.	CAD	459	5.170	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	301	17.332	0,03
OR Royalties, Inc.	CAD	585	14.672	0,02
Pan American Silver Corp.	CAD	119	3.308	0,01
Parkland Corp.	CAD	100	2.786	—
Pembina Pipeline Corp.	CAD	128	4.758	0,01
Power Corp. of Canada	CAD	214	8.286	0,01
Precision Drilling Corp.	CAD	45	2.106	—
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	145	4.375	0,01
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	68	4.456	0,01
Robex Resources, Inc., CDI	AUD	212	499	—
Royal Bank of Canada	CAD	61	7.967	0,01
Royal Bank of Canada	USD	525	68.578	0,11
Shopify, Inc. 'A'	USD	431	49.561	0,08
Shopify, Inc. 'A'	CAD	519	59.676	0,10
Skeena Resources Ltd.	CAD	696	10.629	0,02
Snowline Gold Corp.	CAD	673	4.327	0,01
South Bow Corp.	USD	57	1.446	—
South Bow Corp.	CAD	146	3.706	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	355	23.495	0,04
Suncor Energy, Inc.	CAD	1.067	39.949	0,06
TC Energy Corp.	CAD	192	9.303	0,02
TC Energy Corp.	USD	286	13.865	0,02
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	206	8.318	0,01
Teck Resources Ltd. 'B'	USD	404	16.318	0,03
Thomson Reuters Corp.	CAD	50	9.938	0,02
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	28	890	—
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	162	11.860	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	USD	636	46.565	0,07
Tourmaline Oil Corp.	CAD	368	17.678	0,03
Waste Connections, Inc.	USD	46	8.550	0,01
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	268	3.632	0,01
West Fraser Timber Co. Ltd.	USD	50	3.666	0,01
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	141	10.334	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	272	23.849	0,04
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	772	67.700	0,11
WSP Global, Inc.	CAD	57	11.523	0,02
			1.417.883	2,28

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	174	4.274	0,01
			4.274	0,01
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	159	17.837	0,03
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.844	81.900	0,13
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	200	2.410	–
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.000	3.486	0,01
BeOne Medicines Ltd.	HKD	200	3.768	0,01
BYD Co. Ltd. 'A'	CNY	200	9.256	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	15.546	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	52.000	52.467	0,08
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.000	4.104	0,01
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	6.990	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.200	17.799	0,03
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	5.000	15.936	0,03
China Resources Land Ltd.	HKD	6.000	20.340	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	5.400	26.123	0,04
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.500	23.594	0,04
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	21.000	21.331	0,03
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	900	31.649	0,05
CRRG Corp. Ltd. 'A'	CNY	32.400	31.816	0,05
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	208	9.115	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	400	3.198	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.900	15.116	0,02
H World Group Ltd., ADR	USD	650	21.762	0,03
H World Group Ltd.	HKD	220	741	–
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.120	3.485	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	11.000	8.716	0,01
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	HKD	1.400	9.595	0,02
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.305	23.020	0,04
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	4.025	24.227	0,04
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	1.000	1.968	–
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	1.600	21.923	0,04
Midea Group Co. Ltd. 'H'	HKD	400	3.796	0,01
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	3.126	0,01
NetEase, Inc.	HKD	1.830	49.287	0,08
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	800	4.293	0,01
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1.700	30.256	0,05
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	338	34.750	0,06
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	10.100	25.290	0,04
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	200	1.801	–
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.400	17.067	0,03
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	200	1.769	–
TAL Education Group, ADR	USD	50	515	–
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.600	230.387	0,37
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.720	33.506	0,05
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.200	2.996	–
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	83	4.858	0,01
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	1.300	2.789	–
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	6.400	48.933	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Yum China Holdings, Inc.	USD	498	22.178	0,04
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	1.567	27.616	0,04
			1.074.431	1,72
KOLUMBIEN				
Grupo Cibest SA, ADR	USD	23	1.052	–
			1.052	–
DÄNEMARK				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	37	5.177	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	634	59.925	0,09
DSV A/S	DKK	46	10.971	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.084	74.648	0,12
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	81	5.754	0,01
Royal Unibrew A/S	DKK	70	5.656	0,01
			162.131	0,26
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	686	37.749	0,06
Kojamo OYJ	EUR	5.381	70.053	0,11
Mandatum OYJ	EUR	7.154	46.358	0,08
Nokia OYJ	EUR	488	2.502	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	8.391	89.457	0,14
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	4.236	45.954	0,07
UPM-Kymmene OYJ	EUR	309	8.379	0,01
			300.452	0,48
FRANKREICH				
Air Liquide SA	EUR	125	25.660	0,04
ArcelorMittal SA	EUR	212	6.635	0,01
AXA SA	EUR	176	8.553	0,01
BNP Paribas SA	EUR	118	10.516	0,02
Capgemini SE	EUR	20	3.417	0,01
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	52	6.090	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	95	3.516	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	1.314	47.101	0,08
Edenred SE	EUR	1.520	46.790	0,08
EssilorLuxottica SA	EUR	9	2.462	–
Euronext NV, Reg. S	EUR	309	52.575	0,08
Hermes International SCA	EUR	3	8.099	0,01
Kering SA	EUR	10	2.168	–
Legrand SA	EUR	41	5.460	0,01
L'Oreal SA	EUR	12	5.105	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	24	12.551	0,02
Sanofi SA, ADR	USD	725	34.967	0,06
Sanofi SA	EUR	139	13.429	0,02
Sartorius Stedim Biotech	EUR	311	73.833	0,12
Schneider Electric SE	EUR	397	105.090	0,17
Societe Generale SA	EUR	1.292	72.928	0,12
SPIE SA	EUR	1.236	69.289	0,11
STMicroelectronics NV	EUR	71	2.154	–
TotalEnergies SE, ADR	USD	958	58.524	0,09
TotalEnergies SE	EUR	2.658	162.522	0,26
Vinci SA	EUR	101	14.770	0,02
			854.204	1,37
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	419	97.264	0,16
Allianz SE	EUR	44	17.695	0,03
BASF SE	EUR	247	12.116	0,02
Bayer AG	EUR	25	750	–
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	30	2.648	–
Beiersdorf AG	EUR	357	44.657	0,07
Covestro AG	EUR	8	566	–
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.643	77.107	0,12
Deutsche Boerse AG	EUR	17	5.516	0,01
Deutsche Post AG	EUR	82	3.760	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	2.983	108.150	0,17
Douglas AG	EUR	122	1.490	–

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hannover Rueck SE	EUR	14	4.367	0,01
Heidelberg Materials AG	EUR	37	8.598	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	1.844	77.659	0,12
KION Group AG	EUR	97	5.358	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	87	7.722	0,01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	53	3.074	0,01
Merck KGaA	EUR	395	51.100	0,08
MTU Aero Engines AG	EUR	174	76.501	0,12
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	12	7.706	0,01
Puma SE	EUR	1.022	27.580	0,04
Rheinmetall AG	EUR	4	8.348	0,01
SAP SE	EUR	615	186.290	0,30
Scout24 SE, Reg. S	EUR	23	3.161	0,01
Siemens AG	EUR	944	241.811	0,39
Siemens Energy AG	EUR	53	6.014	0,01
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.032	56.873	0,09
Springer Nature AG & Co. KGaA	EUR	1.125	24.836	0,04
Symrise AG 'A'	EUR	619	65.760	0,11
thyssenkrupp AG	EUR	302	3.246	0,01
Volkswagen AG Preference	EUR	29	3.036	0,01
Zalando SE, Reg. S	EUR	147	4.842	0,01
			1.245.601	2,00
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	4.400	39.489	0,06
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	500	2.173	–
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	100	5.337	0,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	3.000	7.742	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd., ADR	USD	1.182	13.646	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.736	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	4.000	9.982	0,02
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.500	16.490	0,03
			100.595	0,16
UNGARN				
OTP Bank Nyrt.	HUF	570	45.287	0,07
			45.287	0,07
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	653	11.471	0,02
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	255	13.001	0,02
Axis Bank Ltd.	INR	385	5.383	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	2.620	28.598	0,05
Bharti Airtel Ltd.	INR	2.502	58.624	0,09
Cummins India Ltd.	INR	493	19.533	0,03
Divi's Laboratories Ltd.	INR	194	15.402	0,02
Eternal Ltd.	INR	1.480	4.558	0,01
Godrej Consumer Products Ltd.	INR	256	3.517	0,01
HCL Technologies Ltd.	INR	97	1.954	–
HDFC Bank Ltd.	INR	368	8.586	0,01
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	5.057	48.005	0,08
Hindustan Unilever Ltd.	INR	144	3.853	0,01
Hyundai Motor India Ltd.	INR	145	3.754	0,01
ICICI Bank Ltd.	INR	5.358	90.375	0,14
Info Edge India Ltd.	INR	200	3.469	0,01
Infosys Ltd.	INR	3.211	59.992	0,10
JSW Steel Ltd.	INR	362	4.306	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.693	67.934	0,11
Larsen & Toubro Ltd.	INR	870	37.215	0,06
MakeMyTrip Ltd.	USD	140	13.845	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	14	2.023	–
Nexus Select Trust, REIT	INR	3.733	6.087	0,01
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	10.288	35.976	0,06
Reliance Industries Ltd.	INR	3.641	63.700	0,10
Shriram Finance Ltd.	INR	699	5.759	0,01
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	41	1.654	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tata Steel Ltd.	INR	4.031	7.505	0,01
Titan Co. Ltd.	INR	570	24.522	0,04
Voltas Ltd.	INR	1.279	19.593	0,03
			670.194	1,08
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	113.100	60.408	0,10
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	81.900	18.844	0,03
Cisarua Mountain Dairy PT Tbk.	IDR	10.800	3.239	0,01
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	15.400	2.266	–
			84.757	0,14
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	603	50.945	0,08
TE Connectivity plc	USD	1.015	170.023	0,27
			220.968	0,35
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	8	3.222	0,01
Monday.com Ltd.	USD	10	3.137	–
			6.359	0,01
ITALIEN				
Amplifon SpA	EUR	2.360	54.797	0,09
Davide Campari-Milano NV	EUR	399	2.654	–
Enel SpA	EUR	791	7.465	0,01
Ferrari NV	EUR	7	3.427	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	123	2.726	–
Interpump Group SpA	EUR	103	4.263	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	897	5.112	0,01
Prada SpA	HKD	1.200	7.437	0,01
Prysmian SpA	EUR	34	2.403	–
Stellantis NV	EUR	45	451	–
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	466	4.746	0,01
UniCredit SpA	EUR	235	15.592	0,03
			111.073	0,18
JAPAN				
Advantest Corp.	JPY	100	7.430	0,01
Aiful Corp.	JPY	9.400	27.448	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	300	4.000	0,01
Asics Corp.	JPY	300	7.639	0,01
BIPROGY, Inc.	JPY	200	8.347	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	100	4.080	0,01
Calbee, Inc.	JPY	100	1.900	–
Canon, Inc.	JPY	100	2.900	–
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd., ADR	USD	394	10.516	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	46.950	0,08
CKD Corp.	JPY	900	16.384	0,03
Daicel Corp.	JPY	1.500	12.555	0,02
Daiei Kankyo Co. Ltd.	JPY	500	10.931	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	400	3.030	–
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	600	10.763	0,02
Denso Corp.	JPY	400	5.398	0,01
Disco Corp.	JPY	100	29.533	0,05
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	100	4.850	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	200	4.858	0,01
Fuso Chemical Co. Ltd.	JPY	300	8.019	0,01
Hanwa Co. Ltd.	JPY	700	26.348	0,04
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	100	29.451	0,05
Hitachi Ltd.	JPY	300	8.698	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	1.900	18.366	0,03
Horiba Ltd.	JPY	400	31.113	0,05
Idec Corp.	JPY	300	4.729	0,01
Ipex Corp.	JPY	2.700	37.898	0,06
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	17	7.301	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	200	3.046	0,01
Isuzu Motors Ltd.	JPY	1.200	15.199	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	1.500	78.226	0,13

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	12	7.692	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	10	8.157	0,01
Kajima Corp.	JPY	300	7.808	0,01
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	200	15.096	0,02
KDDI Corp.	JPY	400	6.857	0,01
Kitazato Corp.	JPY	1.600	19.018	0,03
Komatsu Ltd.	JPY	800	26.352	0,04
Konica Minolta, Inc.	JPY	4.200	13.675	0,02
Kubota Corp.	JPY	1.000	11.212	0,02
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	200	4.869	0,01
Kyushu Railway Co.	JPY	600	15.455	0,02
Lion Corp.	JPY	200	2.061	–
LY Corp.	JPY	600	2.193	–
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	200	4.106	0,01
Mercari, Inc.	JPY	200	3.693	0,01
METAWATER Co. Ltd.	JPY	700	10.752	0,02
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	500	2.622	–
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	2.200	47.293	0,08
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	3.500	65.429	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	8.600	117.411	0,19
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.800	17.373	0,03
Miura Co. Ltd.	JPY	1.100	22.072	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	100	2.775	–
Modec, Inc.	JPY	500	21.412	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	1.484	–
Nakanishi, Inc.	JPY	600	7.871	0,01
Nextage Co. Ltd.	JPY	1.400	16.859	0,03
Nifco, Inc.	JPY	1.200	28.395	0,05
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	57.614	0,09
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	12	6.611	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	600	22.648	0,04
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	800	16.807	0,03
Nippon Steel Corp.	JPY	1.800	33.952	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	200	6.094	0,01
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	1.600	3.877	0,01
Niterra Co. Ltd.	JPY	500	16.615	0,03
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	2.600	15.182	0,02
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	3.995	0,01
Oji Holdings Corp.	JPY	4.500	22.602	0,04
Olympus Corp.	JPY	1.500	17.794	0,03
Open House Group Co. Ltd.	JPY	500	22.529	0,04
Optex Group Co. Ltd.	JPY	300	3.622	0,01
ORIX Corp.	JPY	2.000	45.132	0,07
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	100	4.949	0,01
Park24 Co. Ltd.	JPY	500	6.400	0,01
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	2.000	12.498	0,02
Rakuten Bank Ltd.	JPY	300	13.758	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	700	41.185	0,07
Relo Group, Inc.	JPY	600	7.096	0,01
Renesas Electronics Corp.	JPY	3.500	43.187	0,07
Rengo Co. Ltd.	JPY	2.300	12.436	0,02
Resona Holdings, Inc.	JPY	5.100	46.995	0,08
Resorttrust, Inc.	JPY	800	9.748	0,02
Rigaku Holdings Corp.	JPY	1.200	6.380	0,01
Round One Corp.	JPY	800	8.152	0,01
Sankyu, Inc.	JPY	200	10.710	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	100	2.203	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4.400	70.918	0,11
Shimadzu Corp.	JPY	100	2.471	–
Shimizu Corp.	JPY	100	1.114	–
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.100	69.146	0,11
SoftBank Corp.	JPY	1.400	2.160	–
SoftBank Group Corp.	JPY	100	7.268	0,01
Sony Group Corp.	JPY	4.800	123.548	0,20
Subaru Corp.	JPY	100	1.736	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	100	2.515	–
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	200	5.315	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	400	12.759	0,02
Sysmex Corp.	JPY	300	5.217	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	100	2.187	–
Taiheiy Cement Corp.	JPY	1.400	34.687	0,06
Takashimaya Co. Ltd.	JPY	1.600	12.512	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	36.908	0,06
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	9.725	0,02
Teijin Ltd.	JPY	300	2.426	–
Terumo Corp.	JPY	300	5.502	0,01
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	2.200	15.489	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.600	67.590	0,11
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	19.107	0,03
Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	JPY	300	12.611	0,02
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	200	13.288	0,02
Toyo Tire Corp.	JPY	1.200	25.379	0,04
Toyota Industries Corp.	JPY	100	11.259	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	4.900	84.735	0,14
Trial Holdings, Inc.	JPY	200	3.192	0,01
TRYT, Inc.	JPY	2.300	13.951	0,02
Unicharm Corp.	JPY	1.500	10.792	0,02
Yamaha Corp.	JPY	1.100	7.941	0,01
Yaskawa Electric Corp.	JPY	100	2.257	–
Yokogawa Electric Corp.	JPY	1.500	40.019	0,06
			2.254.393	3,62
KASACHSTAN				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	140	6.041	0,01
			6.041	0,01
KUWAIT				
Gulf Bank KSCP	KWD	2.727	3.201	–
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1.600	5.227	0,01
			8.428	0,01
LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	2.327	47.937	0,08
			47.937	0,08
MEXIKO				
Arca Continental SAB de CV	MXN	2.319	24.231	0,04
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	104	23.621	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	7.646	45.598	0,07
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	277	7.337	0,01
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	77	3.674	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5.178	17.652	0,03
			122.113	0,20
NIEDERLANDE				
Adyen NV, Reg. S	EUR	45	82.113	0,13
AerCap Holdings NV	USD	22	2.590	–
Akzo Nobel NV	EUR	521	36.398	0,06
Argenx SE, ADR	USD	61	34.147	0,05
ASM International NV	EUR	6	3.806	0,01
ASML Holding NV, ADR	USD	22	17.501	0,03
ASML Holding NV	EUR	153	121.717	0,20
BE Semiconductor Industries NV	EUR	14	2.089	–
DSM-Firmenich AG	EUR	21	2.233	–
EQT AB	SEK	89	2.995	–
Heineken Holding NV	EUR	156	11.594	0,02
Heineken NV	EUR	795	69.198	0,11
ING Groep NV	EUR	4.254	92.479	0,15
Koninklijke KPN NV	EUR	948	4.601	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	127	3.045	0,01
NXP Semiconductors NV	USD	26	5.662	0,01
Prosus NV	EUR	164	9.119	0,01

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Universal Music Group NV	EUR	2.710	87.392	0,14
Wolters Kluwer NV	EUR	21	3.539	0,01
			592.218	0,95
NEUSEELAND				
Xero Ltd.	AUD	132	15.510	0,02
			15.510	0,02
NORWEGEN				
DNB Bank ASA	NOK	3.009	82.605	0,13
Storebrand ASA	NOK	236	3.324	0,01
Var Energi ASA	NOK	596	1.903	–
			87.832	0,14
PERU				
Credicorp Ltd.	USD	10	2.250	–
Southern Copper Corp.	USD	587	59.475	0,10
			61.725	0,10
PHILIPPINEN				
BDO Unibank, Inc.	PHP	13.089	35.496	0,06
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	580	4.229	0,01
Jollibee Foods Corp.	PHP	4.020	15.411	0,02
			55.136	0,09
POLEN				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	82	4.189	0,01
			4.189	0,01
PORTUGAL				
Galp Energia SGPS SA	EUR	3.466	63.278	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	5.702	142.585	0,23
			205.863	0,33
KATAR				
Qatar National Bank QPSC	QAR	7.728	36.823	0,06
			36.823	0,06
SAUDI-ARABIEN				
Al Rajhi Bank	SAR	2.066	52.090	0,08
Saudi Arabian Mining Co.	SAR	270	3.857	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	556	3.605	0,01
Saudi Awwal Bank	SAR	160	1.438	–
Saudi Basic Industries Corp.	SAR	141	2.055	–
Saudi National Bank (The)	SAR	5.068	48.796	0,08
Saudi Telecom Co.	SAR	215	2.438	–
			114.279	0,18
SINGAPUR				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	22.496	38.268	0,06
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	300	10.579	0,02
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	USD	7.400	3.921	0,01
Keppel DC REIT	SGD	7.200	13.156	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	300	3.840	–
Sea Ltd., ADR	USD	165	26.281	0,04
Seatrium Ltd.	SGD	3.000	4.732	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.800	8.390	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	200	5.649	0,01
			114.816	0,18
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.511	53.118	0,08
			53.118	0,08
SÜDAFRIKA				
Anglogold Ashanti plc	USD	262	11.683	0,02
Anglogold Ashanti plc	ZAR	321	14.325	0,02
Bid Corp. Ltd.	ZAR	674	17.828	0,03
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	162	32.469	0,05
Clicks Group Ltd.	ZAR	753	15.796	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	1.065	4.551	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	700	16.367	0,03
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.751	92.566	0,15
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	20	6.209	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	842	9.160	0,01
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	5.738	10.330	0,02
Valterra Platinum Ltd.	GBP	101	4.449	0,01
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	457	20.169	0,03
			255.902	0,41
SÜDKOREA				
Coupang, Inc.	USD	2.132	65.005	0,10
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	13	3.508	0,01
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	206	43.637	0,07
Hyundai Motor Co.	KRW	13	1.953	–
JYP Entertainment Corp.	KRW	37	2.028	–
KB Financial Group, Inc.	KRW	478	39.282	0,06
LG Chem Ltd.	KRW	32	5.001	0,01
NAVER Corp.	KRW	18	3.497	0,01
POSCO Holdings, Inc.	KRW	43	8.273	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.780	210.609	0,34
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7	2.246	–
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	239	2.953	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	465	100.098	0,16
			488.090	0,78
SPANIEN				
Amadeus IT Group SA	EUR	1.079	90.125	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	335	5.101	0,01
Banco Santander SA	EUR	742	6.079	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	407	15.738	0,03
Iberdrola SA	EUR	490	9.351	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	78	4.040	0,01
Puig Brands SA 'B'	EUR	336	6.579	0,01
Redeia Corp. SA	EUR	310	6.597	0,01
			143.610	0,23
SCHWEDEN				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	2.224	68.993	0,11
Atlas Copco AB 'A'	SEK	380	6.072	0,01
Epiroc AB 'A'	SEK	120	2.615	–
Essity AB 'B'	SEK	238	6.545	0,01
Hexagon AB 'B'	SEK	257	2.559	–
Investor AB 'B'	SEK	88	2.594	–
Sandvik AB	SEK	3.243	73.459	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	199	3.447	0,01
Spotify Technology SA	USD	21	15.970	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	614	5.183	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	151	4.213	0,01
			191.650	0,31
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	127	7.546	0,01
Alcon AG	CHF	716	62.717	0,10
Amrize Ltd.	CHF	119	5.950	0,01
Barry Callebaut AG	CHF	2	2.182	–
Cie Financiere Richemont SA	CHF	360	67.166	0,11
Givaudan SA	CHF	1	4.817	0,01
Holcim AG	CHF	119	8.785	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	90	6.055	0,01
Lonza Group AG	CHF	5	3.541	0,01
Nestle SA	CHF	170	16.794	0,03
Novartis AG	CHF	162	19.461	0,03
Partners Group Holding AG	CHF	37	48.387	0,08
Roche Holding AG (LN)	CHF	306	99.372	0,16
Sika AG	CHF	22	5.961	0,01
Sonova Holding AG, ADR	USD	552	32.764	0,05
Sonova Holding AG	CHF	162	48.099	0,08
Straumann Holding AG	CHF	318	41.308	0,07
UBS Group AG	CHF	99	3.335	–
Zurich Insurance Group AG	CHF	3	2.079	–
			486.319	0,78

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TAIWAN				
Airtac International Group	TWD	1.000	29.637	0,05
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	5.019	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	2.144	–
China Steel Corp.	TWD	5.000	3.211	0,01
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.000	40.379	0,07
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.000	14.068	0,02
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.000	10.104	0,02
Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.000	30.052	0,05
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.000	2.985	–
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	5.000	27.427	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	42.716	0,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	230	51.872	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12.000	435.273	0,70
			694.887	1,12
THAILAND				
Bangkok Bank PCL	THB	600	2.565	–
SCB X PCL	THB	3.000	10.838	0,02
Siam Cement PCL (The)	THB	1.000	5.165	0,01
WHA Corp. PCL	THB	35.100	3.412	0,01
			21.980	0,04
TÜRKIEI				
BİM Birlesik Magazalar A/S	TRY	1.377	17.268	0,03
			17.268	0,03
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	1.604	7.249	0,01
			7.249	0,01
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Admiral Group plc	GBP	1.626	72.920	0,12
Anglo American plc	GBP	819	23.978	0,04
Ashtead Group plc	GBP	43	2.757	–
AstraZeneca plc, ADR	USD	527	36.669	0,06
AstraZeneca plc	GBP	1.127	156.343	0,25
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	294	3.344	0,01
Aviva plc	GBP	8.112	68.497	0,11
Barclays plc	GBP	2.929	13.496	0,02
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	846	11.782	0,02
BP plc	GBP	2.832	14.134	0,02
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	965	4.143	0,01
BT Group plc	GBP	1.017	2.689	–
Bunzl plc	GBP	1.704	54.458	0,09
Compass Group plc	GBP	166	5.648	0,01
Endava plc, ADR	USD	479	7.154	0,01
Endeavour Mining plc	CAD	139	4.183	0,01
Experian plc	GBP	98	5.047	0,01
GSK plc	GBP	353	6.744	0,01
Hiscox Ltd.	GBP	431	7.440	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	1.227	14.765	0,02
Informa plc	GBP	4.759	52.568	0,08
InterContinental Hotels Group plc	GBP	17	1.949	–
Lloyds Banking Group plc	GBP	89.929	94.513	0,15
London Stock Exchange Group plc	GBP	245	35.731	0,06
Marks & Spencer Group plc	GBP	5.390	26.078	0,04
National Grid plc	GBP	6.541	95.170	0,15
Pentair plc	USD	196	20.121	0,03
Persimmon plc	GBP	593	10.539	0,02
Prudential plc	GBP	590	7.339	0,01
RELX plc	GBP	184	9.968	0,02
Rio Tinto plc	GBP	761	44.149	0,07
Segro plc, REIT	GBP	9.150	86.150	0,14
Shell plc	GBP	1.630	57.010	0,09
Shell plc	EUR	3.638	127.848	0,21
Spirax Group plc	GBP	31	2.547	–
Standard Chartered plc	GBP	5.063	83.571	0,13

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Unilever plc	GBP	2.266	137.614	0,22
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	842	9.780	0,02
Wise plc 'A'	GBP	223	3.197	0,01
WPP plc	GBP	300	2.098	–
Yellow Cake plc, Reg. S	GBP	549	3.984	0,01
			1.428.115	2,29
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Abbott Laboratories	USD	419	56.626	0,09
AbbVie, Inc.	USD	164	30.092	0,05
Acadia Realty Trust, REIT	USD	797	14.689	0,02
Accenture plc 'A'	USD	470	139.421	0,22
Adobe, Inc.	USD	37	14.380	0,02
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	813	115.584	0,19
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	178	12.293	0,02
ALCO Corp.	USD	484	49.576	0,08
Alcoa Corp.	USD	101	2.968	–
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	4	286	–
Allstate Corp. (The)	USD	576	113.956	0,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.866	331.924	0,53
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.675	477.380	0,77
Amazon.com, Inc.	USD	4.176	928.367	1,49
American Express Co.	USD	201	64.119	0,10
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	555	19.858	0,03
American International Group, Inc.	USD	422	35.849	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	70	15.223	0,02
AMETEK, Inc.	USD	308	55.557	0,09
Amgen, Inc.	USD	9	2.503	–
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.491	145.730	0,23
Analog Devices, Inc.	USD	289	68.346	0,11
API Group Corp.	USD	32	1.639	–
Apollo Global Management, Inc.	USD	26	3.751	0,01
Apple, Inc.	USD	4.488	901.011	1,45
Applied Materials, Inc.	USD	376	68.755	0,11
AppLovin Corp. 'A'	USD	136	48.529	0,08
Ares Management Corp. 'A'	USD	211	36.722	0,06
Arista Networks, Inc.	USD	97	9.908	0,02
AT&T, Inc.	USD	368	10.528	0,02
Atmos Energy Corp.	USD	356	54.432	0,09
Autodesk, Inc.	USD	20	6.149	0,01
Automatic Data Processing, Inc.	USD	6	1.830	–
AutoZone, Inc.	USD	2	7.235	0,01
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	685	138.425	0,22
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	39	4.027	0,01
Baker Hughes Co. 'A'	USD	234	8.954	0,01
Ball Corp.	USD	35	1.964	–
Bank of America Corp.	USD	4.560	216.600	0,35
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	87	7.960	0,01
Bath & Body Works, Inc.	USD	29	865	–
Baxter International, Inc.	USD	2.427	73.514	0,12
Becton Dickinson & Co.	USD	554	94.706	0,15
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	69	33.550	0,05
BlackRock, Inc.	USD	14	14.703	0,02
Blackstone, Inc.	USD	14	2.112	–
Block, Inc. 'A'	USD	2.560	173.926	0,28
Booking Holdings, Inc.	USD	30	171.361	0,28
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	310	31.927	0,05
Boston Scientific Corp.	USD	192	20.532	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	59	2.729	–
Broadcom, Inc.	USD	1.827	501.073	0,80
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	194	46.684	0,08
Cadence Design Systems, Inc.	USD	36	11.103	0,02
Camden Property Trust, REIT	USD	11	1.234	–
Capital One Financial Corp.	USD	46	9.841	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	17	2.853	–

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carrier Global Corp.	USD	89	6.550	0,01	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	182	11.129	0,02
Carvana Co. 'A'	USD	20	6.675	0,01	Equity Residential, REIT	USD	459	30.781	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	34	13.145	0,02	Esab Corp.	USD	20	2.397	–
Cboe Global Markets, Inc.	USD	13	2.978	–	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	110	30.951	0,05
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	40	5.572	0,01	Exelon Corp.	USD	134	5.783	0,01
CDW Corp.	USD	21	3.749	0,01	Expand Energy Corp.	USD	894	104.911	0,17
Cencora, Inc.	USD	203	61.101	0,10	Expro Group Holdings NV	USD	373	3.163	0,01
CF Industries Holdings, Inc.	USD	581	52.761	0,08	Exxon Mobil Corp.	USD	1.539	166.766	0,27
Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.534	230.163	0,37	Fair Isaac Corp.	USD	38	69.267	0,11
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	22	8.973	0,01	FedEx Corp.	USD	9	2.054	–
Chevron Corp.	USD	333	47.709	0,08	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	54	11.790	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.133	63.142	0,10	Fifth Third Bancorp	USD	458	19.012	0,03
Chubb Ltd.	USD	514	146.788	0,24	First Solar, Inc.	USD	243	38.953	0,06
Cigna Group (The)	USD	362	118.696	0,19	FirstService Corp.	CAD	14	2.421	–
Cintas Corp.	USD	29	6.419	0,01	Fiserv, Inc.	USD	787	135.750	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	237	16.429	0,03	Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	35	620	–
Citigroup, Inc.	USD	1.468	125.096	0,20	Fortinet, Inc.	USD	108	11.316	0,02
CME Group, Inc.	USD	54	14.792	0,02	Fortive Corp.	USD	1.203	60.499	0,10
CMS Energy Corp.	USD	58	3.995	0,01	GE Vernova, Inc.	USD	25	13.156	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.870	271.984	0,44	Gen Digital, Inc.	USD	279	8.189	0,01
Coeur Mining, Inc.	USD	277	2.414	–	General Electric Co.	USD	683	175.005	0,28
Colgate-Palmolive Co.	USD	1.384	123.716	0,20	General Motors Co.	USD	77	3.808	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	1.752	62.100	0,10	Gilead Sciences, Inc.	USD	670	73.814	0,12
ConocoPhillips	USD	2.687	240.943	0,39	Global Payments, Inc.	USD	9	718	–
Consolidated Edison, Inc.	USD	76	7.592	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	120	84.944	0,14
Constellation Energy Corp.	USD	56	17.955	0,03	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	1.017	127.562	0,20
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	90	6.423	0,01	HCA Healthcare, Inc.	USD	110	41.772	0,07
Copart, Inc.	USD	23	1.108	–	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	130	2.035	–
Corebridge Financial, Inc.	USD	1.374	49.107	0,08	Hess Corp.	USD	70	9.692	0,02
Corpay, Inc.	USD	45	14.807	0,02	HF Sinclair Corp.	USD	135	5.561	0,01
Corteva, Inc.	USD	146	10.854	0,02	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	40	10.618	0,02
CoStar Group, Inc.	USD	21	1.691	–	Home Depot, Inc. (The)	USD	409	150.706	0,24
Costco Wholesale Corp.	USD	38	37.591	0,06	Howmet Aerospace, Inc.	USD	761	140.930	0,23
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	14	7.101	0,01	Hubbell, Inc. 'B'	USD	24	9.763	0,02
Crown Castle, Inc., REIT	USD	36	3.620	0,01	HubSpot, Inc.	USD	81	45.290	0,07
CSX Corp.	USD	7.349	240.459	0,39	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.433	108.042	0,17
CubeSmart, REIT	USD	525	22.118	0,04	Ingersoll Rand, Inc.	USD	1.122	93.939	0,15
Cummins, Inc.	USD	221	71.951	0,12	Intel Corp.	USD	1.003	22.417	0,04
CVS Health Corp.	USD	1.450	99.426	0,16	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	6	1.094	–
Danaher Corp.	USD	243	48.318	0,08	International Business Machines Corp.	USD	41	11.995	0,02
Dayforce, Inc.	USD	702	39.038	0,06	International Paper Co.	USD	2.723	128.199	0,21
Deckers Outdoor Corp.	USD	45	4.667	0,01	Intuit, Inc.	USD	268	210.219	0,34
Deere & Co.	USD	145	73.854	0,12	Intuitive Surgical, Inc.	USD	281	152.094	0,24
Diamondback Energy, Inc.	USD	102	14.104	0,02	Ivanhoe Electric, Inc.	USD	584	5.554	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	38	6.541	0,01	Jabil, Inc.	USD	4	871	–
Dominion Energy, Inc.	USD	696	38.872	0,06	Johnson & Johnson	USD	333	50.603	0,08
Domino's Pizza, Inc.	USD	8	3.588	0,01	Johnson Controls International plc	USD	45	4.722	0,01
DoorDash, Inc. 'A'	USD	50	12.207	0,02	JPMorgan Chase & Co.	USD	637	185.348	0,30
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	283	4.237	0,01	Kenvue, Inc.	USD	7.756	162.023	0,26
Dover Corp.	USD	43	7.875	0,01	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	410	13.473	0,02
DTE Energy Co.	USD	36	4.740	0,01	KeyCorp	USD	192	3.342	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	92	6.290	0,01	Keysight Technologies, Inc.	USD	377	62.182	0,10
Dynatrace, Inc.	USD	643	35.449	0,06	Kimberly-Clark Corp.	USD	829	105.921	0,17
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	114	18.925	0,03	Kimco Realty Corp., REIT	USD	115	2.400	–
eBay, Inc.	USD	55	4.064	0,01	Kinder Morgan, Inc.	USD	186	5.419	0,01
Electronic Arts, Inc.	USD	20	3.160	0,01	KKR & Co., Inc.	USD	64	8.577	0,01
Elevance Health, Inc.	USD	412	157.924	0,25	KLA Corp.	USD	14	12.459	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	315	244.799	0,39	Knife River Corp.	USD	36	2.969	–
Emerson Electric Co.	USD	32	4.266	0,01	Kodiak Gas Services, Inc.	USD	109	3.711	0,01
Entegris, Inc.	USD	698	56.761	0,09	Lam Research Corp.	USD	116	11.257	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	516	61.585	0,10	Lattice Semiconductor Corp.	USD	500	24.985	0,04
EQT Corp.	USD	926	53.875	0,09					
Equifax, Inc.	USD	336	86.473	0,14					
Equinix, Inc., REIT	USD	97	75.819	0,12					
Equitable Holdings, Inc.	USD	1.540	86.933	0,14					

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Linde plc	USD	284	132.193	0,21	Reliance, Inc.	USD	53	16.764	0,03
Louisiana-Pacific Corp.	USD	54	4.693	0,01	RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	34	8.227	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	342	76.399	0,12	Repligen Corp.	USD	22	2.736	–
Lululemon Athletica, Inc.	USD	26	6.127	0,01	Republic Services, Inc. 'A'	USD	194	47.435	0,08
Marathon Petroleum Corp.	USD	110	18.440	0,03	ResMed, Inc.	USD	17	4.357	0,01
Marriott International, Inc. 'A'	USD	38	10.410	0,02	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	2.233	79.897	0,13
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	243	52.767	0,08	Rockwell Automation, Inc.	USD	240	79.310	0,13
Marvell Technology, Inc.	USD	144	11.104	0,02	Roper Technologies, Inc.	USD	14	7.885	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	444	246.789	0,40	Ross Stores, Inc.	USD	183	23.470	0,04
McDonald's Corp.	USD	91	26.663	0,04	Royal Gold, Inc.	USD	171	29.978	0,05
McKesson Corp.	USD	8	5.804	0,01	RPM International, Inc.	USD	362	39.824	0,06
Medtronic plc	USD	53	4.621	0,01	S&P Global, Inc.	USD	127	66.111	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	595	46.731	0,08	Saia, Inc.	USD	25	6.869	0,01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	837	621.732	1,00	Salesforce, Inc.	USD	597	164.384	0,26
MetLife, Inc.	USD	1.482	119.094	0,19	Sandisk Corp.	USD	27	1.264	–
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	40	47.228	0,08	Schlumberger NV	USD	4.265	144.498	0,23
Microchip Technology, Inc.	USD	35	2.452	–	Sempra	USD	921	69.572	0,11
Micron Technology, Inc.	USD	95	11.748	0,02	ServiceNow, Inc.	USD	112	114.901	0,18
Microsoft Corp.	USD	3.311	1.645.335	2,64	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	196	67.353	0,11
Middleby Corp. (The)	USD	8	1.154	–	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	234	37.358	0,06
Molina Healthcare, Inc.	USD	188	55.465	0,09	SiteOne Landscape Supply, Inc.	USD	10	1.189	–
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	676	45.387	0,07	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USD	424	15.010	0,02
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	16	11.788	0,02	Southern Co. (The)	USD	1.183	107.653	0,17
Monster Beverage Corp.	USD	83	5.126	0,01	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	42	3.464	0,01
Moody's Corp.	USD	13	6.428	0,01	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	991	67.021	0,11
Morgan Stanley	USD	90	12.721	0,02	State Street Corp.	USD	57	6.073	0,01
Mosaic Co. (The)	USD	66	2.340	–	Steel Dynamics, Inc.	USD	523	67.932	0,11
Natera, Inc.	USD	240	40.711	0,07	Stryker Corp.	USD	361	142.147	0,23
Netflix, Inc.	USD	245	326.688	0,52	Sun Communities, Inc., REIT	USD	283	35.675	0,06
Newmont Corp., CDI	AUD	104	5.933	0,01	Synopsys, Inc.	USD	12	6.124	0,01
Newmont Corp.	USD	1.048	59.872	0,10	Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	12	2.930	–
News Corp. 'A'	USD	1.853	54.979	0,09	Targa Resources Corp.	USD	126	22.137	0,04
NextEra Energy, Inc.	USD	361	24.451	0,04	TechnipFMC plc	USD	1.600	55.536	0,09
NRG Energy, Inc.	USD	26	4.233	0,01	Teledyne Technologies, Inc.	USD	118	60.345	0,10
Nucor Corp.	USD	118	15.495	0,03	Tenet Healthcare Corp.	USD	39	6.753	0,01
NVIDIA Corp.	USD	8.769	1.373.401	2,20	Terreno Realty Corp., REIT	USD	219	12.290	0,02
NVR, Inc.	USD	1	7.375	0,01	Tesla, Inc.	USD	240	77.016	0,12
Okta, Inc. 'A'	USD	30	2.989	–	Texas Instruments, Inc.	USD	353	73.145	0,12
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	321	52.284	0,08	Texas Pacific Land Corp.	USD	2	2.119	–
ONEOK, Inc.	USD	136	11.050	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	116	47.383	0,08
Oracle Corp.	USD	154	34.119	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	516	63.752	0,10
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	630	56.410	0,09	TKO Group Holdings, Inc. 'A'	USD	18	3.235	0,01
Ovintiv, Inc.	USD	172	6.556	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	426	101.433	0,16
Packaging Corp. of America	USD	283	53.411	0,09	TPG, Inc. 'A'	USD	112	5.923	0,01
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	147	20.268	0,03	Tractor Supply Co.	USD	25	1.301	–
Palo Alto Networks, Inc.	USD	67	13.575	0,02	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	471	68.307	0,11
Parker-Hannifin Corp.	USD	121	84.676	0,14	Trane Technologies plc	USD	18	7.815	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	88	11.529	0,02	TransDigm Group, Inc.	USD	4	6.051	0,01
Permian Resources Corp. 'A'	USD	487	6.633	0,01	Travelers Cos., Inc. (The)	USD	147	38.895	0,06
Pfizer, Inc.	USD	133	3.221	0,01	Trex Co., Inc.	USD	24	1.307	–
PG&E Corp.	USD	694	9.744	0,02	Truist Financial Corp.	USD	30	1.294	–
Phillips 66	USD	152	18.152	0,03	Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	24	1.329	–
Pool Corp.	USD	8	2.311	–	Uber Technologies, Inc.	USD	1	93	–
Popular, Inc.	USD	22	2.450	–	Ulta Beauty, Inc.	USD	102	47.591	0,08
PPG Industries, Inc.	USD	24	2.728	–	United Airlines Holdings, Inc.	USD	22	1.753	–
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.867	297.189	0,48	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	505	50.803	0,08
Progressive Corp. (The)	USD	254	67.381	0,11	UnitedHealth Group, Inc.	USD	800	245.880	0,39
Prologis, Inc., REIT	USD	711	74.705	0,12	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	7	1.246	–
Public Storage, REIT	USD	119	34.347	0,06	Uranium Energy Corp.	USD	1.158	7.666	0,01
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	82	4.674	0,01	US Bancorp	USD	1.767	80.717	0,13
QUALCOMM, Inc.	USD	628	99.302	0,16	Valero Energy Corp.	USD	556	74.938	0,12
Quest Diagnostics, Inc.	USD	303	53.970	0,09	Ventas, Inc., REIT	USD	589	36.665	0,06
Ralliant Corp.	USD	400	20.268	0,03	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	18	5.540	0,01
Range Resources Corp.	USD	161	6.545	0,01	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	125	54.964	0,09
Regency Centers Corp., REIT	USD	377	26.462	0,04	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	93	11.950	0,02
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	15	7.801	0,01	Viatri, Inc.	USD	5.533	49.603	0,08
					Viper Energy, Inc. 'A'	USD	135	5.134	0,01

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Visa, Inc. 'A'	USD	1.061	374.533	0,60
Vornado Realty Trust, REIT	USD	358	13.659	0,02
Voya Financial, Inc.	USD	104	7.384	0,01
Vulcan Materials Co.	USD	21	5.519	0,01
Walmart, Inc.	USD	1.727	168.175	0,27
Walt Disney Co. (The)	USD	664	82.077	0,13
Warrior Met Coal, Inc.	USD	97	4.361	0,01
Waste Management, Inc.	USD	29	6.623	0,01
Weatherford International plc	USD	89	4.455	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	2.036	164.957	0,26
Welltower, Inc., REIT	USD	642	97.449	0,16
Western Alliance Bancorp	USD	27	2.125	–
Western Digital Corp.	USD	32	2.035	–
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	2.504	64.353	0,10
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.270	79.667	0,13
Wingstop, Inc.	USD	11	3.821	0,01
Workday, Inc. 'A'	USD	10	2.402	–
Xcel Energy, Inc.	USD	185	12.462	0,02
Xylem, Inc.	USD	212	27.170	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	29	4.298	0,01
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	9	2.788	–
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1.177	107.366	0,17
			22.068.483	35,42
VIETNAM				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VND	10.645	23.228	0,04
Hoa Phat Group JSC	VND	21.012	18.260	0,03
			41.488	0,07
Summe Aktien			37.038.765	59,45
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			48.054.838	77,13
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
APA Infrastructure Ltd., 144A 5,125% 16/09/2034	USD	9.000	8.813	0,01
APA Infrastructure Ltd., 144A 5,75% 16/09/2044	USD	5.000	4.811	0,01
CSL Finance plc, 144A 4,05% 27/04/2029	USD	5.000	4.953	0,01
CSL Finance plc, 144A 4,25% 27/04/2032	USD	5.000	4.876	0,01
South32 Treasury Ltd., 144A 4,35% 14/04/2032	USD	10.000	9.366	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,375% 22/03/2027	USD	10.000	9.847	0,02
Westpac Banking Corp., FRN 5,618% 20/11/2035	USD	20.000	20.081	0,03
			62.747	0,10
BRASILIEN				
CSN Resources SA, Reg. S 8,875% 05/12/2030	USD	200.000	197.332	0,32
			197.332	0,32
KANADA				
Canadian Pacific Railway Co. 3,5% 01/05/2050	USD	20.000	14.216	0,02
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	10.000	9.806	0,02
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	13.000	12.069	0,02
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	40.000	40.794	0,06
Royal Bank of Canada 2,3% 03/11/2031	USD	55.000	48.251	0,08

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The) 4,994% 05/04/2029	USD	25.000	25.498	0,04
			150.634	0,24
KOLUMBIEN				
Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031	USD	62.000	52.369	0,08
			52.369	0,08
DEUTSCHLAND				
BMW US Capital LLC, 144A 4,75% 21/03/2028	USD	24.000	24.266	0,04
BMW US Capital LLC, 144A 5,05% 21/03/2030	USD	24.000	24.439	0,04
			48.705	0,08
IRLAND				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	10.000	9.749	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028	USD	5.000	4.743	0,01
			14.492	0,02
JAPAN				
Japan Government CPI Linked Bond 0,005% 10/03/2034	JPY	37.200.000	272.886	0,44
			272.886	0,44
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	307.000	74.619	0,12
Malaysia Government Bond 4,457% 31/03/2053	MYR	311.000	79.389	0,13
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	120.000	29.769	0,05
Malaysia Government Bond 4,935% 30/09/2043	MYR	219.000	59.777	0,09
			243.554	0,39
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	197.479	0,32
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	15.000	14.901	0,02
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	35.000	31.600	0,05
			243.980	0,39
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,15% 12/08/2032	PEN	59.000	17.129	0,03
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	500.000	144.899	0,23
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	38.000	10.863	0,02
			172.891	0,28
ÜBERSTAATLICH				
Asian Development Bank 4,8% 17/01/2033	AUD	75.000	50.253	0,08
			50.253	0,08
THAILAND				
Thailand Government Bond 2,5% 17/11/2029	THB	2.841.000	91.397	0,15
Thailand Government Bond 2,41% 17/03/2035	THB	945.000	31.149	0,05
Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	939.000	28.984	0,05
Thailand Government Bond 4% 17/06/2072	THB	352.000	15.415	0,02
Thailand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1,25% 12/03/2028	THB	439.000	15.002	0,02
			181.947	0,29

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Astrazeneca Finance LLC 1,75% 28/05/2028	USD	15.000	14.065	0,02
Astrazeneca Finance LLC 2,25% 28/05/2031	USD	2.000	1.788	0,01
			15.853	0,03
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
American Express Co., FRN 5,043% 26/07/2028	USD	5.000	5.068	0,01
Apple, Inc. 2,65% 11/05/2050	USD	5.000	3.120	–
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6,72% 07/06/2055	USD	50.000	50.000	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 1,73% 02/10/2026	USD	20.000	19.311	0,03
BANK, Series 2018-BN10 'A5' 3,688% 15/02/2061	USD	10.000	9.818	0,02
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	15.000	14.582	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,518% 25/10/2035	USD	18.000	17.986	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,942% 11/02/2031	USD	47.000	47.912	0,08
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	5.000	5.128	0,01
Boston Gas Co., 144A 5,843% 10/01/2035	USD	5.000	5.195	0,01
Capital One Financial Corp., FRN 7,624% 30/10/2031	USD	25.000	28.212	0,05
Capital One Financial Corp., FRN 5,817% 01/02/2034	USD	15.000	15.421	0,02
CCO Holdings LLC, Reg. S 4,5% 15/08/2030	USD	53.000	50.478	0,08
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	22.000	23.032	0,04
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	5.000	5.000	0,01
Cheniere Energy, Inc. 5,65% 15/04/2034	USD	5.000	5.112	0,01
Chobani LLC, Reg. S 4,625% 15/11/2028	USD	43.000	42.308	0,07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'A5' 3,717% 15/09/2048	USD	4.273	4.266	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	10.000	10.022	0,02
CNO Global Funding, 144A 4,95% 09/09/2029	USD	5.000	5.048	0,01
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	15.000	8.764	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR24 'A5' 3,696% 10/08/2048	USD	5.508	5.501	0,01
Connecticut Avenue Securities, FRN '1A1', 144A 5,256% 25/01/2045	USD	9.372	9.360	0,02
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 5,406% 25/01/2045	USD	21.127	21.154	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	9.838	9.850	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,055% 25/05/2042	USD	7.145	7.316	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M1', 144A 7,256% 25/06/2042	USD	4.862	5.001	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '2A1', 144A 5,755% 25/03/2045	USD	22.812	22.961	0,04
Corebridge Financial, Inc. 3,9% 05/04/2032	USD	39.000	36.588	0,06

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CVR Partners LP, Reg. S 6,125% 15/06/2028	USD	42.000	42.047	0,07
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	2.000	1.998	–
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	57.000	58.761	0,09
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	25.000	24.387	0,04
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,65% 20/05/2049	USD	25.000	23.922	0,04
Diamondback Energy, Inc. 5,55% 01/04/2035	USD	38.000	38.306	0,06
Diamondback Energy, Inc. 5,75% 18/04/2054	USD	14.000	12.928	0,02
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2' 4,641% 20/04/2049	USD	22.869	22.790	0,04
ERAC USA Finance LLC, 144A 4,9% 01/05/2033	USD	10.000	9.985	0,02
Exelon Corp. 4,05% 15/04/2030	USD	12.000	11.799	0,02
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,405% 25/05/2045	USD	9.625	9.632	0,02
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'A1', 144A 5,255% 25/02/2045	USD	8.125	8.116	0,01
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,355% 25/01/2045	USD	12.271	12.284	0,02
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1A', 144A 6,405% 25/03/2042	USD	7.125	7.170	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC01 'M1', 144A 3,647% 25/12/2046	USD	2.862	2.811	–
Fifth Third Bancorp, FRN 4,772% 28/07/2030	USD	20.000	20.128	0,03
FNMA 6,5% 01/07/2055	USD	4.000	4.152	0,01
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	18.000	15.814	0,03
GNMA 3,5% 20/10/2045	USD	6.718	6.207	0,01
GNMA 5,5% 20/04/2048	USD	471	482	–
GNMA 5,5% 20/09/2048	USD	101	103	–
GNMA 5,5% 20/10/2048	USD	124	126	–
GNMA 5,5% 20/11/2048	USD	594	605	–
GNMA 3,5% 20/10/2049	USD	3.555	3.220	0,01
GNMA 3% 20/05/2050	USD	6.061	5.269	0,01
GNMA 4% 20/06/2050	USD	9.252	8.683	0,01
GNMA 2,5% 20/08/2050	USD	4.407	3.749	0,01
GNMA 3,5% 20/11/2050	USD	2.817	2.563	–
GNMA 2,5% 20/09/2051	USD	2.132	1.811	–
GNMA 2% 20/10/2051	USD	20.011	16.297	0,03
GNMA 2,5% 20/10/2051	USD	10.215	8.675	0,01
GNMA 2,5% 20/03/2052	USD	10.635	9.032	0,01
GNMA 3% 20/09/2052	USD	9.117	8.047	0,01
GNMA 5% 20/12/2054	USD	49.231	48.314	0,08
GNMA 6% 20/03/2055	USD	19.673	19.968	0,03
GNMA 5,5% 20/04/2055	USD	49.391	49.442	0,08
GNMA MA3174 4% 20/10/2045	USD	2.432	2.316	–
GNMA MA4198 4,5% 20/01/2047	USD	2.865	2.795	–
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	1.914	1.909	–
GNMA MA5081 5,5% 20/03/2048	USD	624	639	–
GNMA MA5195 5,5% 20/05/2048	USD	207	212	–
GNMA MA5654 5,5% 20/12/2048	USD	1.398	1.424	–
GNMA MA5713 5,5% 20/01/2049	USD	251	255	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,992% 27/01/2032	USD	25.000	21.635	0,03
HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	15.000	14.692	0,02
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,2% 15/06/2029	USD	5.000	5.100	0,01
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,45% 15/06/2034	USD	5.000	5.066	0,01

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 3,2% 01/06/2050	USD	11.000	7.080	0,01	T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	24.000	23.302	0,04
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,875% 15/06/2054	USD	5.000	4.857	0,01	T-Mobile USA, Inc. 5,65% 15/01/2053	USD	23.000	22.119	0,04
Hyundai Capital America, 144A 5,5% 30/03/2026	USD	5.000	5.033	0,01	Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	29.000	28.818	0,05
Hyundai Capital America, 144A 4,9% 23/06/2028	USD	28.000	28.186	0,05	UMBS 3,5% 01/07/2034	USD	1.127	1.114	–
IQVIA, Inc. 6,25% 01/02/2029	USD	5.000	5.227	0,01	UMBS 2,5% 01/02/2037	USD	9.509	8.864	0,01
Jane Street Group, Reg. S 6,125% 01/11/2032	USD	59.000	59.538	0,10	UMBS 1,5% 01/04/2037	USD	15.908	14.107	0,02
JPMorgan Chase & Co., FRN 1,578% 22/04/2027	USD	33.000	32.241	0,05	UMBS 2,5% 01/07/2037	USD	2.856	2.661	–
Level 3 Financing, Inc., Reg. S 10,75% 15/12/2030	USD	40.000	45.400	0,07	UMBS 2,5% 01/09/2037	USD	4.397	4.096	0,01
LifePoint Health, Inc., Reg. S 9,875% 15/08/2030	USD	52.000	56.205	0,09	UMBS 1,5% 01/01/2042	USD	7.039	5.790	0,01
LSTAR Commercial Mortgage Trust 'A3', 144A 2,809% 10/03/2049	USD	1.135	1.129	–	UMBS 2% 01/03/2042	USD	7.806	6.650	0,01
Marriott International, Inc. 5% 15/10/2027	USD	10.000	10.159	0,02	UMBS 2,5% 01/03/2042	USD	7.653	6.741	0,01
Marriott International, Inc. 4,9% 15/04/2029	USD	2.000	2.032	–	UMBS 3,5% 01/12/2046	USD	7.928	7.441	0,01
Mars, Inc., 144A 4,75% 20/04/2033	USD	25.000	24.840	0,04	UMBS 3% 01/09/2049	USD	22.497	19.889	0,03
Mars, Inc., 144A 5,7% 01/05/2055	USD	20.000	19.900	0,03	UMBS 3% 01/05/2050	USD	8.153	7.108	0,01
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	15.000	13.920	0,02	UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	5.188	4.347	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,656% 18/04/2030	USD	27.000	28.012	0,04	UMBS 3,5% 01/07/2050	USD	2.906	2.647	–
Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042	USD	5.000	3.776	0,01	UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	7.641	6.439	0,01
Nasdaq, Inc. 1,65% 15/01/2031	USD	16.000	13.800	0,02	UMBS 2% 01/05/2051	USD	5.563	4.416	0,01
Navient Corp. 9,375% 25/07/2030	USD	54.000	59.533	0,10	UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	12.143	10.161	0,02
New York Life Insurance Co., Reg. S 3,75% 15/05/2050	USD	15.000	11.052	0,02	UMBS 3% 01/01/2052	USD	4.301	3.756	0,01
Niagara Mohawk Power Corp., Reg. S 5,783% 16/09/2052	USD	10.000	9.764	0,02	UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	13.140	10.908	0,02
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	6.282	5.951	0,01	UMBS 5% 01/08/2052	USD	9.894	9.741	0,02
O'Reilly Automotive, Inc. 4,7% 15/06/2032	USD	5.000	4.956	0,01	UMBS 5,5% 01/01/2053	USD	8.955	8.973	0,01
Pioneer Natural Resources Co. 5,1% 29/03/2026	USD	5.000	5.024	0,01	UMBS 5% 01/05/2053	USD	2.050	2.017	–
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,037% 28/10/2033	USD	8.000	8.496	0,01	UMBS 6% 01/09/2053	USD	4.216	4.313	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	10.000	10.278	0,02	UMBS 6% 01/10/2053	USD	11.623	11.828	0,02
Realty Income Corp., REIT 3,95% 15/08/2027	USD	20.000	19.883	0,03	UMBS 6% 01/01/2054	USD	3.936	4.004	0,01
Regency Centers LP, REIT 3,7% 15/06/2030	USD	10.000	9.663	0,02	UMBS 6,5% 01/05/2054	USD	8.453	8.751	0,01
Royal Caribbean Cruises Ltd., Reg. S 6% 01/02/2033	USD	59.000	60.146	0,10	UMBS 6,5% 01/08/2054	USD	10.683	11.037	0,02
Santander Holdings USA, Inc., FRN 5,473% 20/03/2029	USD	20.000	20.321	0,03	UMBS 6% 01/10/2054	USD	15.132	15.484	0,02
SBA Tower Trust, REIT, 144A 2,328% 15/07/2052	USD	35.000	32.983	0,05	UMBS 6% 01/12/2054	USD	975	994	–
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH1 'A1', 144A 4% 25/08/2047	USD	1.037	986	–	UMBS 5% 01/05/2055	USD	47.883	46.876	0,08
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH3 'A2', 144A 4% 25/08/2048	USD	384	379	–	UMBS 5,5% 01/05/2055	USD	93.870	93.781	0,15
Solventum Corp. 5,45% 25/02/2027	USD	5.000	5.080	0,01	UMBS 6% 01/05/2055	USD	112.479	114.316	0,18
Solventum Corp. 5,4% 01/03/2029	USD	10.000	10.282	0,02	UMBS 6,5% 01/06/2055	USD	2.998	3.105	–
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	5.000	5.037	0,01	UMBS 745148 5% 01/01/2036	USD	1.893	1.920	–
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	10.000	9.912	0,02	UMBS AS5384 4% 01/07/2045	USD	8.190	7.756	0,01
					UMBS AS6400 4% 01/12/2045	USD	958	901	–
					UMBS CA2297 4,5% 01/09/2048	USD	24.558	23.835	0,04
					UMBS CA5068 3% 01/01/2035	USD	2.109	2.029	–
					UMBS FM3462 3,5% 01/12/2033	USD	4.801	4.730	0,01
					UMBS MA2960 4% 01/04/2047	USD	1.136	1.074	–
					UMBS MA3496 4,5% 01/10/2048	USD	7.747	7.509	0,01
					UMBS A4547 2% 01/02/2052	USD	41.617	32.957	0,05
					UMBS A5273 6,5% 01/02/2054	USD	2.473	2.555	–
					UMBS A6505 2% 01/12/2051	USD	1.723	1.376	–
					UMBS A6623 2,5% 01/01/2052	USD	4.048	3.388	0,01
					UMBS B2357 2% 01/12/2051	USD	29.519	23.598	0,04
					UMBS B2635 2,5% 01/01/2052	USD	15.103	12.626	0,02
					UMBS B2766 2% 01/02/2052	USD	6.482	5.176	0,01
					UMBS B7333 5,5% 01/10/2053	USD	24.754	24.946	0,04
					UMBS B7982 5,5% 01/02/2054	USD	1.935	1.946	–
					UMBS B9932 5,5% 01/02/2055	USD	11.853	11.882	0,02
					UMBS D1217 2% 01/03/2052	USD	2.412	1.935	–
					UMBS D4967 5,5% 01/02/2054	USD	2.639	2.654	–
					UMBS D6638 5,5% 01/10/2054	USD	1.694	1.702	–
					UMBS D8403 6,5% 01/02/2054	USD	91.713	94.752	0,15
					UMBS S1618 2% 01/03/2052	USD	3.259	2.614	–
					UMBS S7303 5% 01/07/2053	USD	3.872	3.807	0,01
					UMBS Y4131 5% 01/07/2053	USD	2.759	2.707	–
					United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031	USD	14.966	14.090	0,02

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	7.000	6.938	0,01
VMware LLC 1,8% 15/08/2028	USD	5.000	4.628	0,01
Waste Connections, Inc. 4,2% 15/01/2033	USD	5.000	4.831	0,01
Summe Anleihen			2.567.697	4,12
			4.275.340	6,86

Aktien

AUSTRALIEN

Turaco Gold Ltd.	AUD	1.912	563	–
			563	–

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	1.736	165.667	0,27
			165.667	0,27

Summe Aktien

Summe Übertragbare, auf einem anderen

geregelten Markt gehandelte Wertpapiere
und Geldmarktinstrumente

4.441.570

7,13

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

RUSSLAND

Alrosa PJSC*	RUB	6.090	–	–
GMK Norilskiy Nickel PAO*	USD	700	–	–
GMK Norilskiy Nickel PAO*	RUB	1.600	–	–
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	5.480	1	–
Polyus PJSC*	USD	60	–	–
Polyus PJSC*	RUB	150	–	–

Summe Aktien

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere
und Geldmarktinstrumente

1

–

1

–

Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW

LUXEMBURG

T. Rowe Price Funds SICAV Dynamic Global Bond Fund - Class Sdq†	USD	433.060	4.437.440	7,12
			4.437.440	7,12
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			4.437.440	7,12
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			4.437.440	7,12
Summe Anlagen			56.933.849	91,38

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	1	AUD	75.013	801	–
Euro-Bobl, 08/09/2025	(4)	EUR	(551.730)	1.793	–
Euro-OAT, 08/09/2025	(4)	EUR	(580.932)	1.007	–
US 10 Year Note, 19/09/2025	12	USD	1.343.437	16.942	0,03
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	2	USD	228.000	393	–
US Long Bond, 19/09/2025	1	USD	114.938	1.063	–

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Ultra Bond, 19/09/2025	2	USD	237.000	8.859	0,02
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				30.858	0,05
3 Month SOFR, 16/06/2026	(9)	USD	(2.173.163)	(5.750)	(0,01)
Australia 3 Year Bond, 15/09/2025	(2)	AUD	(141.022)	(519)	–
Canada 10 Year Bond, 18/09/2025	(3)	CAD	(267.427)	(2.392)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2025	(1)	EUR	(141.858)	(158)	–
Euro-Bund, 08/09/2025	3	EUR	457.951	(1.135)	–
Euro-Buxl, 08/09/2025	1	EUR	139.679	(2.086)	–
Euro-Schatz, 08/09/2025	1	EUR	125.675	(238)	–
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2025	(4)	JPY	(385.399)	(1.385)	–
Korea 3 Year Bond, 16/09/2025	5	KRW	397.340	(445)	–
US 2 Year Note, 30/09/2025	(9)	USD	(1.872.070)	(7.101)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2025	(6)	USD	(653.531)	(5.594)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(26.803)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				4.055	0,01

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	236.039	USD	152.461	25/07/2025	J.P. Morgan	2.086	0,01
CAD	138.000	USD	101.062	25/07/2025	Barclays	1	–
CNH	27.000	USD	3.778	12/09/2025	J.P. Morgan	13	–
CZK	144.000	USD	6.532	18/07/2025	State Street	292	–
EGP	1.469.000	USD	27.255	11/09/2025	Citibank	1.568	–
EGP	909.000	USD	15.368	12/03/2026	Citibank	1.191	–
EUR	248.126	USD	283.554	02/07/2025	J.P. Morgan	7.200	0,01
EUR	124.261	USD	145.749	04/08/2025	J.P. Morgan	206	–
EUR	127.000	USD	147.961	22/08/2025	Bank of America	1.383	–
EUR	35.000	USD	40.712	22/08/2025	Citibank	446	–
EUR	397.081	USD	458.981	22/08/2025	J.P. Morgan	7.962	0,01
EUR	129.000	USD	145.383	22/08/2025	RBC	6.314	0,01
EUR	36.000	USD	41.718	22/08/2025	Standard Chartered	616	–
EUR	12.000	USD	13.623	22/08/2025	State Street	488	–
GBP	35.000	USD	47.288	22/08/2025	BNP Paribas	610	–
GBP	32.000	USD	43.008	22/08/2025	Citibank	784	–
GBP	137.382	USD	185.676	22/08/2025	J.P. Morgan	2.334	0,01
GBP	44.000	USD	59.296	22/08/2025	State Street	919	–
IDR	2.801.317.901	USD	172.209	11/07/2025	Goldman Sachs	316	–
IDR	91.408.066	USD	5.412	11/07/2025	J.P. Morgan	217	–
MXN	1.987.000	USD	96.788	18/07/2025	Citibank	8.290	0,02
MXN	1.830.000	USD	94.934	18/07/2025	UBS	1.841	–
PEN	110.220	USD	30.917	11/07/2025	UBS	127	–
PEN	117.234	USD	33.014	11/07/2025	Wells Fargo	6	–
PLN	207.222	USD	54.011	14/08/2025	J.P. Morgan	3.193	0,01
RON	49.000	USD	11.153	18/07/2025	J.P. Morgan	137	–
SEK	315.435	USD	32.976	29/08/2025	State Street	325	–
USD	515.963	GBP	376.643	04/08/2025	Bank of America	591	–
USD	87.728	INR	7.512.000	11/07/2025	Barclays	276	–
USD	87.411	INR	7.512.000	10/10/2025	UBS	343	–
USD	335.791	JPY	47.545.000	25/07/2025	Citibank	5.539	0,01
USD	200.631	JPY	28.769.000	25/07/2025	HSBC	799	–
USD	262.215	JPY	37.100.852	25/07/2025	J.P. Morgan	4.509	0,01
USD	136.615	JPY	19.555.000	25/07/2025	Nomura	784	–
USD	145.951	JPY	20.606.000	25/07/2025	State Street	2.820	0,01
USD	87.446	JPY	12.558.000	25/07/2025	UBS	217	–

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	147.655	SEK	1.389.000	29/08/2025	Bank of America	1.017	–
USD	81.735	TWD	2.336.000	05/08/2025	Citibank	777	–
USD	164.506	TWD	4.670.000	09/10/2025	Goldman Sachs	294	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						66.831	0,11
AUD	143.000	USD	93.874	25/07/2025	Nomura	(244)	–
GBP	42.556	USD	58.366	22/08/2025	J.P. Morgan	(127)	–
INR	7.512.000	USD	87.798	11/07/2025	UBS	(346)	–
JPY	12.852.000	USD	89.580	25/07/2025	Citibank	(309)	–
JPY	13.584.000	USD	95.979	25/07/2025	J.P. Morgan	(1.623)	–
JPY	1.249.000	USD	8.738	25/07/2025	State Street	(63)	–
MXN	897.000	USD	47.464	18/07/2025	UBS	(28)	–
TWD	2.336.000	USD	81.083	11/07/2025	Citibank	(763)	–
TWD	4.670.000	USD	160.951	11/07/2025	Goldman Sachs	(380)	–
USD	93.986	AUD	145.000	25/07/2025	Citibank	(954)	–
USD	350.789	AUD	550.563	25/07/2025	J.P. Morgan	(9.695)	(0,02)
USD	48.811	AUD	76.000	25/07/2025	UBS	(950)	–
USD	4.436	BRL	26.000	03/09/2025	J.P. Morgan	(240)	–
USD	25.336	BRL	146.862	03/09/2025	Societe Generale	(1.072)	–
USD	48.103	BRL	272.000	03/09/2025	State Street	(807)	–
USD	50.241	BRL	291.533	03/09/2025	UBS	(2.182)	–
USD	25.122	BRL	146.132	03/09/2025	Wells Fargo	(1.155)	–
USD	113.650	CAD	157.000	25/07/2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.327)	–
USD	47.046	CAD	65.000	25/07/2025	State Street	(556)	–
USD	62.803	CAD	86.723	25/07/2025	Toronto-Dominion Bank	(708)	–
USD	7.517	CNH	53.580	12/09/2025	Barclays	(6)	–
USD	6.240	CNH	44.480	12/09/2025	Goldman Sachs	(6)	–
USD	55.046	CNH	394.810	12/09/2025	HSBC	(390)	–
USD	61.518	CNH	449.841	12/09/2025	J.P. Morgan	(1.645)	–
USD	42.295	CZK	912.299	18/07/2025	Citibank	(938)	–
USD	213.977	CZK	4.814.014	18/07/2025	HSBC	(14.154)	(0,02)
USD	35.482	CZK	759.590	18/07/2025	J.P. Morgan	(514)	–
USD	52.267	CZK	1.127.012	18/07/2025	Morgan Stanley	(1.140)	–
USD	11.216	EGP	596.000	11/09/2025	Citibank	(478)	–
USD	160.346	EUR	137.261	02/07/2025	J.P. Morgan	(496)	–
USD	1.454.853	EUR	1.279.151	02/07/2025	RBC	(44.056)	(0,07)
USD	286.819	EUR	252.245	22/08/2025	J.P. Morgan	(9.806)	(0,02)
USD	2.860.467	EUR	2.526.521	22/08/2025	Standard Chartered	(110.566)	(0,18)
USD	47.316	EUR	41.000	22/08/2025	State Street	(898)	–
USD	43.411	EUR	38.000	22/08/2025	UBS	(1.274)	–
USD	507.229	GBP	376.643	02/07/2025	Deutsche Bank	(8.056)	(0,01)
USD	28.573	GBP	21.163	22/08/2025	BNP Paribas	(389)	–
USD	102.501	GBP	76.000	22/08/2025	Citibank	(1.506)	–
USD	65.619	GBP	48.531	22/08/2025	J.P. Morgan	(797)	–
USD	908.130	GBP	681.102	22/08/2025	UBS	(23.972)	(0,04)
USD	6.020	HUF	2.181.136	18/07/2025	State Street	(374)	–
USD	173.664	IDR	2.892.725.967	11/07/2025	Goldman Sachs	(4.490)	(0,01)
USD	171.578	IDR	2.801.317.901	10/10/2025	Goldman Sachs	(395)	–
USD	425.558	KRW	591.129.504	11/07/2025	J.P. Morgan	(10.522)	(0,02)
USD	95.773	MXN	1.907.500	18/07/2025	Citibank	(5.100)	(0,01)
USD	118.386	MXN	2.304.500	18/07/2025	State Street	(3.482)	(0,01)
USD	47.158	MXN	916.000	18/07/2025	Toronto-Dominion Bank	(1.282)	–
USD	149.934	MYR	636.638	04/09/2025	Bank of America	(1.770)	–

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	99.086	NZD	169.793	25/07/2025	UBS	(4.003)	(0,01)
USD	136.941	PEN	501.000	11/07/2025	Wells Fargo	(4.170)	(0,01)
USD	30.834	PEN	110.220	10/10/2025	UBS	(128)	–
USD	32.923	PEN	117.234	10/10/2025	Wells Fargo	(10)	–
USD	92.239	PLN	350.000	14/08/2025	Bank of America	(4.379)	(0,01)
USD	51.186	RON	236.000	18/07/2025	Citibank	(3.192)	(0,01)
USD	100.698	RON	456.000	18/07/2025	UBS	(4.371)	(0,01)
USD	15.999	SGD	20.464	12/09/2025	J.P. Morgan	(139)	–
USD	102.109	THB	3.329.981	05/09/2025	Goldman Sachs	(839)	–
USD	141.469	TWD	4.179.000	11/07/2025	Citibank	(2.219)	(0,01)
USD	94.470	TWD	2.827.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(2.733)	(0,01)
USD	46.787	ZAR	840.000	18/07/2025	Citibank	(409)	–
ZAR	421.000	USD	23.656	18/07/2025	Citibank	(2)	–
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(298.625)	(0,48)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(231.794)	(0,37)

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
225.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,426%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	223	–
251.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,436%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	10/04/2030	132	–
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Aktiva					355	–
1.160.000	USD	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,655%, variabler Zins erhalten USCPI 1 Monate	06/05/2028	(4.424)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(4.424)	(0,01)
Nettomarktwert von Inflationsswap-Kontrakten – Passiva					(4.069)	(0,01)

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
441.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,23%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	14	–
1.340.000	CAD	J.P. Morgan	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,797%	20/01/2027	4.760	0,01
42.000	GBP	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 3,211%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	03/10/2072	12.993	0,02
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					17.767	0,03

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
730.000	EUR	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 2,38%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate	22/01/2030	(4.622)	(0,01)
1.740.000	CNY	J.P. Morgan	Variabler Zins CNREPOFIX=CFXS 1 Wochen bezahlt, Festzins 1,34% erhalten	10/04/2030	(1.619)	–
30.980.000	JPY	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 1,034%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	10/02/2032	(942)	–
335.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(343)	–
335.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(323)	–
112.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(64)	–
112.000	PLN	J.P. Morgan	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(16)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(7.929)	(0,01)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					9.838	0,02

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
120.000	Foreign Exchange USD/SGD, Call, 1,301, 18/09/2025	USD	HSBC	336	–
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				336	–

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(3)	US 10 Year Note, Call, 112,000, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(2.977)	(0,01)
(3)	US 10 Year Note, Call, 112,500, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(2.391)	–
(3)	US 10 Year Note, Call, 113,000, 22/08/2025	USD	Goldman Sachs	(1.875)	–
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(7.243)	(0,01)

Swaption-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
215.000	IRS Variabler Zins bezahlt EURIBOR 6 Monate Festzins erhalten 2,274% , Call, 2,274%, 18/12/2036	EUR	Citibank	3.080	0,01
215.000	IRS Festzins bezahlt 2,274%, variabler Zins erhalten EURIBOR 6 Monate , Put, 2,274%, 18/12/2036	EUR	Citibank	13.779	0,02
Nettomarktwert von Swaption- Kontrakten – Aktiva				16.859	0,03

Barmittel	5.460.243	8,76
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(91.403)	(0,14)
Gesamtneuvermögen	62.302.689	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	41,13
Luxemburg	7,20
Japan	4,79
Vereinigtes Königreich	3,90
Deutschland	3,08
Frankreich	3,04
Kanada	2,75
China	2,00
Mexiko	1,63
Südkorea	1,48
Indien	1,42
Italien	1,36
Australien	1,28
Brasilien	1,25
Taiwan	1,12
Niederlande	1,06
Indonesien	0,96
Südafrika	0,87
Schweiz	0,78
Schweden	0,72
Serbien	0,69
Tschechische Republik	0,68
Spanien	0,62
Überstaatlich	0,50
Saudi-Arabien	0,49
Finnland	0,48
Belgien	0,46
Irland	0,43
Peru	0,40
Malaysia	0,39
Portugal	0,33
Paraguay	0,33
Thailand	0,33
Guatemala	0,33
Kolumbien	0,32
Polen	0,30
Ungarn	0,27
Dänemark	0,26

Global Allocation Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	% des Nettovermögens
Singapur	0,21
Albanien	0,20
Neuseeland	0,19
Hongkong	0,16
Österreich	0,15
Elfenbeinküste	0,15
Argentinien	0,14
Norwegen	0,14
Philippinen	0,12
Slowenien	0,09
Vietnam	0,07
Türkei	0,07
Katar	0,06
Chile	0,06
Litauen	0,04
Lettland	0,04
Rumänien	0,02
Kuwait	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	0,01
Israel	0,01
Kasachstan	0,01
Summe Anlagen	91,38
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	8,62
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

† Verwaltet durch eine verbundene Partei des Anlageberaters.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Global Impact Multi-Asset Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft an, indem er in nachhaltigen Investitionen anlegt, bei denen davon ausgegangen werden kann, dass die derzeitige oder künftige Geschäftstätigkeit der zugrunde liegenden Unternehmen positive Auswirkungen hat; gleichzeitig sollen die Fondsanteile durch eine Steigerung des Werts und des Ertrags der Anlagen an Wert gewinnen. Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, Aktien und sonstigen Anlagen von Emittenten weltweit, einschliesslich Schwellenländern.

Der Fonds hat ein nachhaltiges Investitionsziel, das er durch seine Verpflichtung zu erreichen versucht, ausschliesslich nachhaltige Investitionen zu tätigen (ohne Barmittel und Derivate, die für Techniken der Portfolioverwaltung zwecks Absicherung, Liquiditätsmanagement und Risikominderung eingesetzt werden). Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Auswirkungsbasierte Ausschlüsse und Einbeziehung positiver Auswirkungen. Wie das nachhaltige Investitionsziel des Fonds im Einzelnen erreicht werden soll, ist im entsprechenden Abschnitt über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in diesem Bericht näher erläutert.

Der Fonds legt in Schuldtiteln, die von Regierungen und Regierungsbehörden begeben werden, und/oder in Derivaten dieser Schuldtitel an. Diese Schuldtitel weisen ein Rating von B- und höher auf; normalerweise wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel zwischen BBB und A liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Die durchschnittliche Kreditqualität des Portfolios kann in Abhängigkeit von den Marktbedingungen zeitweise höher oder niedriger sein. Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche durchschnittliche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, bis zu 15% Wandelanleihen (einschliesslich bis zu 10% Pflichtwandelanleihen) und weitere übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere, und bis zu 10% notleidende und nicht mehr bediente Anleihen umfassen. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) (einschliesslich für Verbriefungszwecke gemäss der Verbriefungsverordnung) investieren.

Der Fonds legt in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), Chinese Depositary Receipts (CDRs),

European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Anlagen in China können A- und H-Aktien umfassen. Anlagen in chinesischen A-Aktien können über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect- oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm getätigt werden. Der Fonds kann bis zu 20% in geschlossene Immobilieninvestmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts, REITs) investieren.

Der Fonds kann bis zu 40% in Schwellenländern investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Jeder Einsatz von Derivaten soll mit dem Ziel des Fonds vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in dem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	185.000	212.577	0,45
			212.577	0,45
BELGIEN				
Aedifica SA, REIT, Reg. S 0,75% 09/09/2031	EUR	200.000	198.120	0,42
Belfius Bank SA, Reg. S 3,625% 11/06/2030	EUR	100.000	121.055	0,25
Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 3,75% 16/01/2036	EUR	100.000	117.511	0,25
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	100.000	120.286	0,25
			556.972	1,17

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CHILE				
Chile Government Bond 3,75% 14/01/2032	EUR	100.000	119.398	0,25
Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028	USD	55.000	55.269	0,12
			174.667	0,37
KROATIEN				
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S, FRN 4,875% 31/01/2029	EUR	100.000	121.810	0,25
			121.810	0,25
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 4,824% 15/01/2030	EUR	100.000	123.163	0,26
Moneta Money Bank A/S, Reg. S, FRN 4,414% 11/09/2030	EUR	100.000	120.382	0,25
			243.545	0,51
DÄNEMARK				
DSB, Reg. S 3,125% 04/09/2034	EUR	100.000	116.916	0,25
Orsted A/S, Reg. S 5,125% 13/09/2034	GBP	100.000	130.923	0,27
			247.839	0,52
FINNLAND				
Elisa OYJ, Reg. S 4% 27/01/2029	EUR	100.000	121.786	0,26
Kojamo OYJ, Reg. S 3,875% 12/03/2032	EUR	100.000	115.602	0,24
			237.388	0,50
FRANKREICH				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 4,375% 13/01/2029	EUR	100.000	122.180	0,26
Credit Agricole SA 0,125% 09/12/2027	EUR	100.000	110.923	0,23
Engie SA, Reg. S 3,875% 06/03/2036	EUR	100.000	118.581	0,25
Orange SA, Reg. S 2,375% 18/05/2032	EUR	200.000	223.901	0,47
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5,5% 19/09/2028	EUR	100.000	125.340	0,26
RCI Banque SA, Reg. S 3,375% 06/06/2030	EUR	115.000	134.673	0,28
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,75% 12/01/2034	EUR	200.000	187.928	0,40
Seche Environnement SACA, Reg. S 4,5% 25/03/2030	EUR	100.000	118.908	0,25
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,75% 15/07/2031	EUR	100.000	118.970	0,25
SPIE SA, Reg. S 3,75% 28/05/2030	EUR	100.000	118.485	0,25
			1.379.889	2,90
DEUTSCHLAND				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,915% 01/02/2034	EUR	100.000	119.845	0,25
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	100.000	108.455	0,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,75% 30/09/2030	USD	225.000	192.323	0,40
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/05/2030	EUR	45.000	53.645	0,11
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 14/02/2033	EUR	35.000	41.221	0,09
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,75% 30/06/2031	EUR	100.000	99.677	0,21
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	103.335	0,22
			718.501	1,51
GRIECHENLAND				
Eurobank SA, Reg. S, FRN 4% 24/09/2030	EUR	100.000	120.383	0,25
			120.383	0,25

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ISLAND				
Islandsbanki HF, Reg. S 3,875% 20/09/2030	EUR	100.000	119.714	0,25
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	100.000	123.553	0,26
			243.267	0,51
IRLAND				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,375% 11/08/2031	EUR	100.000	115.450	0,24
Linde plc, Reg. S 1,375% 31/03/2031	EUR	100.000	107.695	0,23
			223.145	0,47
ITALIEN				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	100.000	111.952	0,24
Iren SpA, Reg. S 3,875% 22/07/2032	EUR	100.000	120.146	0,25
			232.098	0,49
JORDANIEN				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3,25% 09/07/2025	USD	200.000	200.076	0,42
			200.076	0,42
LUXEMBURG				
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	100.000	117.096	0,25
Prologis International Funding II SA, Reg. S 2,75% 22/02/2032	GBP	100.000	119.378	0,25
			236.474	0,50
NIEDERLANDE				
Ayvens Bank NV, Reg. S 0,25% 07/09/2026	EUR	100.000	114.235	0,24
ING Groep NV, Reg. S, FRN 3,375% 19/11/2032	EUR	100.000	117.444	0,25
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	100.000	121.234	0,25
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	100.000	130.919	0,28
Sartorius Finance BV, Reg. S 4,5% 14/09/2032	EUR	100.000	123.012	0,26
Vesteda Finance BV, Reg. S 4% 07/05/2032	EUR	100.000	120.158	0,25
			727.002	1,53
PERU				
Corp. Financiera de Desarrollo SA, 144A 5,5% 06/05/2030	USD	200.000	202.463	0,42
			202.463	0,42
PORTUGAL				
EDP SA, Reg. S, FRN 4,625% 16/09/2054	EUR	100.000	119.024	0,25
			119.024	0,25
SINGAPUR				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 2% 14/10/2031	USD	200.000	193.595	0,41
			193.595	0,41
SLOWENIEN				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, FRN 6,875% 24/01/2034	EUR	100.000	125.739	0,26
			125.739	0,26
SÜDKOREA				
LG Energy Solution Ltd., 144A 5,875% 02/04/2035	USD	200.000	199.605	0,42
			199.605	0,42
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	100.000	124.330	0,26
Banco Santander SA, Reg. S 4,25% 12/06/2030	EUR	100.000	124.343	0,26
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,75% 26/05/2028	EUR	100.000	113.430	0,24

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,125% 22/11/2028	EUR	100.000	119.325	0,25
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	100.000	116.936	0,24
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4,055% 24/01/2036	EUR	100.000	117.490	0,25
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	100.000	121.858	0,26
			837.712	1,76
ÜBERSTAATLICH				
Africa Finance Corp., 144A 5,55% 08/10/2029	USD	200.000	199.005	0,42
African Development Bank 0,875% 24/05/2028	EUR	135.000	152.200	0,32
Asian Development Bank 1,75% 14/08/2026	USD	20.000	19.529	0,04
Asian Development Bank 0,625% 15/09/2026	GBP	25.000	32.876	0,07
Asian Development Bank 3,125% 26/09/2028	USD	185.000	181.460	0,38
Asian Development Bank, Reg. S 0% 24/10/2029	EUR	150.000	158.914	0,33
Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4% 18/01/2028	USD	30.000	30.187	0,06
Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4,125% 18/01/2029	USD	35.000	35.381	0,08
Corp. Andina de Fomento, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	200.000	203.073	0,43
Council of Europe Development Bank 4,625% 11/06/2027	USD	95.000	96.371	0,20
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,875% 13/04/2030	EUR	265.000	316.238	0,66
Council of Europe Development Bank, Reg. S 2,75% 16/04/2031	EUR	30.000	35.372	0,07
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 3,125% 09/11/2031	EUR	200.000	239.936	0,50
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, Reg. S 3,125% 30/03/2033	EUR	165.000	196.312	0,41
European Bank for Reconstruction & Development 2,875% 17/07/2031	EUR	30.000	35.681	0,08
European Investment Bank 1,625% 13/05/2031	USD	210.000	184.884	0,39
European Investment Bank 3,75% 14/02/2033	USD	40.000	39.153	0,08
European Investment Bank 1,5% 15/11/2047	EUR	125.000	102.236	0,22
European Investment Bank, Reg. S 4,5% 31/01/2028	GBP	20.000	27.773	0,06
European Union, Reg. S 0% 02/06/2028	EUR	30.000	33.066	0,07
European Union, Reg. S 0% 04/07/2029	EUR	155.000	165.821	0,35
European Union, Reg. S 0,75% 04/01/2047	EUR	150.000	102.591	0,22
Inter-American Development Bank 2,375% 03/08/2029	GBP	160.000	205.752	0,43
Inter-American Development Bank 3,5% 14/09/2029	USD	185.000	182.710	0,38
Inter-American Development Bank 1,125% 13/01/2031	USD	220.000	189.517	0,40
International Bank for Reconstruction & Development 1,125% 13/09/2028	USD	120.000	110.492	0,23

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
International Bank for Reconstruction & Development 3,875% 14/02/2030	USD	200.000	200.227	0,42
International Bank for Reconstruction & Development 2,5% 29/03/2032	USD	200.000	181.750	0,38
International Bank for Reconstruction & Development 3,45% 13/09/2038	EUR	100.000	119.005	0,25
International Development Association, 144A 4,375% 27/11/2029	USD	75.000	76.468	0,16
International Development Association, Reg. S 0,75% 21/09/2028	GBP	25.000	30.916	0,07
International Development Association, Reg. S 0,7% 17/01/2042	EUR	135.000	103.883	0,22
Nordic Investment Bank, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	100.000	112.986	0,24
Nordic Investment Bank, Reg. S 0,25% 09/03/2029	EUR	190.000	206.635	0,43
			4.308.400	9,05
SCHWEDEN				
Autoliv, Inc., Reg. S 4,25% 15/03/2028	EUR	100.000	121.256	0,25
Autoliv, Inc., Reg. S 3,625% 07/08/2029	EUR	100.000	119.662	0,25
Svensk Exportkredit AB, Reg. S 2% 30/06/2027	EUR	255.000	297.525	0,63
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 3,625% 04/11/2036	EUR	100.000	117.860	0,25
			656.303	1,38
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
DS Smith plc, Reg. S 4,5% 27/07/2030	EUR	100.000	123.941	0,26
National Grid Electricity Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	100.000	141.285	0,30
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,699% 14/03/2028	EUR	100.000	121.651	0,25
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	100.000	119.939	0,25
SSE plc, Reg. S 3,5% 18/03/2032	EUR	100.000	118.587	0,25
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,8% 17/11/2029	EUR	100.000	109.056	0,23
			734.459	1,54
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	40.000	40.831	0,09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032	USD	50.000	41.393	0,09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034	USD	35.000	29.471	0,06
American Medical Systems Europe BV 3% 08/03/2031	EUR	100.000	117.052	0,25
American Medical Systems Europe BV 3,25% 08/03/2034	EUR	167.000	193.423	0,41
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4,25% 11/06/2036	EUR	100.000	116.520	0,24
Becton Dickinson & Co. 7% 01/08/2027	USD	90.000	94.372	0,20
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	65.000	60.067	0,13
Boston Properties LP, REIT 6,75% 01/12/2027	USD	40.000	41.995	0,09
Carrier Global Corp., Reg. S 3,625% 15/01/2037	EUR	100.000	113.687	0,24
Centene Corp. 2,45% 15/07/2028	USD	100.000	92.838	0,20
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 5,3% 01/04/2053	USD	35.000	33.305	0,07

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
CVS Health Corp. 4,25% 01/04/2050	USD	75.000	56.650	0,12
CVS Health Corp. 5,625% 21/02/2053	USD	145.000	133.547	0,28
Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030	USD	50.000	49.264	0,10
Darling Global Finance BV, 144A 4,5% 15/07/2032	EUR	100.000	118.536	0,25
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3,875% 13/09/2033	EUR	100.000	117.447	0,25
Elevance Health, Inc. 4,95% 01/11/2031	USD	50.000	50.649	0,11
Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	120.000	111.672	0,23
Eli Lilly & Co. 5,1% 09/02/2064	USD	85.000	78.695	0,17
Eli Lilly & Co. 5,2% 14/08/2064	USD	50.000	47.160	0,10
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3,25% 15/03/2031	EUR	100.000	116.180	0,24
FedEx Corp., Reg. S 0,45% 04/05/2029	EUR	100.000	105.946	0,22
Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032	USD	115.000	114.621	0,24
General Motors Co. 5,4% 15/10/2029	USD	30.000	30.594	0,06
General Motors Co. 5,6% 15/10/2032	USD	90.000	91.342	0,19
Healthpeak OP LLC, REIT 1,35% 01/02/2027	USD	245.000	233.582	0,49
Humana, Inc. 5,375% 15/04/2031	USD	95.000	97.035	0,20
Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032	USD	90.000	72.341	0,15
OneMain Finance Corp. 7,5% 15/05/2031	USD	70.000	73.232	0,15
Pacific Life Global Funding II, Reg. S 3,125% 18/06/2031	EUR	100.000	116.403	0,24
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 1,15% 13/08/2026	USD	80.000	77.307	0,16
Revvity, Inc. 2,55% 15/03/2031	USD	110.000	96.657	0,20
Southern California Edison Co. 2,5% 01/06/2031	USD	185.000	160.540	0,34
Thermo Fisher Scientific, Inc. 5,2% 31/01/2034	USD	95.000	97.475	0,20
Trane Technologies Financing Ltd. 5,25% 03/03/2033	USD	90.000	92.729	0,19
UnitedHealth Group, Inc. 5,3% 15/06/2035	USD	185.000	188.161	0,40
UnitedHealth Group, Inc. 5,5% 15/07/2044	USD	50.000	48.587	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 5,05% 15/04/2053	USD	80.000	71.215	0,15
UnitedHealth Group, Inc. 5,95% 15/06/2055	USD	150.000	151.902	0,32
UnitedHealth Group, Inc. 6,05% 15/02/2063	USD	50.000	50.517	0,11
US Treasury 4,125% 31/10/2026	USD	20.000	20.055	0,04
US Treasury 4,125% 15/08/2053	USD	25.000	22.256	0,05
US Treasury Bill 0% 10/07/2025	USD	70.000	69.928	0,15
Xylem, Inc. 2,25% 30/01/2031	USD	25.000	22.143	0,05
Summe Anleihen			3.959.322	8,32

Aktien

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc.	USD	173	446.340	0,94
			446.340	0,94

BRASILIEN

NU Holdings Ltd. 'A'	USD	26.738	365.508	0,77
			365.508	0,77

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KANADA				
Brookfield Renewable Corp.	USD	7.476	241.924	0,51
Shopify, Inc. 'A'	CAD	3.261	374.958	0,78
Waste Connections, Inc.	USD	2.534	471.020	0,99
			1.087.902	2,28
CHINA				
Kanzhun Ltd., ADR	USD	15.374	271.197	0,57
			271.197	0,57
FRANKREICH				
Sartorius Stedim Biotech	EUR	1.236	293.435	0,62
Schneider Electric SE	EUR	786	208.062	0,44
SPIE SA	EUR	7.915	443.706	0,93
			945.203	1,99
DEUTSCHLAND				
Infineon Technologies AG	EUR	10.426	439.086	0,92
			439.086	0,92
INDIEN				
Astral Ltd.	INR	13.287	233.401	0,49
Bharti Airtel Ltd.	INR	10.410	243.916	0,51
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	17.903	451.620	0,95
			928.937	1,95
INDONESIEN				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	843.400	450.468	0,95
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.375.100	316.397	0,66
			766.865	1,61
IRLAND				
Kingspan Group plc	EUR	3.476	293.676	0,62
			293.676	0,62
ISRAEL				
CyberArk Software Ltd.	USD	948	381.807	0,80
			381.807	0,80
ITALIEN				
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	7.245	216.827	0,46
			216.827	0,46
JAPAN				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5.100	266.048	0,56
Disco Corp.	JPY	800	236.268	0,50
Hamamatsu Photonics KK	JPY	21.500	261.522	0,55
Keyence Corp.	JPY	1.100	439.469	0,92
			1.203.307	2,53
NIEDERLANDE				
ASML Holding NV	EUR	705	560.852	1,18
			560.852	1,18
SCHWEIZ				
Sonova Holding AG	CHF	456	135.390	0,28
			135.390	0,28
TAIWAN				
Chiaiease Holding Co. Ltd.	TWD	71.191	307.851	0,64
MediaTek, Inc.	TWD	6.000	256.295	0,54
			564.146	1,18
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc	GBP	2.791	387.183	0,81
National Grid plc	GBP	27.526	400.496	0,84
Prudential plc	GBP	29.522	367.217	0,77
Spirax Group plc	GBP	2.939	241.452	0,51
			1.396.348	2,93
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Aflac, Inc.	USD	4.440	466.156	0,98
Autoliv, Inc.	USD	2.763	309.428	0,65
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	USD	2.685	331.839	0,70
Danaher Corp.	USD	2.374	472.046	0,99

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Deere & Co.	USD	911	464.009	0,97
Eli Lilly & Co.	USD	651	505.918	1,06
Exelon Corp.	USD	6.338	273.548	0,57
First Solar, Inc.	USD	2.041	327.172	0,69
Fortinet, Inc.	USD	4.133	433.056	0,91
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	3.019	545.956	1,15
Hubbell, Inc. 'B'	USD	1.361	553.641	1,16
HubSpot, Inc.	USD	541	302.489	0,64
Ingersoll Rand, Inc.	USD	4.677	391.582	0,82
Intuit, Inc.	USD	664	520.842	1,09
Intuitive Surgical, Inc.	USD	805	435.714	0,92
Linde plc	USD	1.502	699.136	1,47
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	455	335.230	0,70
MSA Safety, Inc.	USD	1.955	327.013	0,69
Natera, Inc.	USD	1.861	315.681	0,66
OneMain Holdings, Inc.	USD	6.968	398.570	0,84
Popular, Inc.	USD	5.413	602.738	1,27
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.326	438.190	0,92
Roper Technologies, Inc.	USD	789	444.373	0,93
Stryker Corp.	USD	1.206	474.875	1,00
Synopsys, Inc.	USD	1.107	564.935	1,19
Tesla, Inc.	USD	369	118.412	0,25
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.056	431.344	0,91
Trane Technologies plc	USD	624	270.903	0,57
Trex Co., Inc.	USD	5.465	297.624	0,62
UnitedHealth Group, Inc.	USD	654	201.007	0,42
Veralto Corp.	USD	2.311	234.798	0,49
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	2.920	375.220	0,79
Xylem, Inc.	USD	2.781	356.413	0,75
			13.219.858	27,77
VIETNAM				
Asia Commercial Bank JSC	VND	198.260	161.646	0,34
			161.646	0,34
Summe Aktien			23.384.895	49,12
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			40.597.150	85,28

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden

Anleihen

BRASILIEN

Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5,25% 10/01/2028	USD	200.000	197.880	0,42
			197.880	0,42

CHILE

Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032	USD	200.000	171.096	0,36
Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056	USD	200.000	159.294	0,33
			330.390	0,69

INDIEN

HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual	USD	200.000	194.009	0,41
			194.009	0,41

INDONESIEN

Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 30/03/2026	USD	200.000	198.006	0,42
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2,8% 02/05/2027	USD	200.000	192.231	0,40
			390.237	0,82

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, FRN, 144A 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	197.480	0,41
			197.480	0,41
NIEDERLANDE				
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	240.000	238.654	0,50
			238.654	0,50
PERU				
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	200.000	200.000	0,42
Niagara Energy SAC, 144A 5,746% 03/10/2034	USD	200.000	197.809	0,42
			397.809	0,84
ÜBERSTAATLICH				
African Development Bank 4,125% 25/02/2027	USD	65.000	65.259	0,14
International Bank for Reconstruction & Development 4,75% 14/11/2033	USD	35.000	36.329	0,07
			101.588	0,21
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037	USD	80.000	89.621	0,19
			89.621	0,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Cedars-Sinai Health System 2,288% 15/08/2031	USD	115.000	99.853	0,21
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	45.000	44.373	0,09
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	55.000	53.480	0,11
Children's Hospital of Philadelphia (The) 2,704% 01/07/2050	USD	250.000	152.255	0,32
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	50.000	49.946	0,10
CyrusOne Data Centers Issuer I LLC 'A2', 144A 4,5% 20/05/2049	USD	30.000	29.265	0,06
Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030	USD	95.000	96.330	0,20
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	95.000	92.196	0,19
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6,375% 01/07/2034	USD	115.000	114.686	0,24
HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	90.000	93.632	0,20
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5,875% 15/06/2054	USD	150.000	145.700	0,31
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	USD	200.000	207.264	0,44
IQVIA, Inc. 5,7% 15/05/2028	USD	200.000	204.757	0,43
IQVIA, Inc. 6,25% 01/02/2029	USD	18.000	18.817	0,04
Kaiser Foundation Hospitals 3,002% 01/06/2051	USD	115.000	74.155	0,16
Linde, Inc. 2% 10/08/2050	USD	83.000	43.574	0,09
M&T Bank Corp., FRN 4,833% 16/01/2029	USD	145.000	146.133	0,31
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 5% 01/07/2042	USD	115.000	109.508	0,23
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	35.000	34.304	0,07
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/05/2032	USD	100.000	91.026	0,19
Molina Healthcare, Inc., 144A 6,25% 15/01/2033	USD	35.000	35.577	0,07
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	140.000	134.549	0,28
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	45.000	46.637	0,10

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,85% 15/08/2033	USD	75.000	78.574	0,17
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	39.000	40.499	0,09
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 5,783% 16/09/2052	USD	45.000	43.940	0,09
PG&E Recovery Funding LLC 5,045% 15/07/2034	USD	81.468	82.680	0,17
PG&E Recovery Funding LLC 4,838% 01/06/2035	USD	91.867	92.363	0,19
PG&E Recovery Funding LLC 5,231% 01/06/2042	USD	100.000	99.201	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 4,758% 26/01/2027	USD	75.000	75.119	0,16
Rady Children's Hospital-San Diego 3,154% 15/08/2051	USD	70.000	46.185	0,10
SCE Recovery Funding LLC 4,697% 15/06/2042	USD	72.097	70.069	0,15
Solventum Corp. 5,45% 13/03/2031	USD	150.000	155.536	0,33
Solventum Corp. 5,9% 30/04/2054	USD	60.000	59.687	0,13
Sutter Health 1,321% 15/08/2025	USD	45.000	44.819	0,09
Sutter Health 5,213% 15/08/2032	USD	25.000	25.652	0,05
Sutter Health 5,164% 15/08/2033	USD	125.000	126.693	0,27
Sutter Health 5,537% 15/08/2035	USD	65.000	67.116	0,14
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	95.000	94.161	0,20
UMBS 6% 01/06/2054	USD	93.354	95.030	0,20
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7,25% 15/01/2029	USD	43.000	44.233	0,09
Summe Anleihen			5.597.242	11,76
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5.597.242	11,76

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Anleihen

ÜBERSTAATLICH

International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	200.000	201.150	0,42
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1,745% 31/07/2033*	USD	100.000	100.254	0,21
			301.404	0,63
Summe Anleihen			301.404	0,63
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			301.404	0,63
Summe Anlagen			46.495.796	97,67

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl, 08/09/2025	(16)	EUR	(2.206.921)	8.812	0,02
Euro-Bund, 08/09/2025	(1)	EUR	(152.651)	984	-
Long Gilt, 26/09/2025	1	GBP	127.384	3.311	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2025	7	USD	1.456.055	3.922	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	12	USD	1.343.437	11.946	0,02
US Long Bond, 19/09/2025	4	USD	459.750	14.445	0,03
US Ultra Bond, 19/09/2025	1	USD	118.500	625	-
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				44.045	0,09

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Euro-Buxl, 08/09/2025	2	EUR	279.357	(4.172)	(0,01)
Euro-Schatz, 08/09/2025	1	EUR	125.676	(238)	-
US 5 Year Note, 30/09/2025	(6)	USD	(653.531)	(6.484)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	(1)	USD	(114.000)	(2.273)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(13.167)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				30.878	0,06

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
EUR	465.722	USD	529.521	22/08/2025	J.P. Morgan	18.140	0,04
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						18.140	0,04
USD	954.313	EUR	835.091	22/08/2025	J.P. Morgan	(27.704)	(0,06)
USD	10.070.309	EUR	8.894.645	22/08/2025	Standard Chartered	(389.250)	(0,82)
USD	709.793	GBP	531.712	22/08/2025	J.P. Morgan	(17.866)	(0,04)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisentermingeschäften						(434.820)	(0,92)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(416.680)	(0,88)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
1.137.000	GBP	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt SONIA 1 Tag, Festzins erhalten 4,248%	08/11/2026	7.403	0,02
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					7.403	0,02
392.000	CAD	Morgan Stanley	Variabler Zins bezahlt REPO_ CORRA 1 Tag, Festzins erhalten 2,798%	02/05/2035	(4.970)	(0,01)
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(4.970)	(0,01)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					2.433	0,01

Barmittel	1.285.205	2,70
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(175.425)	(0,37)
Gesamtneuvermögen	47.605.576	100,00

Global Impact Multi-Asset Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	43,36
Überstaatlich	9,89
Frankreich	4,89
Vereinigtes Königreich	4,66
Niederlande	3,21
Japan	2,53
Deutschland	2,43
Indonesien	2,43
Indien	2,36
Kanada	2,28
Spanien	1,76
Schweden	1,38
Peru	1,26
Brasilien	1,19
Taiwan	1,18
Belgien	1,17
Irland	1,09
Chile	1,06
Italien	0,95
Argentinien	0,94
Israel	0,80
China	0,57
Dänemark	0,52
Tschechische Republik	0,51
Island	0,51
Finnland	0,50
Luxemburg	0,50
Australien	0,45
Jordanien	0,42
Südkorea	0,42
Mexiko	0,41
Singapur	0,41
Vietnam	0,34
Schweiz	0,28
Slowenien	0,26
Kroatien	0,25
Griechenland	0,25
Portugal	0,25
Summe Anlagen	97,67
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,33
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Multi-Asset Global Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds verfolgt das Ziel, Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs durch die Anlage in einem Portfolio aus Ertrag bringenden Wertpapieren aus aller Welt zu erzielen. Unter Anwendung eines flexiblen Ansatzes für die Vermögensallokation wird der Fonds aktiv verwaltet und investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Ertrag bringenden Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumenten von Emittenten weltweit, einschliesslich Emittenten aus Schwellenländern.

Obwohl der Fonds keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel hat, werden ökologische und soziale Merkmale beworben, indem der Fonds sich verpflichtet, mindestens 10% des Werts seines Portfolios in nachhaltigen Investitionen anzulegen. Der Anlageverwalter setzt die folgenden Anlagestrategien um: Ausschlussverfahren, nachhaltige Investitionen und aktives Aktionärstum. Einzelheiten dazu, wie ökologische und soziale Merkmale beworben werden, finden Sie in diesem Bericht in dem entsprechenden Abschnitt bezüglich der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Fonds legt vorwiegend in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, einschliesslich American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und Global Depositary Receipts (GDRs), sowie in einem breiten Spektrum von Schuldtiteln von Emittenten unterschiedlicher Sektoren und Bonität an. Die Allokation des Vermögens in verschiedene Arten von Wertpapieren ist flexibel und kann sich je nach Marktbedingungen ändern. Das Wertpapierportfolio kann fest- und variabel verzinsliche Anleihen, inflationsgeschützte Anleihen, Optionsscheine und sonstige übertragbare Schuldtitel jeder Art, einschliesslich hochverzinslicher Wertpapiere, umfassen. Unter den meisten Marktbedingungen wird die durchschnittliche Kreditqualität der im Portfolio gehaltenen Schuldtitel bei Investment Grade liegen (d. h. ein Kreditrating von BBB oder höher gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating). Gelegentlich kann der Anlageverwalter jedoch auch andere Möglichkeiten zur Investition in Schuldtitel wahrnehmen, so dass die durchschnittliche Kreditqualität der Schuldtitel unter BBB fällt. Anlagen in Schuldtiteln unterhalb von Investment Grade (d. h. ein Kreditrating von BB- oder darunter gemäss Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating) dürfen 30% des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Der Anlageverwalter stellt mithilfe seines eigenen internen Bewertungssystems sicher, dass Schuldtitel ohne Rating, in denen der Fonds anlegt, die gleiche Qualität aufweisen wie gleichartige Wertpapiere mit Rating. Der Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS) und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) investieren, unter anderem zu Verbriefungszwecken gemäss der Securitisation Regulation. Des Weiteren kann er bis zu 10% seines Nettovermögens in Wandelanleihen (einschliesslich Pflichtwandelanleihen) sowie bis zu 10% seines Nettovermögens in notleidende oder nicht mehr bediente Anleihen investieren.

Der Fonds kann bei seinen Bemühungen zur Erreichung des Fondsziels ergänzend auch in anderen zulässigen Wertpapieren anlegen, wie im Abschnitt „Allgemeine Anlagebefugnisse und -beschränkungen“ des aktuellen Prospekts beschrieben. Zum Zeitpunkt der Erstellung des aktuellen Prospekts geht der Fonds jedoch nicht davon aus, dass er über ein begrenztes Mass hinaus in andere zulässige Wertpapiere investieren wird.

Der Fonds kann zur Absicherung, zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds kann ebenfalls Derivate nutzen, um synthetische Short-Positionen in Währungen, Schuldtiteln, Kreditindizes und Aktien aufzubauen. Der Fonds darf Total Return Swaps (TRS) einsetzen, und es ist davon auszugehen, dass er dies fortwährend tut. Der Einsatz von TRS ist notwendig, um die Anlagestrategie der Leerverkäufe von Aktien umzusetzen, und es wird erwartet, dass die risikobereinigten Renditen dadurch steigen. Weitere Informationen zum erwarteten und zum maximalen Einsatz von Total Return Swaps durch den Fonds können Anleger dem Abschnitt „Total Return Swaps“ des aktuellen Prospekts entnehmen. Jeder Einsatz von Derivaten sollte mit den Zielen des Fonds und den in dem entsprechenden Abschnitt über die Offenlegungsverordnung in diesem Bericht beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmalen vereinbar sein. Eine Zusammenfassung der wichtigsten Arten von Derivaten, die in jedem Fonds eingesetzt werden können, und eine Beschreibung, wozu sie verwendet werden dürfen, findet sich im Abschnitt „Einsatz von Derivaten durch den Fonds“ des aktuellen Prospekts.

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
ALBANIEN				
Albania Government Bond, Reg. S 3,5% 16/06/2027	EUR	100.000	117.942	0,19
Albania Government Bond, Reg. S 5,9% 09/06/2028	EUR	100.000	124.309	0,20
			242.251	0,39
AUSTRALIEN				
Australia Government Bond, Reg. S 3,5% 21/12/2034	AUD	1.647.000	1.026.583	1,67
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	113.861	0,19
			1.140.444	1,86
BELGIEN				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,75% 21/01/2028	EUR	100.000	114.216	0,19
UCB SA, Reg. S 4,25% 20/03/2030	EUR	100.000	120.286	0,19
			234.502	0,38
BRASILIEN				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	234.800	359.382	0,58
Klabin Austria GmbH, Reg. S 5,75% 03/04/2029	USD	200.000	202.602	0,33
			561.984	0,91
BULGARIEN				
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	60.000	58.684	0,10
			58.684	0,10
KANADA				
Magna International, Inc. 3,625% 21/05/2031	EUR	100.000	118.150	0,19
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5,288% 11/01/2028	GBP	100.000	139.302	0,23
			257.452	0,42
CHINA				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5,98% 30/01/2028	USD	200.000	198.701	0,32
			198.701	0,32
KOLUMBIEN				
Colombia Titulos de Tesoreria 13,25% 09/02/2033	COP	926.400.000	237.807	0,39
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	55.000	53.050	0,08
			290.857	0,47
ELFENBEINKÜSTE				
Cote d'Ivoire Government Bond, Reg. S 6,875% 01/04/2028	XOF	161.000.000	285.021	0,46
			285.021	0,46
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Ceska sporitelna A/S, Reg. S, FRN 5,943% 29/06/2027	EUR	100.000	120.527	0,20
			120.527	0,20
DÄNEMARK				
TDC Net A/S, Reg. S 6,5% 01/06/2031	EUR	100.000	130.098	0,21
			130.098	0,21
ÄGYPTEN				
Egypt Treasury Bill 0% 21/10/2025	EGP	4.475.000	83.096	0,13
Egypt Treasury Bill 0% 25/11/2025	EGP	5.350.000	96.997	0,16
			180.093	0,29
EL SALVADOR				
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,25% 10/04/2032	USD	68.000	69.045	0,11
			69.045	0,11

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ESTLAND				
Luminor Bank A/S, Reg. S, FRN 4,042% 10/09/2028	EUR	100.000	119.141	0,19
			119.141	0,19
FRANKREICH				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 19/01/2026	GBP	100.000	137.222	0,22
BNP Paribas SA, Reg. S 3,375% 23/01/2026	GBP	100.000	135.900	0,22
			273.122	0,44
DEUTSCHLAND				
Bundesobligation, Reg. S 2,4% 18/04/2030	EUR	1.332.000	1.578.065	2,57
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/02/2035	EUR	85.000	98.882	0,16
Eurogrid GmbH, Reg. S 3,075% 18/10/2027	EUR	100.000	118.588	0,19
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1,875% 31/03/2028	EUR	51.000	58.422	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 4,25% 26/05/2044	EUR	100.000	120.485	0,20
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4,375% 13/09/2027	EUR	100.000	122.021	0,20
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	103.243	0,17
			2.199.706	3,58
UNGARN				
Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027	EUR	21.000	25.580	0,04
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027	USD	200.000	204.774	0,33
Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6% 16/05/2029	EUR	100.000	126.578	0,21
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028	USD	200.000	207.377	0,34
			564.309	0,92
ISLAND				
Arion Banki HF, Reg. S 0,375% 14/07/2025	EUR	100.000	117.322	0,19
Landsbankinn HF, Reg. S 6,375% 12/03/2027	EUR	100.000	124.223	0,20
Landsbankinn HF, Reg. S 3,5% 24/06/2030	EUR	120.000	140.442	0,23
			381.987	0,62
ITALIEN				
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3,625% 15/06/2032	EUR	100.000	117.265	0,19
CA Auto Bank SpA, Reg. S 2,75% 07/07/2028	EUR	165.000	193.451	0,31
Ferrari NV, Reg. S 3,625% 21/05/2030	EUR	100.000	120.058	0,20
			430.774	0,70
JAPAN				
Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/03/2052	JPY	10.550.000	49.179	0,08
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2055	JPY	27.200.000	173.067	0,28
			222.246	0,36
KIRGISISTAN				
Kyrgyz Government Bond, Reg. S 7,75% 03/06/2030	USD	230.000	226.839	0,37
			226.839	0,37
LUXEMBURG				
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3,625% 27/11/2031	EUR	100.000	117.096	0,19
Logicor Financing SARL, Reg. S 4,625% 25/07/2028	EUR	100.000	121.945	0,20

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SES SA, Reg. S 4,125% 24/06/2030	EUR	100.000	118.323	0,19
			357.364	0,58
MAZEDONIEN				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 6,96% 13/03/2027	EUR	100.000	123.032	0,20
			123.032	0,20
MAURITIUS				
Axian Telecom, Reg. S 7,375% 16/02/2027	USD	200.000	203.009	0,33
			203.009	0,33
MEXIKO				
Mexico Government Bond 7,375% 13/05/2055	USD	200.000	205.934	0,34
			205.934	0,34
MONTENEGRO				
Montenegro Government Bond, Reg. S 7,25% 12/03/2031	USD	200.000	207.495	0,34
			207.495	0,34
MAROKKO				
Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028	USD	200.000	205.134	0,33
			205.134	0,33
NIEDERLANDE				
IMCD NV, Reg. S 3,625% 30/04/2030	EUR	100.000	118.341	0,19
			118.341	0,19
NIGERIA				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 21/11/2025	USD	200.000	202.002	0,33
			202.002	0,33
NORWEGEN				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 3,625% 16/02/2027	EUR	100.000	118.152	0,19
			118.152	0,19
POLEN				
Poland Government Bond 4,875% 12/02/2030	USD	120.000	122.521	0,20
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	46.000	55.148	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S, FRN 3,375% 16/06/2028	EUR	100.000	118.341	0,19
			296.010	0,48
PORTUGAL				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 3,125% 21/10/2029	EUR	100.000	118.181	0,19
			118.181	0,19
SAUDI-ARABIEN				
Greensaf Pipelines Bidco SARL, Reg. S 5,853% 23/02/2036	USD	200.000	202.492	0,33
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5,125% 13/01/2028	USD	200.000	203.406	0,33
			405.898	0,66
SERBIEN				
Serbia Government Bond, Reg. S 6,25% 26/05/2028	USD	200.000	206.942	0,34
			206.942	0,34
SLOWENIEN				
Slovenia Government Bond, Reg. S 3,125% 02/07/2035	EUR	160.000	187.108	0,31
			187.108	0,31
SÜDAFRIKA				
South Africa Government Bond, Reg. S 7,95% 19/11/2054	USD	200.000	190.965	0,31
			190.965	0,31

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SÜDKOREA				
Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5,5% 18/07/2029	USD	200.000	202.310	0,33
Korea National Oil Corp., Reg. S 4,75% 03/04/2026	USD	200.000	200.575	0,33
Korea Treasury 2,625% 10/03/2030	KRW	764.830.000	568.098	0,92
POSCO, Reg. S 5,625% 17/01/2026	USD	200.000	201.087	0,33
			1.172.070	1,91
SPANIEN				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,125% 10/11/2028	EUR	100.000	123.762	0,20
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,5% 08/06/2028	EUR	100.000	113.208	0,19
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3,5% 16/05/2035	EUR	100.000	116.936	0,19
			353.906	0,58
SCHWEIZ				
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	162.000	155.209	0,25
			155.209	0,25
THAILAND				
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1,457% 15/10/2025	USD	200.000	198.199	0,32
			198.199	0,32
TÜRKEI				
Arçelik A/S 47,5% 12/09/2025	TRY	3.800.000	95.517	0,16
			95.517	0,16
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
Aldar Properties PJSC, Reg. S, FRN 6,623% 15/04/2055	USD	200.000	203.421	0,33
			203.421	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Barclays plc, FRN 7,625% Perpetual	USD	200.000	201.191	0,33
Bunzl Finance plc, Reg. S 3,375% 09/04/2032	EUR	100.000	115.829	0,19
Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5% 15/06/2031	GBP	100.000	138.433	0,22
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3,875% 04/08/2035	EUR	100.000	118.020	0,19
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/03/2035	GBP	329.000	450.730	0,73
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	454.000	540.175	0,88
			1.564.378	2,54
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Amphenol Corp. 3,125% 16/06/2032	EUR	120.000	139.747	0,23
Cencora, Inc. 3,625% 22/05/2032	EUR	100.000	118.395	0,19
CVS Health Corp. 5% 20/02/2026	USD	70.000	70.097	0,11
Fiserv Funding ULC 2,875% 15/06/2028	EUR	100.000	117.736	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 1,5% 10/06/2026	USD	80.000	77.730	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7,125% 07/08/2025	GBP	95.000	130.551	0,21
Motorola Solutions, Inc. 5,4% 15/04/2034	USD	80.000	81.212	0,13
OneMain Finance Corp. 9% 15/01/2029	USD	60.000	62.957	0,10
Realty Income Corp., REIT 3,375% 20/06/2031	EUR	120.000	140.317	0,23
Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034	USD	125.000	130.364	0,21
Uber Technologies, Inc. 4,3% 15/01/2030	USD	50.000	49.801	0,08

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Uber Technologies, Inc. 4,8% 15/09/2034	USD	10.000	9.808	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 4,5% 15/04/2033	USD	120.000	116.734	0,19
US Treasury 3,5% 30/09/2026	USD	452.000	449.687	0,73
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	1.398.000	1.410.615	2,30
US Treasury 4,125% 31/03/2032	USD	1.217.000	1.226.270	2,00
US Treasury 4,625% 15/02/2055	USD	34.000	32.996	0,05
US Treasury Bill 0% 10/07/2025	USD	1.050.000	1.048.915	1,71
US Treasury Bill 0% 07/08/2025	USD	1.600.000	1.593.013	2,59
US Treasury Inflation Indexed 1,25% 15/04/2028	USD	534.000	569.972	0,93
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2030	USD	164.000	192.623	0,31
VF Corp. 4,125% 07/03/2026	EUR	100.000	116.792	0,19
			7.886.332	12,83
USBKISTAN				
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8,5% 05/07/2029	USD	200.000	210.524	0,34
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,9% 19/10/2031	USD	200.000	176.545	0,29
			387.069	0,63
Summe Anleihen			23.349.451	37,97

Aktien

ARGENTINIEN

MercadoLibre, Inc.	USD	2	5.160	0,01
Tenaris SA	EUR	22	412	—
			5.572	0,01

AUSTRALIEN

ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	2.747	52.382	0,09
APA Group	AUD	70	374	—
ASX Ltd.	AUD	8	365	—
BlueScope Steel Ltd.	AUD	23	347	—
Brambles Ltd.	AUD	66	1.011	—
CAR Group Ltd.	AUD	19	465	—
Cochlear Ltd.	AUD	2	393	—
Coles Group Ltd.	AUD	60	818	—
Commonwealth Bank of Australia	AUD	74	8.937	0,02
Computershare Ltd.	AUD	24	626	—
CSL Ltd.	AUD	21	3.292	0,01
Evolution Mining Ltd.	AUD	80	407	—
Fortescue Ltd.	AUD	83	827	—
Goodman Group, REIT	AUD	78	1.744	—
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	102	602	—
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	20	536	—
Macquarie Group Ltd.	AUD	414	61.894	0,10
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	119	393	—
National Australia Bank Ltd.	AUD	136	3.499	0,01
Northern Star Resources Ltd.	AUD	56	678	—
Origin Energy Ltd.	AUD	74	522	—
Pro Medicus Ltd.	AUD	8	1.491	—
Qantas Airways Ltd.	AUD	32	225	—
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	61	934	—
REA Group Ltd.	AUD	1	157	—
Reece Ltd.	AUD	14	131	—
Rio Tinto Ltd.	AUD	16	1.120	—
Santos Ltd.	AUD	140	701	—
Scentre Group, REIT	AUD	24.586	57.196	0,10
SGH Ltd.	AUD	13	460	—
Sigma Healthcare Ltd.	AUD	177	346	—
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	24	420	—
South32 Ltd.	AUD	195	370	—
Stockland, REIT	AUD	94	329	—
Suncorp Group Ltd.	AUD	53	749	—
Telstra Group Ltd.	AUD	154	488	—

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Transurban Group	AUD	144	1.317	—
Vicinity Ltd., REIT	AUD	167	270	—
Wesfarmers Ltd.	AUD	52	2.880	0,01
Westpac Banking Corp.	AUD	152	3.365	0,01
WiseTech Global Ltd.	AUD	13	926	—
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	88	1.352	—
Woolworths Group Ltd.	AUD	56	1.140	—
Worley Ltd.	AUD	2.605	22.286	0,04
			238.765	0,39

ÖSTERREICH

Erste Group Bank AG	EUR	541	45.549	0,08
OMV AG	EUR	11	588	—
Verbund AG	EUR	8	605	—
			46.742	0,08

BELGIEN

Ageas SA	EUR	5	335	—
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	40	2.728	0,01
Argenx SE	EUR	3	1.660	—
Elia Group SA	EUR	8	915	—
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	4	340	—
KBC Group NV	EUR	11	1.125	—
Syensqo SA	EUR	5	386	—
UCB SA	EUR	5	987	—
			8.476	0,01

KANADA

Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	22	2.564	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	22	565	—
Alimentation Couche-Tard, Inc.	CAD	35	1.731	—
AltaGas Ltd.	CAD	17	483	—
ARC Resources Ltd.	CAD	28	589	—
Bank of Montreal	CAD	30	3.298	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	55	3.031	0,01
BCE, Inc.	CAD	9	198	—
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	21	1.160	—
Brookfield Corp. 'A'	CAD	1.154	70.974	0,12
CAE, Inc.	CAD	17	493	—
Cameco Corp.	CAD	20	1.459	—
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	42	2.946	0,01
Canadian National Railway Co.	CAD	24	2.499	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	92	2.883	0,01
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	42	3.308	0,01
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	2	266	—
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	4	109	—
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	6	346	—
Celestica, Inc.	CAD	4	621	—
Cenovus Energy, Inc.	CAD	65	880	—
CGI, Inc.	CAD	9	936	—
Constellation Software, Inc.	CAD	1	3.636	0,01
Definity Financial Corp.	CAD	1.061	61.305	0,10
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	10	1.018	—
Dollarama, Inc.	CAD	13	1.816	—
Element Fleet Management Corp.	CAD	3.305	82.380	0,14
Emera, Inc.	CAD	11	498	—
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	11	453	—
Enbridge, Inc.	CAD	97	4.333	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1	1.792	—
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	39	685	—
Fortis, Inc.	CAD	23	1.088	—
George Weston Ltd.	CAD	4	792	—
GFL Environmental, Inc.	CAD	14	701	—
Gildan Activewear, Inc.	CAD	7	342	—
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	1.341	50.962	0,08
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	19	674	—
iA Financial Corp., Inc.	CAD	9	979	—

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IGM Financial, Inc.	CAD	4	126	–
Imperial Oil Ltd.	CAD	7	552	–
Intact Financial Corp.	CAD	9	2.062	0,01
Keyera Corp.	CAD	14	450	–
Kinross Gold Corp.	CAD	60	901	–
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	8	1.305	–
Lundin Gold, Inc.	CAD	9	449	–
Lundin Mining Corp.	CAD	31	323	–
Magna International, Inc.	CAD	12	461	–
Magna International, Inc.	USD	398	15.295	0,03
Manulife Financial Corp.	CAD	76	2.426	0,01
Metro, Inc. 'A'	CAD	11	853	–
National Bank of Canada	CAD	743	75.357	0,12
Nutrien Ltd.	CAD	24	1.382	–
Open Text Corp.	CAD	14	404	–
Pan American Silver Corp.	CAD	17	473	–
Pembina Pipeline Corp.	CAD	28	1.041	–
Power Corp. of Canada	CAD	27	1.045	–
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	5	151	–
RB Global, Inc.	CAD	8	847	–
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	15	983	–
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	19	557	–
Royal Bank of Canada	CAD	60	7.836	0,01
Saputo, Inc.	CAD	15	302	–
Shopify, Inc. 'A'	CAD	52	5.979	0,01
Stantec, Inc.	CAD	10	1.088	–
Sun Life Financial, Inc.	CAD	27	1.787	–
Suncor Energy, Inc.	CAD	56	2.097	0,01
TC Energy Corp.	CAD	45	2.180	0,01
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	19	767	–
TFI International, Inc.	CAD	8	716	–
Thomson Reuters Corp.	CAD	8	1.590	–
TMX Group Ltd.	CAD	15	623	–
Toromont Industries Ltd.	CAD	8	713	–
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	76	5.564	0,01
Tourmaline Oil Corp.	CAD	17	817	–
Waste Connections, Inc.	USD	1.035	192.386	0,31
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	7	513	–
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	21	1.842	–
WSP Global, Inc.	CAD	7	1.415	–
			650.451	1,06
CHILE				
Antofagasta plc	GBP	2.558	62.835	0,10
			62.835	0,10
CHINA				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.504	21.078	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	400	25.598	0,04
			46.676	0,08
DÄNEMARK				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	10	1.399	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	6	567	–
Danske Bank A/S	DKK	32	1.294	–
Demant A/S	DKK	4	166	–
DSV A/S	DKK	9	2.146	0,01
Genmab A/S	DKK	4	820	–
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.529	105.292	0,17
Novonosis Novozymes 'B'	DKK	17	1.208	–
Orsted A/S, Reg. S	DKK	10	429	–
Pandora A/S	DKK	3	523	–
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	9	420	–
Tryg A/S	DKK	12	308	–
Vestas Wind Systems A/S	DKK	48	714	–
			115.286	0,19

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FINNLAND				
Elisa OYJ	EUR	6	330	–
Fortum OYJ	EUR	23	427	–
Kesko OYJ 'B'	EUR	15	365	–
Kone OYJ 'B'	EUR	15	981	–
Mandatum OYJ	EUR	5.022	32.543	0,05
Metso OYJ	EUR	28	358	–
Neste OYJ	EUR	28	377	–
Nokia OYJ	EUR	249	1.277	–
Nordea Bank Abp	EUR	142	2.097	0,01
Orion OYJ 'B'	EUR	3	223	–
Sampo OYJ 'A'	EUR	7.073	75.406	0,12
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	3.060	33.196	0,06
UPM-Kymmene OYJ	EUR	26	705	–
			148.285	0,24
FRANKREICH				
Accor SA	EUR	16	831	–
Aéroports de Paris SA	EUR	2	249	–
Air Liquide SA	EUR	472	96.890	0,16
Alstom SA	EUR	17	394	–
Amundi SA, Reg. S	EUR	2	162	–
ArcelorMittal SA	EUR	23	720	–
Arkema SA	EUR	2	148	–
AXA SA	EUR	2.250	109.338	0,18
BioMérieux	EUR	1	138	–
BNP Paribas SA	EUR	45	4.010	0,01
Bolloré SE	EUR	33	207	–
Bouygues SA	EUR	10	450	–
Bureau Veritas SA	EUR	15	513	–
Capgemini SE	EUR	7	1.196	–
Carrefour SA	EUR	28	391	–
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	20	2.342	–
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	32	1.184	–
Covivio SA, REIT	EUR	9	566	–
Credit Agricole SA	EUR	43	806	–
Danone SA	EUR	29	2.351	0,01
Dassault Systemes SE	EUR	29	1.040	–
Edenred SE	EUR	717	22.072	0,04
Eiffage SA	EUR	3	417	–
Engie SA	EUR	3.469	80.751	0,13
EssilorLuxottica SA	EUR	224	61.264	0,10
Eurazeo SE	EUR	2	143	–
Eurofins Scientific SE	EUR	4	283	–
Euronext NV, Reg. S	EUR	9	1.531	–
Gecina SA, REIT	EUR	3	330	–
Getlink SE	EUR	16	307	–
Hermes International SCA	EUR	1	2.700	0,01
Ipsen SA	EUR	1	119	–
Kering SA	EUR	191	41.406	0,07
Klepierre SA, REIT	EUR	13	508	–
Legrand SA	EUR	457	60.861	0,10
L'Oréal SA	EUR	172	73.173	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	11	5.753	0,01
Orange SA	EUR	88	1.327	–
Pernod Ricard SA	EUR	8	792	–
Publicis Groupe SA	EUR	9	1.009	–
Renault SA	EUR	10	458	–
Rexel SA	EUR	14	430	–
Sanofi SA	EUR	1.067	103.088	0,17
Sartorius Stedim Biotech	EUR	2	475	–
Schneider Electric SE	EUR	603	159.620	0,26
Société Générale SA	EUR	1.421	80.209	0,13
Sodexo SA	EUR	6	367	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
STMicroelectronics NV	EUR	33	1.001	–
Teleperformance SE	EUR	226	21.742	0,04
TotalEnergies SE	EUR	2.295	140.327	0,23
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	6	569	–
Veolia Environnement SA	EUR	33	1.172	–
Vinci SA	EUR	23	3.364	0,01
			1.091.494	1,78
DEUTSCHLAND				
Adidas AG	EUR	7	1.625	–
Allianz SE	EUR	17	6.837	0,01
BASF SE	EUR	848	41.596	0,07
Bayer AG	EUR	45	1.350	–
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	10	823	–
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	14	1.236	–
Beiersdorf AG	EUR	5	625	–
Brenntag SE	EUR	6	396	–
Commerzbank AG	EUR	37	1.166	–
Continental AG	EUR	5	430	–
Covestro AG	EUR	651	46.076	0,08
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	3	373	–
Daimler Truck Holding AG	EUR	22	1.032	–
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	10	270	–
Deutsche Bank AG	EUR	82	2.404	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	8	2.596	0,01
Deutsche Lufthansa AG	EUR	34	284	–
Deutsche Post AG	EUR	41	1.880	–
Deutsche Telekom AG	EUR	151	5.475	0,01
Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	11	543	–
E.ON SE	EUR	103	1.877	–
Evonik Industries AG	EUR	9	186	–
Fresenius Medical Care AG	EUR	8	452	–
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	22	1.097	–
GEA Group AG	EUR	7	488	–
Hannover Rueck SE	EUR	2	624	–
Heidelberg Materials AG	EUR	6	1.394	–
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	10	718	–
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	13	1.016	–
Infineon Technologies AG	EUR	60	2.527	0,01
KION Group AG	EUR	706	38.998	0,07
Knorr-Bremse AG	EUR	4	385	–
LEG Immobilien SE	EUR	2	178	–
Mercedes-Benz Group AG	EUR	31	1.798	–
Merck KGaA	EUR	5	647	–
MTU Aero Engines AG	EUR	3	1.319	–
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	239	153.473	0,25
Nemetschek SE	EUR	8	1.147	–
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	8	316	–
QIAGEN NV	EUR	13	624	–
Rheinmetall AG	EUR	42	87.653	0,14
SAP SE	EUR	647	195.983	0,32
Sartorius AG Preference	EUR	2	506	–
Scout24 SE, Reg. S	EUR	3	412	–
Siemens AG	EUR	1.208	309.436	0,51
Siemens Energy AG	EUR	30	3.404	0,01
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.410	77.705	0,13
Symrise AG 'A'	EUR	6	637	–
Talanx AG	EUR	8	1.026	–
Volkswagen AG Preference	EUR	8	838	–
Vonovia SE	EUR	34	1.200	–
Zalando SE, Reg. S	EUR	8	264	–
			1.005.345	1,63

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HONGKONG				
AIA Group Ltd.	HKD	7.000	62.823	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., ADR	USD	51	2.724	–
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	100	577	–
Link REIT	HKD	200	1.068	–
Samsonite Group SA, Reg. S	HKD	11.700	21.754	0,04
			88.946	0,14
INDIEN				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.536	59.171	0,10
			59.171	0,10
IRLAND				
AIB Group plc	EUR	84	685	–
Bank of Ireland Group plc	EUR	43	607	–
DCC plc	GBP	595	38.617	0,06
Kerry Group plc 'A'	EUR	7	769	–
Kingspan Group plc	EUR	318	26.867	0,04
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	701	40.230	0,07
TE Connectivity plc	USD	688	115.247	0,19
			223.022	0,36
ISRAEL				
Azrieli Group Ltd.	ILS	9	830	–
Bank Hapoalim BM	ILS	45	856	–
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	54	998	–
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	3	658	–
CyberArk Software Ltd.	USD	2	805	–
ICL Group Ltd.	ILS	30	203	–
Israel Discount Bank Ltd. 'A'	ILS	50	497	–
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	6	390	–
Monday.com Ltd.	USD	7	2.196	0,01
Nice Ltd.	ILS	2	338	–
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	54	905	–
			8.676	0,01
ITALIEN				
Banca Mediolanum SpA	EUR	16	274	–
Banco BPM SpA	EUR	62	720	–
BPER Banca SpA	EUR	44	394	–
Davide Campari-Milano NV	EUR	27	179	–
DiaSorin SpA	EUR	1	107	–
Enel SpA	EUR	361	3.407	0,01
Eni SpA	EUR	97	1.555	–
Ferrari NV	EUR	5	2.448	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	29	643	–
Generali	EUR	41	1.446	–
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	16	195	–
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.197	63.806	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	19	438	–
Moncler SpA	EUR	811	45.777	0,08
Nexi SpA, Reg. S	EUR	23	137	–
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	22	467	–
Prysmian SpA	EUR	1.395	98.603	0,16
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	6	377	–
Snam SpA	EUR	80	480	–
Stellantis NV	EUR	97	973	–
Telecom Italia SpA	EUR	407	199	–
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	69	703	–
UniCredit SpA	EUR	1.490	98.857	0,16
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	19	371	–
			322.556	0,52

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
JAPAN				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	2.100	56.856	0,09
Asahi Kasei Corp.	JPY	100	710	–
Asics Corp.	JPY	1.000	25.464	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	100	982	–
Canon, Inc.	JPY	100	2.900	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.400	73.033	0,12
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	100	758	–
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	2.330	–
Daikin Industries Ltd., ADR	USD	122	1.428	–
Denso Corp.	JPY	3.500	47.230	0,08
FANUC Corp., ADR	USD	88	1.193	–
Fast Retailing Co. Ltd., ADR	USD	85	2.984	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	100	2.429	0,01
Hamamatsu Photonics KK	JPY	2.000	24.328	0,04
Hitachi Ltd., ADR	USD	200	5.826	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	200	1.933	–
Inpex Corp.	JPY	100	1.404	–
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	3.700	56.353	0,09
Isuzu Motors Ltd.	JPY	100	1.267	–
ITOCHU Corp.	JPY	100	5.215	0,01
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	100	923	–
KDDI Corp.	JPY	4.300	73.712	0,12
Keyence Corp.	USD	9	3.600	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	100	1.398	–
Komatsu Ltd.	JPY	100	3.294	0,01
Kubota Corp.	JPY	100	1.121	–
LY Corp.	JPY	200	731	–
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	4.900	105.335	0,17
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	100	1.869	–
Mitsubishi HC Capital, Inc.	JPY	100	735	–
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	100	2.491	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	8.400	114.681	0,19
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	7.600	73.351	0,12
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	160	4.440	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	100	2.232	–
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.800	26.713	0,04
NEC Corp.	JPY	2.200	64.120	0,11
Nintendo Co. Ltd., ADR	USD	184	4.412	0,01
Nippon Steel Corp.	JPY	100	1.886	–
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	200	485	–
Nomura Holdings, Inc.	JPY	100	659	–
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.500	59.920	0,10
NTT, Inc.	JPY	1.400	1.491	–
Olympus Corp.	JPY	100	1.186	–
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	2.298	–
ORIX Corp.	JPY	100	2.257	–
Panasonic Holdings Corp.	JPY	4.800	51.609	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd., ADR	USD	305	3.581	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	800	47.069	0,08
Renesas Electronics Corp.	JPY	2.400	29.614	0,05
Seven & i Holdings Co. Ltd., ADR	USD	103	1.663	–
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4.300	69.306	0,11
Shimizu Corp.	JPY	2.900	32.310	0,05
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.000	65.854	0,11
Shiseido Co. Ltd., ADR	USD	21	374	–
SMC Corp., ADR	USD	1.468	26.248	0,04
SoftBank Corp.	JPY	1.300	2.006	–
SoftBank Group Corp., ADR	USD	85	3.090	0,01
Sony Group Corp., ADR	USD	263	6.824	0,01
Sony Group Corp.	JPY	4.600	118.400	0,19
Subaru Corp.	JPY	1.900	32.989	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	100	2.139	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	200	5.029	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	1.700	45.178	0,07
Suzuki Motor Corp.	JPY	3.800	45.829	0,08
Sysmex Corp.	JPY	1.600	27.824	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	3.076	0,01
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	1.700	49.432	0,08
Terumo Corp.	JPY	100	1.834	–
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	3.200	135.179	0,22
Tokyo Electron Ltd., ADR	USD	38	3.642	0,01
Tokyo Electron Ltd.	JPY	400	76.428	0,13
Toyota Motor Corp., ADR	USD	39	6.745	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	5.700	98.569	0,16
			1.861.804	3,03

LUXEMBURG				
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	1.905	39.243	0,06
			39.243	0,06

NIEDERLANDE				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	25	678	–
Adyen NV, Reg. S	EUR	19	34.670	0,06
Aegon Ltd.	EUR	57	410	–
AerCap Holdings NV	USD	443	52.163	0,09
Akzo Nobel NV	EUR	620	43.315	0,07
Argenx SE, ADR	USD	77	43.104	0,07
ASM International NV	EUR	2	1.269	–
ASML Holding NV	EUR	230	182.973	0,30
ASR Nederland NV	EUR	13	857	–
BE Semiconductor Industries NV	EUR	246	36.710	0,06
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	9	821	–
DSM-Firmenich AG	EUR	6	638	–
EQT AB	SEK	18	606	–
EXOR NV	EUR	4	400	–
Heineken Holding NV	EUR	5	372	–
Heineken NV	EUR	725	63.105	0,10
IMCD NV	EUR	8	1.065	–
ING Groep NV	EUR	4.703	102.240	0,17
JDE Peet's NV	EUR	12	341	–
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	40	1.664	–
Koninklijke KPN NV	EUR	189	917	–
Koninklijke Philips NV	EUR	2.748	65.883	0,11
NN Group NV	EUR	9	593	–
NXP Semiconductors NV	USD	323	70.343	0,12
Prosus NV	EUR	60	3.336	0,01
Randstad NV	EUR	9	415	–
Universal Music Group NV	EUR	46	1.483	–
Wolters Kluwer NV	EUR	9	1.516	–
			711.887	1,16

NEUSEELAND				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	88	413	–
Contact Energy Ltd.	NZD	34	186	–
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	28	612	–
Infratil Ltd.	NZD	39	251	–
Meridian Energy Ltd.	NZD	54	193	–
Xero Ltd.	AUD	5	587	–
			2.242	–

NORWEGEN				
Aker BP ASA	NOK	12	304	–
DNB Bank ASA	NOK	3.936	108.053	0,18
Equinor ASA	NOK	4.012	100.707	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	14	351	–
Mowi ASA	NOK	24	459	–
Norsk Hydro ASA	NOK	72	408	–
Orkla ASA	NOK	37	399	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Salmar ASA	NOK	8	344	–
Storebrand ASA	NOK	3.620	50.994	0,08
Telenor ASA	NOK	28	431	–
Yara International ASA	NOK	10	365	–
			262.815	0,43
POLEN				
InPost SA	EUR	10	166	–
			166	–
PORTUGAL				
EDP Renovaveis SA	EUR	18	200	–
EDP SA	EUR	129	552	–
Galp Energia SGPS SA	EUR	22	401	–
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	15	375	–
			1.528	–
SINGAPUR				
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	900	1.891	0,01
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	900	1.531	–
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.060	72.645	0,12
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	93	474	–
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	100	1.280	–
Sea Ltd., ADR	USD	281	44.758	0,07
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	100	611	–
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	300	899	–
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.000	84.736	0,14
Wilmar International Ltd.	SGD	2.100	4.727	0,01
			213.552	0,35
SÜDKOREA				
KT Corp.	KRW	1.430	58.526	0,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.436	63.271	0,10
SK Square Co. Ltd.	KRW	186	25.037	0,04
			146.834	0,24
SPANIEN				
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	9	621	–
Aena SME SA, Reg. S	EUR	40	1.058	–
Amadeus IT Group SA	EUR	787	65.735	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	254	3.868	0,01
Banco de Sabadell SA	EUR	235	743	–
Banco Santander SA	EUR	10.502	86.045	0,14
Bankinter SA	EUR	32	412	–
CaixaBank SA	EUR	156	1.332	–
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	24	928	–
Endesa SA	EUR	18	564	–
Ferrovial SE	EUR	20	1.062	–
Grifols SA	EUR	17	206	–
Iberdrola SA	EUR	255	4.866	0,01
Industria de Diseño Textil SA	EUR	46	2.383	0,01
International Consolidated Airlines Group SA	EUR	51	236	–
Puig Brands SA 'B'	EUR	1.440	28.196	0,05
Redeia Corp. SA	EUR	20	426	–
Repsol SA	EUR	50	728	–
Telefonica SA	EUR	188	979	–
			200.388	0,33
SCHWEDEN				
AddTech AB 'B'	SEK	17	590	–
Alfa Laval AB	SEK	14	583	–
Assa Abloy AB 'B'	SEK	46	1.427	–
Atlas Copco AB 'A'	SEK	122	1.949	0,01
Atlas Copco AB 'B'	SEK	72	1.007	–
Autoliv, Inc., SDR	SEK	524	58.576	0,10
Beijer Ref AB 'B'	SEK	22	347	–
Boliden AB	SEK	13	402	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Epiroc AB 'A'	SEK	31	675	–
Epiroc AB 'B'	SEK	20	382	–
Essity AB 'B'	SEK	30	825	–
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	33	246	–
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	29	402	–
Hexagon AB 'B'	SEK	97	966	–
Holmen AB 'B'	SEK	9	356	–
Industrivarden AB 'A'	SEK	10	362	–
Industrivarden AB 'C'	SEK	11	399	–
Indutrade AB	SEK	15	411	–
Investment AB Latour 'B'	SEK	11	291	–
Investor AB 'B'	SEK	79	2.329	0,01
L E Lundbergforetagen AB 'B'	SEK	5	248	–
Lifco AB 'B'	SEK	14	574	–
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	65	276	–
Saab AB 'B'	SEK	14	769	–
Sagax AB 'B'	SEK	14	320	–
Sandvik AB	SEK	2.628	59.528	0,10
Securitas AB 'B'	SEK	23	341	–
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	3.621	62.715	0,10
Skanska AB 'B'	SEK	18	422	–
SKF AB 'B'	SEK	19	433	–
Spotify Technology SA	USD	7	5.323	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	33	426	–
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	60	793	–
Swedbank AB 'A'	SEK	32	839	–
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	13	392	–
Tele2 AB 'B'	SEK	25	361	–
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	6.433	54.309	0,09
Telia Co. AB	SEK	94	333	–
Trelleborg AB 'B'	SEK	13	484	–
Volvo AB 'B'	SEK	73	2.037	0,01
			263.448	0,43
SCHWEIZ				
ABB Ltd.	CHF	1.791	106.420	0,17
Alcon AG	CHF	498	43.621	0,07
Amrize Ltd.	CHF	431	21.549	0,04
Avolta AG	CHF	11	590	–
Baloise Holding AG	CHF	1	234	–
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	9	1.032	–
Cie Financiere Richemont SA	CHF	24	4.478	0,01
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1	751	–
Galderma Group AG	CHF	11	1.579	–
Geberit AG	CHF	1	782	–
Helvetia Holding AG	CHF	8	1.865	–
Holcim AG	CHF	431	31.819	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	612	41.176	0,07
Kuehne + Nagel International AG	CHF	3	646	–
Logitech International SA	CHF	7	628	–
Lonza Group AG	CHF	3	2.124	0,01
Nestle SA	CHF	2.141	211.509	0,35
Novartis AG	CHF	1.058	127.098	0,21
Partners Group Holding AG	CHF	1	1.308	–
Roche Holding AG	CHF	2	690	–
Roche Holding AG (LN)	CHF	481	156.202	0,26
Sandoz Group AG	CHF	21	1.138	–
Schindler Holding AG (LN)	CHF	1	358	–
Schindler Holding AG (US)	CHF	3	1.107	–
SGS SA	CHF	11	1.111	–
SIG Group AG	CHF	17	312	–
Sika AG	CHF	5	1.355	–
Sonova Holding AG	CHF	88	26.128	0,04
Straumann Holding AG	CHF	10	1.299	–
Swatch Group AG (The)	CHF	2	322	–
Swiss Life Holding AG	CHF	1	1.004	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Swiss Prime Site AG	CHF	4	594	–
Swiss Re AG	CHF	12	2.057	–
Temenos AG	CHF	2	143	–
UBS Group AG	CHF	144	4.851	0,01
Zurich Insurance Group AG	CHF	6	4.159	0,01
			802.039	1,30
TAIWAN				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	495	111.637	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.000	217.637	0,36
			329.274	0,54
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
3i Group plc	GBP	43	2.435	–
Admiral Group plc	GBP	1.052	47.178	0,08
Anglo American plc	GBP	51	1.493	–
Ashtead Group plc	GBP	333	21.348	0,04
Associated British Foods plc	GBP	16	451	–
AstraZeneca plc, ADR	USD	4.527	314.989	0,51
AstraZeneca plc	GBP	65	9.017	0,02
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	44	500	–
Aviva plc	GBP	5.497	46.416	0,08
Barclays plc	GBP	12.477	57.491	0,09
Barratt Redrow plc	GBP	58	365	–
BP plc	GBP	697	3.479	0,01
Bridgepoint Group plc, Reg. S	GBP	7.581	32.546	0,05
BT Group plc	GBP	28.384	75.043	0,12
Bunzl plc	GBP	1.427	45.605	0,08
Centrica plc	GBP	192	422	–
Coca-Cola HBC AG	GBP	14	727	–
Compass Group plc	GBP	3.322	113.030	0,18
Croda International plc	GBP	7	283	–
Diageo plc	GBP	1.848	46.077	0,08
Dowlais Group plc	GBP	11.919	10.909	0,02
Experian plc	GBP	41	2.111	–
GSK plc	GBP	182	3.477	0,01
Haleon plc	GBP	341	1.750	–
Halma plc	GBP	15	655	–
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	9	246	–
HSBC Holdings plc	GBP	779	9.374	0,02
Informa plc	GBP	65	718	–
InterContinental Hotels Group plc	GBP	8	917	–
Intertek Group plc	GBP	9	585	–
J Sainsbury plc	GBP	89	351	–
JD Sports Fashion plc	GBP	102	124	–
Johnson Matthey plc	GBP	754	17.949	0,03
Kingfisher plc	GBP	15.858	63.003	0,10
Land Securities Group plc, REIT	GBP	31	267	–
Legal & General Group plc	GBP	284	990	–
Lloyds Banking Group plc	GBP	72.900	76.616	0,13
London Stock Exchange Group plc	GBP	20	2.917	0,01
M&G plc	GBP	121	426	–
Marks & Spencer Group plc	GBP	91	440	–
Mondi plc	GBP	23	377	–
National Grid plc	GBP	6.692	97.367	0,16
NatWest Group plc	GBP	307	2.143	–
Next plc	GBP	491	83.564	0,14
Pearson plc	GBP	21	309	–
Pentair plc	USD	8	821	–
Persimmon plc	GBP	1.748	31.065	0,05
Phoenix Group Holdings plc	GBP	31	279	–
Prudential plc	GBP	122	1.518	–
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	32	2.184	–
RELX plc	GBP	81	4.388	0,01
Rentokil Initial plc	GBP	124	602	–
Rio Tinto plc	GBP	51	2.959	0,01
Sage Group plc (The)	GBP	49	844	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Schroders plc	GBP	32	158	–
Segro plc, REIT	GBP	2.868	27.003	0,04
Severn Trent plc	GBP	15	562	–
Shell plc, ADR	USD	1.444	101.412	0,17
Shell plc	GBP	265	9.269	0,02
Smith & Nephew plc	GBP	31	474	–
Smiths Group plc	GBP	18	556	–
Spirax Group plc	GBP	5	411	–
SSE plc	GBP	51	1.272	–
Standard Chartered plc	GBP	4.523	74.657	0,12
Tesco plc	GBP	311	1.699	–
Unilever plc	EUR	36	2.191	–
Unilever plc	GBP	3.267	198.405	0,32
United Utilities Group plc	GBP	35	547	–
Vodafone Group plc	GBP	879	934	–
Whitbread plc	GBP	12	463	–
Wise plc 'A'	GBP	30	430	–
WPP plc	GBP	5.022	35.123	0,06
			1.696.706	2,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
3M Co.	USD	22	3.348	0,01
Abbott Laboratories	USD	73	9.866	0,02
AbbVie, Inc.	USD	978	179.453	0,29
Accenture plc 'A'	USD	697	206.758	0,34
Adobe, Inc.	USD	19	7.384	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	69	9.810	0,02
Aflac, Inc.	USD	24	2.520	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	11	1.310	–
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	8	2.238	0,01
Airbnb, Inc. 'A'	USD	20	2.683	0,01
Akamai Technologies, Inc.	USD	7	557	–
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	20	427	–
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	7	501	–
Align Technology, Inc.	USD	4	757	–
Allegion plc	USD	4	576	–
Alliant Energy Corp.	USD	16	966	–
Allstate Corp. (The)	USD	9	1.781	–
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	5	1.628	–
Alphabet, Inc. 'A'	USD	242	43.047	0,07
Alphabet, Inc. 'C'	USD	207	36.941	0,06
Amazon.com, Inc.	USD	403	89.591	0,15
Amcor plc	USD	90	828	–
American Express Co.	USD	808	257.752	0,42
American Financial Group, Inc.	USD	4	500	–
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	19	680	–
American International Group, Inc.	USD	26	2.209	–
American Tower Corp., REIT	USD	703	152.881	0,25
American Water Works Co., Inc.	USD	9	1.243	–
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4	2.132	–
AMETEK, Inc.	USD	8	1.443	–
Amgen, Inc.	USD	23	6.397	0,01
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.534	247.673	0,40
Analog Devices, Inc.	USD	930	219.936	0,36
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	24	451	–
ANSYS, Inc.	USD	5	1.752	–
Aon plc 'A'	USD	161	56.981	0,09
Apollo Global Management, Inc.	USD	15	2.164	–
Apple, Inc.	USD	3.931	789.188	1,28
Applied Materials, Inc.	USD	684	125.076	0,20
AppLovin Corp. 'A'	USD	9	3.211	0,01
Aptiv plc	USD	12	820	–
Arch Capital Group Ltd.	USD	17	1.544	–
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	22	1.145	–
Ares Capital Corp.	USD	6.491	142.510	0,23

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ares Management Corp. 'A'	USD	14	2.437	0,01
Arista Networks, Inc.	USD	45	4.596	0,01
Arthur J Gallagher & Co.	USD	12	3.809	0,01
AT&T, Inc.	USD	311	8.898	0,02
Atlassian Corp. 'A'	USD	8	1.623	–
Atmos Energy Corp.	USD	808	123.543	0,20
Autodesk, Inc.	USD	7	2.152	–
Automatic Data Processing, Inc.	USD	417	127.204	0,21
AutoZone, Inc.	USD	1	3.618	0,01
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	12	2.425	0,01
Avantor, Inc.	USD	32	432	–
Avery Dennison Corp.	USD	506	88.444	0,15
Axon Enterprise, Inc.	USD	3	2.460	0,01
Bain Capital Specialty Finance, Inc.	USD	1.544	23.145	0,04
Baker Hughes Co. 'A'	USD	44	1.684	–
Ball Corp.	USD	14	786	–
Bank of America Corp.	USD	6.127	291.033	0,47
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	30	2.745	0,01
Barings BDC, Inc.	USD	5.535	50.285	0,08
Baxter International, Inc.	USD	24	727	–
Becton Dickinson & Co.	USD	512	87.526	0,14
Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	12	640	–
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	57	27.715	0,05
Best Buy Co., Inc.	USD	9	608	–
Biogen, Inc.	USD	8	1.007	–
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	9	494	–
BlackRock, Inc.	USD	6	6.301	0,01
Blackstone Secured Lending Fund	USD	4.730	144.454	0,24
Blackstone, Inc.	USD	32	4.828	0,01
Block, Inc. 'A'	USD	23	1.563	–
Blue Owl Capital Corp.	USD	13.100	185.889	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	2	11.424	0,02
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	314	32.339	0,05
Boston Scientific Corp.	USD	65	6.951	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	87	4.024	0,01
Broadcom, Inc.	USD	1.981	543.309	0,88
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	913	219.704	0,36
Brown & Brown, Inc.	USD	10	1.101	–
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	9	238	–
Builders FirstSource, Inc.	USD	11	1.292	–
Bunge Global SA	USD	7	564	–
Burlington Stores, Inc.	USD	4	923	–
BXP, Inc., REIT	USD	7	472	–
Cadence Design Systems, Inc.	USD	10	3.084	0,01
Camden Property Trust, REIT	USD	4	449	–
Capital One Financial Corp.	USD	28	5.990	0,01
Capital Southwest Corp.	USD	553	12.122	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	11	1.846	–
Carlisle Cos., Inc.	USD	3	1.124	–
Carlyle Group, Inc. (The)	USD	15	772	–
Carnival Corp.	USD	47	1.297	–
Carrier Global Corp.	USD	36	2.649	0,01
Carvana Co. 'A'	USD	5	1.669	–
Caterpillar, Inc.	USD	21	8.119	0,01
Cboe Global Markets, Inc.	USD	5	1.145	–
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	14	1.950	–
CDW Corp.	USD	6	1.071	–
Cencora, Inc.	USD	6	1.806	–
Centene Corp.	USD	21	1.120	–
CenterPoint Energy, Inc.	USD	30	1.092	–
CF Industries Holdings, Inc.	USD	8	726	–
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	5	479	–
Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.718	246.876	0,40
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	4	1.631	–

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cheniere Energy, Inc.	USD	11	2.657	0,01
Chevron Corp.	USD	72	10.315	0,02
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	58	3.232	0,01
Chubb Ltd.	USD	1.106	315.851	0,52
Church & Dwight Co., Inc.	USD	9	859	–
Cigna Group (The)	USD	227	74.431	0,12
Cincinnati Financial Corp.	USD	7	1.029	–
Cintas Corp.	USD	16	3.541	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	171	11.854	0,02
Citigroup, Inc.	USD	81	6.902	0,01
Citizens Financial Group, Inc.	USD	19	856	–
Clorox Co. (The)	USD	6	716	–
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	13	2.536	0,01
CME Group, Inc.	USD	14	3.835	0,01
CMS Energy Corp.	USD	1.756	120.953	0,20
CNH Industrial NV	USD	44	571	–
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.632	255.257	0,42
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	20	1.562	–
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	14	4.960	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	2.338	208.994	0,34
Comcast Corp. 'A'	USD	165	5.848	0,01
Conagra Brands, Inc.	USD	23	468	–
ConocoPhillips	USD	1.726	154.770	0,25
Consolidated Edison, Inc.	USD	14	1.399	–
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	7	1.130	–
Constellation Energy Corp.	USD	14	4.489	0,01
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	9	642	–
Copart, Inc.	USD	37	1.782	–
Corebridge Financial, Inc.	USD	16	572	–
Corning, Inc.	USD	35	1.835	–
Corpay, Inc.	USD	3	987	–
Corteva, Inc.	USD	30	2.230	–
CoStar Group, Inc.	USD	18	1.450	–
Costco Wholesale Corp.	USD	147	145.418	0,24
Coterra Energy, Inc.	USD	35	888	–
Crescent Capital BDC, Inc.	USD	3.411	47.925	0,08
CRH plc	USD	31	2.841	0,01
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	11	5.579	0,01
Crown Castle, Inc., REIT	USD	19	1.911	–
Crown Holdings, Inc.	USD	5	515	–
CSX Corp.	USD	3.543	115.927	0,19
Cummins, Inc.	USD	7	2.279	0,01
CVS Health Corp.	USD	53	3.634	0,01
D.R. Horton, Inc.	USD	13	1.670	–
Danaher Corp.	USD	763	151.715	0,25
Darden Restaurants, Inc.	USD	11	2.403	0,01
Datadog, Inc. 'A'	USD	12	1.611	–
DaVita, Inc.	USD	2	285	–
Deckers Outdoor Corp.	USD	5	519	–
Deere & Co.	USD	387	197.115	0,32
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	12	1.486	–
Delta Air Lines, Inc.	USD	12	594	–
Devon Energy Corp.	USD	30	956	–
Dexcom, Inc.	USD	18	1.565	–
Diamondback Energy, Inc.	USD	6	830	–
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	9	1.808	–
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	12	2.066	–
DocuSign, Inc. 'A'	USD	8	618	–
Dollar General Corp.	USD	10	1.134	–
Dollar Tree, Inc.	USD	11	1.078	–
Dominion Energy, Inc.	USD	38	2.122	–
Domino's Pizza, Inc.	USD	1	449	–
DoorDash, Inc. 'A'	USD	15	3.662	0,01
Dover Corp.	USD	6	1.099	–
Dow, Inc.	USD	32	845	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DTE Energy Co.	USD	9	1.185	–
Duke Energy Corp.	USD	34	3.973	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	19	1.299	–
Dynatrace, Inc.	USD	13	717	–
Eaton Corp. plc	USD	17	6.049	0,01
eBay, Inc.	USD	23	1.700	–
Ecolab, Inc.	USD	11	2.930	0,01
Edison International	USD	17	871	–
Edwards Lifesciences Corp.	USD	27	2.115	–
Electronic Arts, Inc.	USD	11	1.738	–
Elevance Health, Inc.	USD	256	98.127	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	367	285.210	0,47
EMCOR Group, Inc.	USD	2	1.054	–
Emerson Electric Co.	USD	25	3.333	0,01
Entegris, Inc.	USD	6	488	–
Entergy Corp.	USD	17	1.405	–
EOG Resources, Inc.	USD	828	98.822	0,16
EQT Corp.	USD	1.519	88.375	0,15
Equifax, Inc.	USD	5	1.287	–
Equinix, Inc., REIT	USD	5	3.908	0,01
Equitable Holdings, Inc.	USD	15	847	–
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	7	428	–
Equity Residential, REIT	USD	2.479	166.242	0,27
Essential Utilities, Inc.	USD	12	444	–
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	3	844	–
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	12	953	–
Everest Group Ltd.	USD	3	1.015	–
Evergy, Inc.	USD	10	682	–
Eversource Energy	USD	20	1.273	–
Exelon Corp.	USD	44	1.899	–
Expand Energy Corp.	USD	7	821	–
Expedia Group, Inc.	USD	6	1.019	–
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6	683	–
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	9	1.310	–
Exxon Mobil Corp.	USD	2.220	240.559	0,39
F5, Inc.	USD	3	893	–
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1	441	–
Fair Isaac Corp.	USD	1	1.823	–
Fastenal Co.	USD	50	2.100	–
FedEx Corp.	USD	11	2.510	0,01
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	10	2.183	–
Fidelity National Financial, Inc.	USD	9	510	–
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	25	2.026	–
Fifth Third Bancorp	USD	31	1.287	–
First Solar, Inc.	USD	4	641	–
FirstService Corp.	CAD	8	1.384	–
Fiserv, Inc.	USD	26	4.485	0,01
Ford Motor Co.	USD	179	1.928	–
Fortinet, Inc.	USD	27	2.829	0,01
Fortive Corp.	USD	16	805	–
Fox Corp. 'A'	USD	11	622	–
Fox Corp. 'B'	USD	12	625	–
FS KKR Capital Corp.	USD	3.587	74.072	0,12
Garmin Ltd.	USD	7	1.462	–
Gartner, Inc.	USD	4	1.620	–
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	883	65.448	0,11
GE Vernova, Inc.	USD	210	110.508	0,18
Gen Digital, Inc.	USD	27	792	–
General Electric Co.	USD	1.640	420.217	0,68
General Mills, Inc.	USD	25	1.277	–
General Motors Co.	USD	47	2.325	0,01
Genuine Parts Co.	USD	6	723	–
Gilead Sciences, Inc.	USD	905	99.704	0,16

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Global Payments, Inc.	USD	11	877	–
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	12	2.170	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	171	121.046	0,20
Golub Capital BDC, Inc.	USD	8.122	116.997	0,19
Graco, Inc.	USD	9	774	–
Halliburton Co.	USD	40	820	–
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	935	117.277	0,19
HCA Healthcare, Inc.	USD	7	2.658	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	32	552	–
HEICO Corp.	USD	2	652	–
HEICO Corp. 'A'	USD	3	775	–
Hercules Capital, Inc.	USD	4.899	89.162	0,15
Hershey Co. (The)	USD	6	998	–
Hess Corp.	USD	13	1.800	–
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	60	1.238	–
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	879	233.331	0,38
Hologic, Inc.	USD	11	715	–
Home Depot, Inc. (The)	USD	675	248.721	0,41
Hormel Foods Corp.	USD	14	425	–
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1.365	252.784	0,41
HP, Inc.	USD	44	1.087	–
Hubbell, Inc. 'B'	USD	3	1.220	–
HubSpot, Inc.	USD	2	1.118	–
Humana, Inc.	USD	6	1.455	–
Huntington Bancshares, Inc.	USD	62	1.041	–
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	8	1.145	–
IDEX Corp.	USD	4	704	–
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4	2.126	–
Illinois Tool Works, Inc.	USD	291	71.580	0,12
Illumina, Inc.	USD	8	760	–
Incyte Corp.	USD	6	409	–
Ingersoll Rand, Inc.	USD	19	1.591	–
Insolet Corp.	USD	4	1.253	–
Intel Corp.	USD	192	4.291	0,01
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	16	883	–
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	26	4.742	0,01
International Business Machines Corp.	USD	38	11.117	0,02
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	12	884	–
International Paper Co.	USD	22	1.036	–
Intuit, Inc.	USD	155	121.582	0,20
Intuitive Surgical, Inc.	USD	14	7.578	0,01
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	29	948	–
IQVIA Holdings, Inc.	USD	9	1.419	–
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	14	1.422	–
J M Smucker Co. (The)	USD	5	481	–
Jabil, Inc.	USD	9	1.960	–
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	8	1.432	–
JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	5	724	–
Johnson & Johnson	USD	102	15.500	0,03
Johnson Controls International plc	USD	27	2.833	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.870	544.114	0,89
Juniper Networks, Inc.	USD	18	718	–
Kellanova	USD	13	1.029	–
Kenvue, Inc.	USD	9.445	197.306	0,32
Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	53	1.742	–
KeyCorp	USD	37	644	–
Keysight Technologies, Inc.	USD	9	1.484	–
Kimberly-Clark Corp.	USD	16	2.044	–
Kimco Realty Corp., REIT	USD	30	626	–
Kinder Morgan, Inc.	USD	87	2.535	0,01
KKR & Co., Inc.	USD	28	3.753	0,01
KLA Corp.	USD	252	224.267	0,37
Kraft Heinz Co. (The)	USD	40	1.021	–

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kroger Co. (The)	USD	29	2.074	—
Labcorp Holdings, Inc.	USD	5	1.302	—
Lam Research Corp.	USD	55	5.337	0,01
Lennar Corp. 'A'	USD	12	1.321	—
Lennox International, Inc.	USD	1	567	—
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	11	1.157	—
Linde plc	USD	504	234.597	0,38
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	5	753	—
LKQ Corp.	USD	9	333	—
Loews Corp.	USD	7	637	—
Lowe's Cos., Inc.	USD	23	5.138	0,01
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	3	1.112	—
Lululemon Athletica, Inc.	USD	6	1.414	—
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	13	749	—
M&T Bank Corp.	USD	8	1.562	—
Main Street Capital Corp.	USD	2.053	120.737	0,20
Marathon Petroleum Corp.	USD	13	2.179	—
Marriott International, Inc. 'A'	USD	190	52.050	0,09
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.279	277.735	0,45
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	2	1.100	—
Marvell Technology, Inc.	USD	40	3.084	0,01
Masco Corp.	USD	11	706	—
Mastercard, Inc. 'A'	USD	35	19.454	0,03
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	12	913	—
McDonald's Corp.	USD	610	178.730	0,29
McKesson Corp.	USD	301	218.376	0,36
Medtronic plc	USD	55	4.795	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	109	8.561	0,02
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	90	66.853	0,11
MetLife, Inc.	USD	565	45.403	0,08
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1	1.181	—
Microchip Technology, Inc.	USD	25	1.751	—
Micron Technology, Inc.	USD	50	6.183	0,01
Microsoft Corp.	USD	2.588	1.286.055	2,09
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	11	4.305	0,01
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	4	590	—
MidCap Financial Investment Corp.	USD	5.168	64.652	0,11
Molina Healthcare, Inc.	USD	3	885	—
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	10	474	—
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2.773	186.179	0,30
MongoDB, Inc. 'A'	USD	3	636	—
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	2	1.474	—
Monster Beverage Corp.	USD	34	2.100	—
Moody's Corp.	USD	8	3.956	0,01
Morgan Stanley	USD	1.640	231.814	0,38
Morgan Stanley Direct Lending Fund	USD	1.187	22.268	0,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	8	3.363	0,01
MSCI, Inc. 'A'	USD	4	2.309	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	18	1.609	—
Natera, Inc.	USD	5	848	—
NetApp, Inc.	USD	10	1.060	—
Netflix, Inc.	USD	18	24.002	0,04
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4	506	—
Newmont Corp.	USD	49	2.799	0,01
News Corp. 'A'	USD	19	564	—
NextEra Energy, Inc.	USD	1.521	103.017	0,17
NIKE, Inc. 'B'	USD	950	67.032	0,11
NiSource, Inc.	USD	20	799	—
Nordson Corp.	USD	3	643	—
Northern Trust Corp.	USD	8	1.007	—
NRG Energy, Inc.	USD	7	1.140	—
Nucor Corp.	USD	11	1.444	—
Nutanix, Inc. 'A'	USD	10	773	—
NVIDIA Corp.	USD	1.030	161.319	0,26

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Occidental Petroleum Corp.	USD	33	1.388	—
Okta, Inc. 'A'	USD	9	897	—
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	699	113.853	0,19
Omnicom Group, Inc.	USD	10	713	—
ON Semiconductor Corp.	USD	20	1.057	—
ONEOK, Inc.	USD	27	2.194	—
Oracle Corp.	USD	69	15.287	0,03
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	30	2.686	0,01
Otis Worldwide Corp.	USD	671	65.677	0,11
Owens Corning	USD	5	690	—
PACCAR, Inc.	USD	24	2.273	0,01
Packaging Corp. of America	USD	5	944	—
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	92	12.685	0,02
Palo Alto Networks, Inc.	USD	27	5.470	0,01
Parker-Hannifin Corp.	USD	6	4.199	0,01
Paychex, Inc.	USD	15	2.154	—
Paycom Software, Inc.	USD	3	687	—
PayPal Holdings, Inc.	USD	41	3.041	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	58	7.599	0,01
Pfizer, Inc.	USD	248	6.007	0,01
PG&E Corp.	USD	93	1.306	—
Phillips 66	USD	17	2.030	—
Pinterest, Inc. 'A'	USD	29	1.039	—
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	18	3.372	0,01
Pool Corp.	USD	2	578	—
PPG Industries, Inc.	USD	9	1.023	—
PPL Corp.	USD	35	1.176	—
Principal Financial Group, Inc.	USD	12	953	—
Procter & Gamble Co. (The)	USD	101	16.077	0,03
Progressive Corp. (The)	USD	751	199.225	0,33
Prologis, Inc., REIT	USD	39	4.098	0,01
Prudential Financial, Inc.	USD	16	1.718	—
PTC, Inc.	USD	4	686	—
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	23	1.927	—
Public Storage, REIT	USD	8	2.309	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	10	1.053	—
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	15	855	—
QUALCOMM, Inc.	USD	567	89.657	0,15
Quanta Services, Inc.	USD	7	2.639	0,01
Quest Diagnostics, Inc.	USD	722	128.603	0,21
Ralliant Corp.	USD	5	253	—
Raymond James Financial, Inc.	USD	9	1.385	—
Realty Income Corp., REIT	USD	40	2.283	0,01
Reddit, Inc. 'A'	USD	8	1.210	—
Regency Centers Corp., REIT	USD	12	842	—
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	5	2.601	0,01
Regions Financial Corp.	USD	43	1.015	—
Reliance, Inc.	USD	7	2.214	—
Republic Services, Inc. 'A'	USD	8	1.956	—
ResMed, Inc.	USD	5	1.281	—
Revvity, Inc.	USD	5	487	—
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	34	464	—
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	28	2.483	0,01
ROBLOX Corp. 'A'	USD	24	2.520	0,01
Rockwell Automation, Inc.	USD	384	126.897	0,21
Rollins, Inc.	USD	13	728	—
Roper Technologies, Inc.	USD	430	242.180	0,40
Ross Stores, Inc.	USD	1.472	188.784	0,31
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	12	3.729	0,01
Royalty Pharma plc 'A'	USD	19	680	—
RPM International, Inc.	USD	426	46.864	0,08
S&P Global, Inc.	USD	246	128.058	0,21
Salesforce, Inc.	USD	40	11.014	0,02
Samsara, Inc. 'A'	USD	16	640	—

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	5	1.156	–
Schlumberger NV	USD	2.760	93.509	0,15
Seagate Technology Holdings plc	USD	7	997	–
Semptra	USD	29	2.191	–
ServiceNow, Inc.	USD	9	9.233	0,02
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	501	172.164	0,28
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	15	2.395	0,01
Sixth Street Specialty Lending, Inc.	USD	3.433	81.637	0,13
Smurfit WestRock plc	USD	7	300	–
Smurfit WestRock plc	EUR	18	764	–
Snap-on, Inc.	USD	3	930	–
Snowflake, Inc. 'A'	USD	14	3.140	0,01
Solventum Corp.	USD	7	528	–
Southern Co. (The)	USD	47	4.277	0,01
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	11	907	–
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	883	59.717	0,10
Starbucks Corp.	USD	51	4.752	0,01
State Street Corp.	USD	14	1.492	–
Steel Dynamics, Inc.	USD	8	1.039	–
STERIS plc	USD	5	1.197	–
Stryker Corp.	USD	506	199.243	0,33
Sun Communities, Inc., REIT	USD	5	630	–
Synchrony Financial	USD	17	1.136	–
Synopsys, Inc.	USD	6	3.062	0,01
Sysco Corp.	USD	21	1.586	–
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	8	1.953	–
Targa Resources Corp.	USD	10	1.757	–
Target Corp.	USD	21	2.075	–
Teledyne Technologies, Inc.	USD	2	1.023	–
Teradyne, Inc.	USD	7	630	–
Tesla, Inc.	USD	120	38.508	0,06
Texas Instruments, Inc.	USD	687	142.353	0,23
Texas Pacific Land Corp.	USD	1	1.060	–
The Campbell's Co.	USD	9	276	–
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	404	165.022	0,27
TJX Cos., Inc. (The)	USD	48	5.930	0,01
T-Mobile US, Inc.	USD	776	184.769	0,30
Toast, Inc. 'A'	USD	18	805	–
Tractor Supply Co.	USD	1.283	66.780	0,11
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	21	1.541	–
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	6	870	–
Trane Technologies plc	USD	346	150.212	0,25
TransDigm Group, Inc.	USD	2	3.025	0,01
TransUnion	USD	10	878	–
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	11	2.911	0,01
Trimble, Inc.	USD	10	759	–
Trinity Capital, Inc.	USD	2.377	33.230	0,06
Truist Financial Corp.	USD	58	2.503	0,01
Twilio, Inc. 'A'	USD	8	994	–
Tyler Technologies, Inc.	USD	2	1.168	–
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	14	775	–
Uber Technologies, Inc.	USD	82	7.614	0,01
UDR, Inc., REIT	USD	17	690	–
U-Haul Holding Co.	USD	9	489	–
Ulta Beauty, Inc.	USD	3	1.400	–
Union Pacific Corp.	USD	794	183.454	0,30
United Airlines Holdings, Inc.	USD	3	239	–
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	33	3.320	0,01
United Rentals, Inc.	USD	3	2.261	0,01
United Therapeutics Corp.	USD	7	1.995	–
UnitedHealth Group, Inc.	USD	490	150.602	0,25
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2	356	–
US Bancorp	USD	68	3.106	0,01
Valero Energy Corp.	USD	15	2.022	–
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	8	2.292	0,01

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ventas, Inc., REIT	USD	19	1.183	–
Veralto Corp.	USD	12	1.219	–
VeriSign, Inc.	USD	5	1.444	–
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	7	2.154	–
Verizon Communications, Inc.	USD	183	7.824	0,01
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	11	4.837	0,01
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	17	2.184	–
Visa, Inc. 'A'	USD	1.455	513.615	0,84
Vulcan Materials Co.	USD	7	1.840	–
W R Berkley Corp.	USD	13	945	–
Walmart, Inc.	USD	3.410	332.066	0,54
Walt Disney Co. (The)	USD	78	9.642	0,02
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	91	1.041	–
Waste Management, Inc.	USD	16	3.654	0,01
Waters Corp.	USD	2	702	–
Watsco, Inc.	USD	2	871	–
WEC Energy Group, Inc.	USD	15	1.549	–
Wells Fargo & Co.	USD	1.849	149.806	0,24
Welltower, Inc., REIT	USD	27	4.098	0,01
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4	877	–
Western Digital Corp.	USD	16	1.017	–
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	6	1.255	–
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	35	900	–
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.529	95.914	0,16
Williams-Sonoma, Inc.	USD	5	815	–
Willis Towers Watson plc	USD	3	913	–
Wix.com Ltd.	USD	3	480	–
Workday, Inc. 'A'	USD	8	1.922	–
WP Carey, Inc., REIT	USD	10	615	–
WW Grainger, Inc.	USD	2	2.055	–
Xcel Energy, Inc.	USD	26	1.751	–
Xylem, Inc.	USD	11	1.410	–
Yum! Brands, Inc.	USD	640	94.848	0,16
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	2	620	–
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	8	560	–
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	8	730	–
Zoetis, Inc. 'A'	USD	200	31.224	0,05
Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	9	701	–
Zscaler, Inc.	USD	5	1.550	–
Summe Aktien			19.150.687	31,14
Summe Börsennotierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			29.804.911	48,47
			53.154.362	86,44

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen

KANADA

Cologix Canadian Issuer LP, Series 2022-1CAN 'A2', 144A 4,94% 25/01/2052	CAD	105.000	75.429	0,12
Rogers Communications, Inc. 4,55% 15/03/2052	USD	66.000	53.634	0,09
Rogers Communications, Inc., FRN 7% 15/04/2055	USD	25.000	25.496	0,04
Rogers Communications, Inc., FRN 7,125% 15/04/2055	USD	40.000	40.404	0,07
			194.963	0,32

CHILE

AES Andes SA, Reg. S 6,25% 14/03/2032	USD	200.000	203.552	0,33
			203.552	0,33

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KOLUMBIEN				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	201.003	0,33
			201.003	0,33
INDIEN				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5,375% 31/10/2026	USD	200.000	198.716	0,32
			198.716	0,32
INDONESIEN				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6,75% 24/04/2033	USD	136.900	139.499	0,23
			139.499	0,23
MADAGASKAR				
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7,25% 11/07/2030	USD	200.000	199.076	0,32
			199.076	0,32
MALAYSIA				
Malaysia Government Bond 3,828% 05/07/2034	MYR	2.203.000	535.871	0,87
			535.871	0,87
MEXIKO				
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S, FRN 5,875% 13/09/2034	USD	200.000	197.480	0,32
Mexico Government Bond 6% 13/05/2030	USD	200.000	206.900	0,34
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	125.000	124.173	0,20
			528.553	0,86
PERU				
Peru Government Bond, Reg. S 6,85% 12/08/2035	PEN	670.000	194.166	0,32
Peru Government Bond, Reg. S 6,9% 12/08/2037	PEN	1.195.000	341.599	0,55
			535.765	0,87
SÜDKOREA				
POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028	USD	200.000	205.544	0,34
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2034	USD	200.000	204.948	0,33
			410.492	0,67
THAILAND				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	200.000	185.995	0,30
			185.995	0,30
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 7,875% Perpetual	USD	200.000	206.370	0,34
			206.370	0,34
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
Applebee's Funding LLC 'A2', 144A 6,72% 07/06/2055	USD	70.000	70.000	0,11
Athene Global Funding, 144A 5,684% 23/02/2026	USD	90.000	90.627	0,15
Bellemeade Re Ltd., FRN 'M1B', 144A 6,455% 26/01/2032	USD	56.832	57.039	0,09
BINOM Securitization Trust, FRN 'M1', 144A 3,449% 25/06/2056	USD	100.000	81.105	0,13
Boston Gas Co., 144A 5,843% 10/01/2035	USD	10.000	10.390	0,02
Capital One Financial Corp., FRN 6,051% 01/02/2035	USD	15.000	15.602	0,02
Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035	USD	63.000	65.957	0,11
City of Detroit 6,844% 01/05/2028	USD	20.000	20.672	0,03

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	208.521	128.501	0,21
Connecticut Avenue Securities, FRN '1M1', 144A 5,406% 25/01/2045	USD	54.930	55.001	0,09
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2025-R02 '1A1', 144A 5,306% 25/02/2045	USD	34.432	34.474	0,06
CVS Health Corp., FRN 6,75% 10/12/2054	USD	65.000	64.930	0,11
CVS Health Corp., FRN 7% 10/03/2055	USD	25.000	25.773	0,04
DB Master Finance LLC 'A2II', 144A 2,493% 20/11/2051	USD	77.200	71.485	0,12
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	45.000	45.183	0,07
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,355% 25/01/2045	USD	40.903	40.947	0,07
FHLMC STACR REMIC Trust, FRN 'M1', 144A 5,455% 25/02/2045	USD	54.878	54.945	0,09
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A31', 144A 4,5% 25/10/2058	USD	6.840	6.600	0,01
Goto Foods Funding LLC 'A2II', 144A 5,093% 30/04/2047	USD	101.200	100.607	0,16
Hardee's Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,981% 20/12/2050	USD	23.875	22.719	0,04
Hyundai Capital America, 144A 4,9% 23/06/2028	USD	82.000	82.543	0,13
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,949% 06/09/2038	USD	100.000	97.500	0,16
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-WPT 'BFX', 144A 4,549% 05/07/2033	USD	22.000	17.611	0,03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2018-WPT 'CFX', 144A 4,95% 05/07/2033	USD	29.000	21.975	0,04
Jane Street Group, 144A 6,125% 01/11/2032	USD	45.000	45.410	0,07
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	53.000	54.257	0,09
LSTAR Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'C', 144A 4,693% 10/03/2049	USD	75.000	72.732	0,12
Montgomery County Industrial Development Authority 2,65% 15/11/2025	USD	280.000	277.630	0,45
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'B', 144A 3,91% 16/12/2058	USD	47.108	46.619	0,08
NRG Energy, Inc., FRN, 144A 10,25% Perpetual	USD	45.000	50.047	0,08
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '1A3', 144A 4% 25/04/2048	USD	8.900	8.430	0,01
Panther Escrow Issuer LLC, 144A 7,125% 01/06/2031	USD	20.000	20.790	0,03
PG&E Corp., FRN 7,375% 15/03/2055	USD	27.000	25.624	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,575% 29/01/2036	USD	35.000	35.975	0,06
Poland Government Bond, STEP 'A3', 144A 6,158% 26/08/2069	USD	84.422	84.948	0,14
Port of Beaumont Navigation District, 144A 10% 01/07/2026	USD	100.000	101.060	0,16
Santander Drive Auto Receivables Trust 'C' 5% 15/11/2029	USD	60.000	60.263	0,10

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Anlagen	Währung	Menge/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SEB Funding LLC 'A2', 144A 7,386% 30/04/2054	USD	40.000	40.904	0,07
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH2 'A21', 144A 4% 25/06/2048	USD	6.402	5.989	0,01
Solventum Corp. 5,45% 25/02/2027	USD	35.000	35.558	0,06
Synopsys, Inc. 5,15% 01/04/2035	USD	10.000	10.073	0,02
Synopsys, Inc. 5,7% 01/04/2055	USD	25.000	24.779	0,04
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	75.000	75.931	0,12
Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95% 15/06/2026	USD	61.000	60.462	0,10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	35.000	36.400	0,06
Verus Securitization Trust, STEP 'A3', 144A 6,47% 25/03/2069	USD	82.428	83.251	0,13
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	134.000	131.986	0,21
			2.671.304	4,34
Summe Anleihen			6.211.159	10,10

Aktien

VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA

Ameren Corp.	USD	1.903	181.603	0,30
			181.603	0,30
Summe Aktien			181.603	0,30
Summe Übertragbare, auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			6.392.762	10,40

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente Anleihen

ÜBERSTAATLICH

International Bank for Reconstruction & Development 1,75% 31/01/2031*	USD	200.000	201.150	0,33
International Bank for Reconstruction & Development, STEP 1,745% 31/07/2033*	USD	200.000	200.508	0,32
			401.658	0,65
Summe Anleihen			401.658	0,65

Aktien

RUSSLAND

Sberbank of Russia PJSC*	USD	32.130	3	–
			3	–
Summe Aktien			3	–
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			401.661	0,65

Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen

Börsengehandelte Fonds

IRLAND

Global X Copper Miners Fund	USD	9.284	314.124	0,51
VanEck Uranium and Nuclear Technologies Fund ETF USD A	USD	6.758	301.711	0,49
			615.835	1,00
Summe börsengehandelte Fonds			615.835	1,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen			615.835	1,00
Summe Anlagen			60.564.620	98,49

Credit Default Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Referenzgröße	Kaufen/ Ver- kaufen	Zinssatz (Gezahlt/ Erhalten)	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
120.000	USD	Citibank	Greece Government Bond 4,3% 24/02/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/12/2029	2.720	–
151.000	USD	Citibank	Vietnam Government Bond	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2028	1.824	0,01
85.000	USD	Goldman Sachs	Vietnam Government Bond 4,8% 19/11/2024	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2026	515	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva							5.059	0,01
120.000	USD	Citibank	Murphy Oil Corp. 7,05% 01/05/2029	Kaufen	(1,00)%	20/12/2027	(19)	–
36.000	USD	Barclays	Cote d'Ivoire Government Bond 6,125% 15/06/2033	Ver- kaufen	1,00%	20/06/2027	(1.176)	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva							(1.195)	–
Nettomarktwert von Credit- Default-Swap-Kontrakten – Aktiva							3.864	0,01

Financial-Futures-Kontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Australia 10 Year Bond, 15/09/2025	5	AUD	375.063	4.006	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2025	(5)	EUR	(689.663)	2.754	0,01
Euro-Buxl, 08/09/2025	(3)	EUR	(419.035)	6.610	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2025	(5)	EUR	(628.378)	193	–
NASDAQ 100 Emini Index, 19/09/2025	2	USD	913.060	8.085	0,01
S&P Industrials Select Sector Emini Index, 19/09/2025	2	USD	299.120	7.264	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2025	2	USD	223.906	2.125	–
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2025	4	USD	456.000	2.750	0,01
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Financial-Futures-Kontrakten				33.787	0,06
Euro-BTP, 08/09/2025	(7)	EUR	(993.007)	(1.107)	–
Euro-Bund, 08/09/2025	(1)	EUR	(152.650)	(164)	–
Euro-OAT, 08/09/2025	(5)	EUR	(726.165)	(1.348)	–
Russell 1000 Value Emini Index, 19/09/2025	(35)	USD	(3.362.100)	(21.925)	(0,04)
S&P 500 Emini Index ESU5IDX, 19/09/2025	(15)	USD	(4.678.875)	(126.067)	(0,21)
S&P 500 Emini Index HWAU5ID, 19/09/2025	(3)	USD	(93.581)	(2.732)	–
US Long Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(229.875)	(7.234)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2025	(2)	USD	(237.000)	(8.884)	(0,02)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(169.461)	(0,28)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Financial-Futures-Kontrakten				(135.674)	(0,22)

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Devisentermingeschäfte

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
AUD	46.791	USD	30.187	02/07/2025	J.P. Morgan	436	–
AUD	28.825	USD	18.771	25/07/2025	J.P. Morgan	102	–
AUD	45.000	USD	28.891	25/07/2025	RBC	573	–
BRL	827.000	USD	145.102	02/07/2025	Societe Generale	5.986	0,01
BRL	1.654.000	USD	296.039	04/08/2025	J.P. Morgan	3.601	0,01
BRL	827.000	USD	148.150	04/08/2025	Wells Fargo	1.669	–
CHF	486.300	USD	594.893	15/07/2025	UBS	15.904	0,03
CNH	216.770	USD	30.221	03/07/2025	UBS	41	–
CNH	3.959.000	USD	551.500	18/07/2025	Bank of America	1.885	–
CNH	216.770	USD	30.293	04/08/2025	J.P. Morgan	50	–
EGP	3.805.000	USD	69.232	15/09/2025	Citibank	5.309	0,01
EGP	2.708.162	USD	51.506	15/09/2025	J.P. Morgan	1.548	–
EGP	5.012.000	USD	84.235	05/03/2026	Citibank	7.306	0,01
EGP	1.071.840	USD	18.257	05/03/2026	J.P. Morgan	1.320	–
EGP	6.110.000	USD	103.823	16/03/2026	Citibank	7.311	0,01
EUR	255.900	USD	296.026	15/07/2025	J.P. Morgan	4.111	0,01
EUR	222.855	USD	257.252	22/08/2025	J.P. Morgan	4.812	0,01
EUR	16.000	USD	18.249	22/08/2025	Standard Chartered	566	–
GBP	230.300	USD	310.935	15/07/2025	J.P. Morgan	4.158	0,01
INR	27.598.701	USD	320.505	11/07/2025	J.P. Morgan	788	–
JPY	133.736.000	USD	926.266	15/07/2025	State Street	1.501	–
KRW	207.493.000	USD	152.965	15/07/2025	HSBC	148	–
MXN	5.486.000	USD	267.225	18/07/2025	Citibank	22.889	0,04
NGN	112.954.000	USD	70.376	02/10/2025	Citibank	570	–
PEN	412.500	USD	115.708	11/07/2025	UBS	476	–
PEN	438.750	USD	123.557	11/07/2025	Wells Fargo	21	–
SEK	9.157.500	USD	957.037	15/07/2025	BNP Paribas	6.815	0,01
TRY	27.421.700	USD	670.712	14/07/2025	Barclays	10.991	0,02
TRY	5.566.000	USD	135.922	17/07/2025	Barclays	2.065	–
USD	30.668	AUD	46.791	02/07/2025	J.P. Morgan	45	–
USD	540.910	HKD	4.245.500	02/07/2025	J.P. Morgan	79	–
USD	19.781	INR	1.682.000	11/07/2025	J.P. Morgan	200	–
USD	341.379	INR	29.337.669	10/10/2025	UBS	1.339	–
USD	330.093	JPY	47.154.289	25/07/2025	J.P. Morgan	2.555	0,01
USD	18.122	JPY	2.588.000	25/07/2025	Toronto- Dominion Bank	146	–
USD	142.897	TWD	4.084.000	05/08/2025	Citibank	1.358	–
Nicht realisierter Gesamtgewinn aus Devisentermingeschäften						118.674	0,19
AUD	46.791	USD	30.686	05/08/2025	J.P. Morgan	(42)	–
CNH	8.373.000	USD	1.170.252	15/07/2025	Morgan Stanley	(178)	–
INR	29.337.669	USD	342.890	11/07/2025	UBS	(1.352)	–
JPY	19.336.000	USD	136.623	25/07/2025	Citibank	(2.313)	–
KRW	203.676.800	USD	150.645	15/07/2025	J.P. Morgan	(348)	–
NOK	3.130.600	USD	310.155	15/07/2025	J.P. Morgan	(872)	–
TWD	4.084.000	USD	141.756	11/07/2025	Citibank	(1.334)	–
TWD	4.484.000	USD	156.597	15/07/2025	J.P. Morgan	(2.217)	–
USD	14.184	AUD	22.000	25/07/2025	Morgan Stanley	(220)	–
USD	1.011.521	AUD	1.588.831	25/07/2025	UBS	(28.773)	(0,05)
USD	149.278	BRL	827.000	02/07/2025	Wells Fargo	(1.811)	–
USD	11.601	BRL	68.000	03/09/2025	J.P. Morgan	(626)	–
USD	88.066	BRL	510.486	03/09/2025	Societe Generale	(3.727)	(0,01)
USD	174.634	BRL	1.013.353	03/09/2025	UBS	(7.583)	(0,01)
USD	87.322	BRL	507.946	03/09/2025	Wells Fargo	(4.014)	(0,01)
USD	69.534	CAD	96.018	25/07/2025	Toronto- Dominion Bank	(784)	–
USD	30.219	CNH	216.770	03/07/2025	J.P. Morgan	(43)	–
USD	1.168.663	CNH	8.373.000	15/07/2025	Wells Fargo	(1.412)	–

Kauf- währung	Kaufsumme	Verkaufs- währung	Verkaufs- summe	Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	525.932	CNH	3.828.000	18/07/2025	Bank of America	(9.141)	(0,02)
USD	18.110	CNH	131.000	18/07/2025	J.P. Morgan	(201)	–
USD	60.915	COP	257.233.468	05/09/2025	UBS	(1.488)	–
USD	184.458	COP	771.700.405	05/09/2025	Wells Fargo	(2.748)	–
USD	71.455	EGP	3.805.000	15/09/2025	Citibank	(3.086)	(0,01)
USD	51.078	EGP	2.708.162	15/09/2025	J.P. Morgan	(1.976)	–
USD	105.769	EGP	6.083.840	05/03/2026	Citibank	(5.349)	(0,01)
USD	10.767	EGP	625.000	16/03/2026	Citibank	(601)	–
USD	16.311	EUR	14.000	22/08/2025	Citibank	(152)	–
USD	2.302.724	EUR	2.011.302	22/08/2025	J.P. Morgan	(62.444)	(0,10)
USD	5.135.016	EUR	4.533.489	22/08/2025	Standard Chartered	(196.090)	(0,32)
USD	135.008	GBP	99.999	22/08/2025	Citibank	(1.844)	–
USD	274.173	GBP	204.000	22/08/2025	Deutsche Bank	(5.006)	(0,01)
USD	541.334	GBP	400.679	22/08/2025	J.P. Morgan	(7.005)	(0,01)
USD	1.117.179	GBP	837.889	22/08/2025	UBS	(29.490)	(0,05)
USD	639.434	INR	55.254.370	11/07/2025	Goldman Sachs	(3.817)	(0,01)
USD	564.531	KRW	773.319.613	11/07/2025	State Street	(5.952)	(0,01)
USD	276.554	MXN	5.486.000	18/07/2025	Standard Chartered	(13.561)	(0,02)
USD	541.186	MYR	2.289.651	04/09/2025	HSBC	(4.415)	(0,01)
USD	327.503	PEN	1.189.000	11/07/2025	Deutsche Bank	(7.389)	(0,01)
USD	187.509	PEN	686.000	11/07/2025	Wells Fargo	(5.709)	(0,01)
USD	115.398	PEN	412.500	10/10/2025	UBS	(479)	–
USD	123.213	PEN	438.750	10/10/2025	Wells Fargo	(37)	–
USD	109.339	TRY	4.435.440	17/07/2025	Barclays	(621)	–
USD	124.641	TRY	5.069.560	17/07/2025	J.P. Morgan	(1.039)	–
USD	136.475	TWD	4.084.000	11/07/2025	Goldman Sachs	(3.948)	(0,01)
USD	150.795	TWD	4.484.000	15/07/2025	HSBC	(3.584)	(0,01)
Nicht realisierter Gesamtverlust aus Devisenterminkontrakten						(434.821)	(0,70)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(316.147)	(0,51)

Zinsswap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
859.000	PLN	Citibank	Festzins bezahlt 4,23%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	10/06/2030	27	–
805.000	USD	Citibank	Festzins bezahlt 3,675%, variabler Zins erhalten SOFR 1 Tag	19/08/2027	3.827	–
Summe Credit Default Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Aktiva					3.854	–
146.000.000	JPY	Citibank	Festzins bezahlt 1,183%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	25/03/2032	(13.570)	(0,02)
1.600.000	GBP	Citibank	Festzins bezahlt 3,878%, variabler Zins erhalten SONIA 1 Tag	20/05/2027	(8.434)	(0,01)
89.564.000	JPY	Citibank	Festzins bezahlt 1,034%, variabler Zins erhalten TONAR 1 Tag	10/02/2032	(2.737)	(0,01)

Multi-Asset Global Income Fund Fortsetzung

AUFSTELLUNG DER ANLAGEN

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
653.000	PLN	Citibank	Festzins bezahlt 4,32%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(669)	–
653.000	PLN	Citibank	Festzins bezahlt 4,315%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	12/06/2030	(629)	–
218.000	PLN	Citibank	Festzins bezahlt 4,29%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(125)	–
217.000	PLN	Citibank	Festzins bezahlt 4,255%, variabler Zins erhalten WIBOR 6 Monate	11/06/2030	(31)	–
Summe Zinsswap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert – Passiva					(26.195)	(0,04)
Nettomarktwert von Zinsswap-Kontrakten – Passiva					(22.341)	(0,04)

Option-Purchased-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
2.575.000	S&P 500 Index, Put, 5.150.000, 19/09/2025	USD	J.P. Morgan	11.210	0,02
Gesamtmarktwert von Option- Purchased-Kontrakten – Aktiva				11.210	0,02

Option-Written-Kontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(3.780.000)	S&P 500 Index, Put, 5.400.000, 18/07/2025	USD	Morgan Stanley	(2.242)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Option- Written-Kontrakten – Passiva				(2.242)	(0,01)

Total Return Swap-Kontrakte

Nennwert	Währung	Gegenpartei	Wertpapier- beschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
180.616	USD	Morgan Stanley	Erhalt von USGDMTR.I Zahlung von 0,00% Spread auf Nominalwert	21/01/2026	(6.342)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(6.342)	(0,01)
Nettomarktwert von Total Return Swap-Kontrakten – Verbindlichkeiten					(6.342)	(0,01)

Barmittel	940.880	1,53
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	(14.685)	(0,02)
Gesamtnettovermögen	61.490.815	100,00

Geografische Verteilung der Portfolioanlagen

	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48,61
Vereinigtes Königreich	5,30
Deutschland	5,21
Japan	3,39
Südkorea	2,82
Australien	2,25
Frankreich	2,22
Kanada	1,80
Schweiz	1,55
Irland	1,36
Niederlande	1,35
Italien	1,22
Mexiko	1,20
Ungarn	0,92
Brasilien	0,91
Spanien	0,91
Malaysia	0,87
Peru	0,87
Kolumbien	0,80
Vereinigte Arabische Emirate	0,67
Saudi-Arabien	0,66
Überstaatlich	0,65
Luxemburg	0,64
Usbekistan	0,63
Thailand	0,62
Island	0,62
Norwegen	0,62
Taiwan	0,54
Polen	0,48
Elfenbeinküste	0,46
Chile	0,43
Schweden	0,43
Indien	0,42
Dänemark	0,40
China	0,40
Belgien	0,39
Albanien	0,39
Kirgisistan	0,37
Singapur	0,35
Montenegro	0,34
Serbien	0,34
Marokko	0,33
Mauritius	0,33
Nigeria	0,33
Madagaskar	0,32
Südafrika	0,31
Slowenien	0,31
Ägypten	0,29
Finnland	0,24
Indonesien	0,23
Mazedonien	0,20
Tschechische Republik	0,20
Portugal	0,19
Estland	0,19
Türkei	0,16
Hongkong	0,14
El Salvador	0,11
Bulgarien	0,10
Österreich	0,08
Israel	0,01
Argentinien	0,01
Summe Anlagen	98,49
Liquide Mittel und Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	1,51
Summe	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Abkürzungen und Währungsdefinitionen

Abkürzungen

144A: Wertpapier darf nur gut informierten institutionellen Käufern im Sinne von Rule 144A des Securities Act von 1933 angeboten und an diese verkauft werden
 STEP: Gestaffelte Coupon-Anleihe für die der Coupon-Zinssatz an (einem) festgelegten zukünftigen Termin(en) angepasst wird
 FRN: variabler Zinssatz; der angegebene Zinssatz stellt den effektiven Zinssatz zum Ende der Berichtsperiode dar
 Reg. S: Gemäss Regulation S verkaufte Anleihen dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verkauft oder herausgegeben werden, es sei denn, es liegt eine Ausnahme von den Registrierungsvorschriften des Securities Act von 1933 vor oder die Transaktion unterliegt diesen Vorschriften nicht.
 ADR: American Depositary Receipts
 CDI: Chess Depositary Interests
 CVA: Credit Valuation Adjustments
 EURIBOR: Die Euro Interbank Offered Rate
 FHLMC: Federal Home Loan Mortgage Corporation (börsennotierte US-amerikanische Hypothekenbank)
 FNMA: Federal National Mortgage Association
 GDR: Global Depositary Receipts (globale Hinterlegungsscheine)
 GNMA: Government National Mortgage Association (bundesstaatliche Hypothekenkreditanstalt)
 IO: Nur Zinsen (Interest Only)
 NVDR: Non-Voting Depositary Receipt
 REIT: Real Estate Investment Trust
 SOFR: Secured Overnight Financing Rate
 TONAR: Tokyo Overnight Average Rate
 UMBS: Uniform Mortgage Backed Securities (einheitliche hypothekarisch besicherte Wertpapiere)
 WIBOR: Warsaw Interbank Offered Rate
 PRIBOR: Prague Interbank Offered Rate

Währungsdefinitionen

AED: VAE-Dirham	RSD: Serbischer Dinar
AUD: Australischer Dollar	RUB: Russischer Rubel
BDT: Bangladeschischer Taka	SAR: Saudi-Riyal
BHD: Bahrain-Dinar	SEK: Schwedische Krone
BRL: Brasilianischer Real	SGD: Singapur-Dollar
CAD: Kanadischer Dollar	THB: Thailändischer Baht
CHF: Schweizer Franken	TRY: Türkische Lira
CLP: Chilenischer Peso	TWD: Taiwan-Dollar
CNH: Chinesischer Yuan	UAH: Ukrainiansche Hryvnia
CNY: Chinesischer Renminbi	USD: US-Dollar
COP: Kolumbianischer Peso	UYU: Uruguayischer Peso
CZK: Tschechische Krone	VND: Vietnamesischer Dong
DKK: Dänische Krone	ZAR: Südafrikanischer Rand
DOP: Dominikanischer Peso	
EGP: Ägyptisches Pfund	
EUR: Euro der Europäischen Währungsunion	
GBP: Britisches Pfund	
HKD: Hongkong-Dollar	
HUF: Ungarischer Forint	
IDR: Indonesische Rupiah	
ILS: Israelischer Neuer Schekel	
INR: Indische Rupie	
ISK: Isländische Krone	
JPY: Japanischer Yen	
KES: Kenia-Schilling	
KRW: Südkoreanischer Won	
KWD: Kuwait-Dinar	
MAD: Marokkanischer Dirham	
MXN: Mexikanischer Peso	
MYR: Malaysischer Ringgit	
NGN: Nigerianischer Naira	
NOK: Norwegische Krone	
NZD: Neuseeland-Dollar	
OMR: Omanischer Rial	
PEN: Peruanischer Sol (Nuevo Sol)	
PHP: Philippinischer Peso	
PKR: Pakistanische Rupie	
PLN: Polnischer Zloty	
QAR: Katar-Riyal	
RON: Neuer Rumänischer Leu	

Nettovermögensaufstellung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Asia Credit Bond Fund	Diversified Income Bond Fund	Dynamic Credit Fund	Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Dynamic Global Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapiieranlagen zum Anschaffungspreis	30.094.516	403.191.112	25.334.776	24.464.502	744.150.947
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	(651.338)	10.087.216	(84.502)	349.188	(14.355.048)
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	29.443.178	413.278.328	25.250.274	24.813.690	729.795.899
Barmittel bei Banken und Brokern	1.210.527	31.282.233	2.259.271	668.249	32.505.435
Forderungen aus Zeichnungen	–	2.889.481	–	–	48.505
Zinsforderungen	357.019	4.720.558	354.536	476.189	9.944.094
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	–	328.595	62.653	–	2.180.048
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	1.160	2.734.157	71.083	174.196	14.877.106
Dividendenforderungen	–	–	19.625	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	8.071	180.061	98.967	–	192.740
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	20.918	56.686	25.725	19.410	9.879
Steuerrückforderungen	–	11.898	–	4.656	–
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	10.898	–	5.704.270
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	1.511.843	–	560.075	5.664
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	1.043.371	499.508	–	4.580.532
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	3.204	57.300	2.256	1.803	513.394
Summe der Aktiva	31.044.077	458.094.511	28.654.796	26.718.268	800.357.566
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	178.000	7.180.063	676.703	500.328	40.710
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	50	6.234.300	131.359	127.149	11.939.939
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	–	259.181	–	–	1.649.609
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	8.757	243.913	15	–	785.754
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	15.415	331.846	21.314	20.934	362.004
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	543.329	680.817	63.775	7.005.347
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	23.497	31.353	7.178	10.300	27.775
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7.750	13.685	10.507	8.215	24.635
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.002	9.624	9.409	9.183	13.144
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	8.750	16.961	13.757	10.365	40.588
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	430	–	1.034.444
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	798	20.870	797	653	28.128
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	–	201.945	–	74	248.098
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	194	1.918	295	183	6.290
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	529	2.409	427	577	7.147
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	–	469.290	–	–	7.814.011
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	1.874.806	26.459	–	142.705
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	3.806	55.355	3.398	3.283	105.750
Summe der Passiva	256.548	17.490.848	1.582.865	755.019	31.276.078
Gesamtnettvermögen	30.787.529	440.603.663	27.071.931	25.963.249	769.081.488

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Emerging Local Markets Bond Fund	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	European High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Aktiva					
Wertpapiieranlagen zum Anschaffungspreis	69.364.023	175.391.223	167.492.215	1.089.449.895	79.050.101
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	1.009.100	(2.191.448)	(1.416.419)	18.799.214	721.466
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	70.373.123	173.199.775	166.075.796	1.108.249.109	79.771.567
Barmittel bei Banken und Brokern	2.484.538	5.344.230	5.827.839	31.007.247	2.793.354
Forderungen aus Zeichnungen	–	3.822.497	31.258	3.329.231	33.237
Zinsforderungen	1.389.678	3.011.728	2.699.715	14.526.749	932.945
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	52.009	–	42.717	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	989.537	1.942.143	2.598.155	14	76.998
Dividendenforderungen	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	3.304	308.050	34.132	–	–
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	15.977	23.526	27.405	7.643	22.129
Steuerrückforderungen	51.512	–	–	27.014	–
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	40.720	–
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	–	14.839	2.208.331	–	2.048.429
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	192.638	2.741	–	1.092.639	–
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	–	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	9.002	144.015	12.266	87	–
Summe der Aktiva	75.561.318	187.813.544	179.557.614	1.158.280.453	85.678.659
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	546.087	1.434.979	4.308.075	7.896.979	6.320.512
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	881.787	522.357	116.074	1.079	–
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	31.031	134.750	69.000	–	–
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	21.998	145.105	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	55.506	119.306	134.260	256.944	83.419
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	341.329	–	–	1.076.656	64.157
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	23.960	65.561	53.958	28.916	62.580
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	15.533	9.063	10.304	19.590	8.769
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	13.750	11.256	9.197	7.979	8.070
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	12.012	15.189	13.997	26.363	10.853
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	10.785	–
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	2.268	6.024	6.522	44.135	5.046
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	–	796.100	18.648	–	–
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	335	1.469	73	21.193	478
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	3.909	2.561	2.233	8.099	2.578
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	142.404	1.970.000	2.420.000	992	3.027
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	–	21.534	5.842	2.835.461	30.550
Rückstellung für Auslandssteuern	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	4.394	21.788	17.951	34.602	14.907
Summe der Passiva	2.096.303	5.277.042	7.186.134	12.269.773	6.614.946
Gesamtnettovermögen	73.465.015	182.536.502	172.371.480	1.146.010.680	79.063.713

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Global Aggregate Bond Fund	Global Government Bond Fund	Global High Income Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Impact Credit Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	244.446.675	216.900.693	593.345.489	461.493.750	108.966.574
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	5.096.159	5.928.709	16.313.063	5.697.362	2.023.751
Wertpapieranlagen zum Marktwert	249.542.834	222.829.402	609.658.552	467.191.112	110.990.325
Barmittel bei Banken und Brokern	9.292.341	12.020.680	31.049.422	13.247.250	559.769
Forderungen aus Zeichnungen	35.352	66.414	806.044	26.147.538	39.860.311
Zinsforderungen	2.370.272	2.226.516	10.079.576	7.973.404	930.098
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	479.908	638.441	—	—	257.964
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	1.737.474	5.612.114	2.506.270	3.520.459	723.362
Dividendenforderungen	—	—	—	10.740	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	919.113	1.442.970	—	—	110.874
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	233	2.729	—	8.651	19.795
Steuerrückforderungen	27.594	—	—	—	1.979
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	488.170	1.847.371	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	149	—	—	—	57.428
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	735.814	3.865.973	—	—	38.144
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	12.556.958	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	1.941	24.193	179.867	55.941	31.667
Summe der Aktiva	278.188.153	250.576.803	654.279.731	518.155.095	153.581.716
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	14.332.569	—	20.985.877	2.120.938	38.999.738
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	4.281.159	10.143.297	4.746.786	666.264	1.140.564
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	767.407	903.688	—	—	1.773
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	576.341	1.496.326	—	—	16.635
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	115.283	41.521	683.055	432.195	22.931
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	700.406	241.359	—	—	3.241
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	29.198	14.940	82.878	70.672	5.450
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	10.806	13.639	15.419	15.897	8.712
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	13.711	9.239	9.626	10.656	8.336
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	31.227	9.950	20.980	20.019	7.956
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	164.156	34.303	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	10.340	6.004	36.222	94.291	3.147
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	130.723	107.331	438.732	157	122.239
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	3.821	395	279	3.573	449
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	4.365	2.498	4.557	2.593	511
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	403.478	284.750	—	3.065.691	39.071
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.928.038	5.885	911.707	23.051.883	122.571
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	—
Sonstige Passiva	21.033	7.837	79.988	25.210	165.114
Summe der Passiva	23.524.061	13.322.962	28.016.106	29.580.039	40.668.438
Gesamtnettovermögen	254.664.092	237.253.841	626.263.625	488.575.056	112.913.278

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Global Impact Short Duration Bond Fund	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	US Aggregate Bond Fund	US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	Asian ex-Japan Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	93.680.235	28.913.529	270.870.575	9.892.453	287.398.000
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	3.876.004	629.894	(876.601)	149.938	46.935.017
Wertpapieranlagen zum Marktwert	97.556.239	29.543.423	269.993.974	10.042.391	334.333.017
Barmittel bei Banken und Brokern	2.009.617	678.312	10.553.325	512.447	6.898.908
Forderungen aus Zeichnungen	61.708	—	171	—	200.883
Zinsforderungen	965.386	404.134	2.365.500	166.783	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	54.034	20.905	68.012	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	1.549.795	17.618	226.991	—	—
Dividendenforderungen	—	338	—	—	1.258.760
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	20.163	29.869	462.594	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	15.129	20.694	2.976	14.344	—
Steuerrückforderungen	—	1.979	—	—	—
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	8.966	7	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	—	—	476.980	—	1.358.335
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	63.486	94.733	1.373.685	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	1.517.685	—	—
Sonstige Vermögenswerte	114.324	—	49	651	5
Summe der Aktiva	102.409.881	30.820.971	287.041.949	10.736.616	344.049.908
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	899.600	—	3.580.689	—	610.631
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	1.721.273	411.496	266.284	—	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	6.293	26.400	2.899	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	64.842	20.796	532.933	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	37.682	16.897	113.247	16.666	463.076
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	48.615	49.746	262.628	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	—	10.750	35.295	23.448	28.406
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	10.815	10.757	8.819	7.911	8.360
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	7.818	8.442	8.506	9.411	8.977
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	8.194	9.560	6.100	2.396	22.777
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	4.667	866	7.040	294	18.717
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	14.206	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	970	141	453	2.923	3.947
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	1.211	520	868	120	10.570
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	110.686	—	385.368	—	—
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	248.479	—	—	—	62.021
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	2.129.787
Sonstige Passiva	8.658	4.191	7.879	1.299	22.130
Summe der Passiva	3.194.009	570.562	5.219.008	64.468	3.389.399
Gesamtnettovermögen	99.215.872	30.250.409	281.822.941	10.672.148	340.660.509

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Asian Opportunities Equity Fund	China Evolution Equity Fund	China Growth Leaders Equity Fund	Emerging Markets Discovery Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapiieranlagen zum Anschaffungspreis	101.285.247	193.116.904	4.361.195	89.263.935	132.919.156
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	15.023.429	9.917.137	404.488	15.071.293	25.837.871
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	116.308.676	203.034.041	4.765.683	104.335.228	158.757.027
Barmittel bei Banken und Brokern	1.591.005	9.923.110	141.516	2.181.235	6.836.577
Forderungen aus Zeichnungen	13.454	906.363	—	56.767	11.407
Zinsforderungen	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	14.305	42.897	—	31	—
Dividendenforderungen	337.929	1.498.882	22.161	355.405	469.290
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	1.854	—	19.973	13.897	2.051
Steuerrückforderungen	—	—	—	51.723	94.956
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	146.714	—	—	195.149	377.917
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2.461	1.652	3.430	7.420	860
Summe der Aktiva	118.416.398	215.406.945	4.952.763	107.196.855	166.550.085
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	290.173	1.796.029	—	14.576	1.944.127
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	6.332	1.359	—	83	2
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	185.063	143.547	5.609	102.019	248.367
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	20.511	18.878	3.811	11.395	31.001
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8.222	8.330	7.297	8.081	6.907
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.569	9.850	8.308	9.002	9.846
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	9.949	12.237	4.770	13.219	24.757
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	9.435	11.474	232	4.298	56.172
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	—	—	—	63.400	—
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	2.170	1.586	92	682	7.941
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	8.718	28.094	73	2.718	7.904
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	31.705	235.700	—	63.364	9.904
Rückstellung für Auslandssteuern	751.256	—	—	533.797	802.459
Sonstige Passiva	54.109	16.242	1.675	15.802	28.779
Summe der Passiva	1.387.212	2.283.326	31.867	842.436	3.178.166
Gesamtnettvermögen	117.029.186	213.123.619	4.920.896	106.354.419	163.371.919

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	European Equity Fund	European Select Equity Fund	European Smaller Companies Equity Fund	Frontier Markets Equity Fund	Future of Finance Equity Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Aktiva					
Wertpapiieranlagen zum Anschaffungspreis	69.839.486	8.670.753	45.552.686	91.827.365	2.646.929
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	5.671.427	771.799	393.809	12.555.802	704.206
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	75.510.913	9.442.552	45.946.495	104.383.167	3.351.135
Barmittel bei Banken und Brokern	1.392.705	84.155	379.564	6.880.726	49.692
Forderungen aus Zeichnungen	24.524	—	7.900	4.318.500	—
Zinsforderungen	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	22	—	—	7.291	—
Dividendenforderungen	129.781	11.571	66.968	243.357	547
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	15.052	19.522	11.504	20.420	19.534
Steuerrückforderungen	415.741	23.052	95.510	135.688	—
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	679.557	177.038	135.205	23.084	—
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	2.215	129	58	1.144	3.434
Summe der Aktiva	78.170.510	9.758.019	46.643.204	116.013.377	3.424.342
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	451.121	204.385	152.952	2.269.425	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	—	—	2	585	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	94.808	12.024	113.323	65.230	4.357
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	19.925	13.367	17.814	19.891	3.802
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	6.589	6.466	6.377	7.875	7.245
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	7.955	7.439	7.384	9.002	8.335
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	10.097	7.276	7.024	11.295	4.794
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	19.913	267	5.274	5.452	93
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	56.308	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	518	88	385	815	126
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	316	23	137	8.382	—
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	—	—	—	485.573	—
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.473	—	16.229	40.635	—
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	1.862
Sonstige Passiva	5.153	2.759	19.110	46.492	2.684
Summe der Passiva	680.176	254.094	346.011	2.970.652	33.298
Gesamtnettovermögen	77.490.334	9.503.925	46.297.193	113.042.725	3.391.044

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Global Focused Growth Equity Fund	Global Growth Equity Fund	Global Impact Equity Fund	Global Natural Resources Equity Fund	Global Real Estate Securities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	3.269.441.884	403.837.498	13.778.615	102.505.077	39.796.632
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	578.770.974	95.132.167	1.239.716	13.265.811	2.252.614
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.848.212.858	498.969.665	15.018.331	115.770.888	42.049.246
Barmittel bei Banken und Brokern	36.191.260	5.574.065	431.598	1.300.489	624.002
Forderungen aus Zeichnungen	57.316.169	2.215	—	6.296	36.059
Zinsforderungen	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	622.775	—	—	—	121
Dividendenforderungen	2.878.792	370.183	14.286	150.130	130.058
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	176	69	21.699	6.941	14.297
Steuerrückforderungen	465.242	92.916	741	152.494	5.360
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	6.735.037	—	—	303.901	6.940
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	16.335	4.353	3.867	640	4.299
Summe der Aktiva	3.952.438.644	505.013.466	15.490.522	117.691.779	42.870.382
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	59.748.628	—	—	123.835	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	322.239	202	—	—	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	4.405.246	377.038	11.860	155.366	51.869
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	31.872	22.146	4.099	22.203	16.888
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	91.622	12.822	7.666	7.664	7.541
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	11.255	8.992	8.336	9.002	8.409
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	85.123	19.898	5.698	10.329	6.575
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	186.334	21.028	1.032	11.076	1.278
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	—	—	18.335	—	136.330
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	57.024	287	236	768	202
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	26.377	5.684	14	17	282
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	260.000	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.186.969	193.325	—	121.501	—
Rückstellung für Auslandssteuern	3.786.802	470.776	—	—	—
Sonstige Passiva	148.554	44.399	5.779	12.349	17.273
Summe der Passiva	71.348.045	1.176.597	63.055	474.110	246.647
Gesamtnettovermögen	3.881.090.599	503.836.869	15.427.467	117.217.669	42.623.735

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Global Select Equity Fund	Global Structured Research Equity Fund	Global Technology Equity Fund	Global Value Equity Fund	Japanese Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Wertpapiieranlagen zum Anschaffungspreis	17.822.770	169.978.923	566.296.519	733.302.522	84.217.091
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	2.997.140	20.363.666	218.427.563	142.877.117	7.206.463
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	20.819.910	190.342.589	784.724.082	876.179.639	91.423.554
Barmittel bei Banken und Brokern	265.239	2.056.334	12.558.780	15.469.320	1.472.766
Forderungen aus Zeichnungen	1.625	185.990	1.769.951	285.713	18.939
Zinsforderungen	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	—	463.376	1.669.030	150.221	43.690
Dividendenforderungen	25.798	176.557	334.477	1.039.591	142.329
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	18.213	33.238	208	167	14.873
Steuerrückforderungen	963	9.164	69.116	68.631	—
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	—	—	—	—	1.358
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	3.074	7.553	12.635	6.512	1.563
Summe der Aktiva	21.134.822	193.274.801	801.138.279	893.199.794	93.119.072
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	—	—	—	2.251.364	111.638
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	—	38.904	182.856	76.931	2.169
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	26.083	110.751	1.253.598	1.335.255	139.538
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	7.388	5.980	41.028	22.102	48.846
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	7.405	8.470	17.769	19.771	9.114
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	9.003	8.166	11.256	9.850	10.035
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	6.546	1.288	26.614	17.617	15.637
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	1.125	4.887	87.876	46.363	7.056
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	—	195.414	—	747.652	3.617
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	270	886	13.703	11.155	15.624
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	179	237	5.888	2.924	2.478
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	—	—	1.306.667	—	—
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.795	31.714	12.227.652	3.117.316	30.224
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	—
Sonstige Passiva	5.121	10.026	49.078	40.740	22.060
Summe der Passiva	71.915	416.723	15.223.985	7.699.040	418.036
Gesamtneuvermögen	21.062.907	192.858.078	785.914.294	885.500.754	92.701.036

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	US All-Cap Opportunities Equity Fund	US Blue Chip Equity Fund	US Equity Fund	US Impact Equity Fund	US Large Cap Growth Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	95.521.485	670.001.176	781.725.910	155.541.488	1.861.467.461
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	10.485.688	305.842.776	158.874.699	9.766.231	885.940.583
Wertpapieranlagen zum Marktwert	106.007.173	975.843.952	940.600.609	165.307.719	2.747.408.044
Barmittel bei Banken und Brokern	1.124.784	7.710.934	6.240.953	2.120.016	37.788.293
Forderungen aus Zeichnungen	1.506.488	2.261.071	4.641.422	84.781	2.514.526
Zinsforderungen	—	63.785	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	21	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	—	151.592	1.390.339	3	4.894.971
Dividendenforderungen	38.589	103.711	390.080	72.070	458.050
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	21.511	3.026	386	16.960	4.586
Steuerrückforderungen	—	—	—	—	—
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	—	—	—	—	—
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	3.766	11.921	526	4.578	1.650
Summe der Aktiva	108.702.332	986.149.992	953.264.315	167.606.127	2.793.070.120
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1.550.907	—	5.213.963	—	—
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	73	11.109	10.252	507	329.992
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	86.020	1.320.690	974.973	54.025	4.016.997
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	4.430	27.145	23.964	4.182	30.974
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	8.027	19.261	14.897	8.401	65.288
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	8.336	9.944	9.239	8.335	9.849
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	475	20.875	20.928	6.903	43.891
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	3.418	59.456	55.086	7.803	192.388
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	—	—	—	—	8.490
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	420	2.155	7.605	1.352	45.371
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	120	3.108	859	297	5.265
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	—	—	1.286.636	—	4.146.077
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	145.385	4.695.009	1.168.398	239.289	3.617.579
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	—
Sonstige Passiva	4.810	37.221	23.012	4.659	98.390
Summe der Passiva	1.812.421	6.205.973	8.809.812	335.753	12.610.551
Gesamtnettovermögen	106.889.911	979.944.019	944.454.503	167.270.374	2.780.459.569

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	US Large Cap Value Equity Fund	US Select Value Equity Fund	US Smaller Companies Equity Fund	US Structured Research Equity Fund	Global Allocation Extended Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	822.606.250	11.747.554	3.142.128.350	2.546.011.093	58.363.698
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	58.069.607	1.643.331	168.648.090	308.875.871	4.635.552
Wertpapieranlagen zum Marktwert	880.675.857	13.390.885	3.310.776.440	2.854.886.964	62.999.250
Barmittel bei Banken und Brokern	9.188.703	5	83.262.202	6.851.744	4.181.448
Forderungen aus Zeichnungen	1.545.196	—	3.834.206	14.531.647	—
Zinsforderungen	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	1.288.149	—	6.052.478	4.327.365	1.763.966
Dividendenforderungen	1.062.112	22.263	1.122.191	1.049.352	45.865
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	20	16.577	—	4.441	23.752
Steuerrückforderungen	37.024	1.115	—	—	17.022
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	—	21.011	—	—	55.135
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	—	—
Sonstige Vermögenswerte	37.544	3.426	29.517	11.800	4.866
Summe der Aktiva	893.834.605	13.455.282	3.405.077.034	2.881.663.313	69.091.304
Verbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	—	4.930	—	—	67.912
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	59.188	—	325.420	9.242	29.307
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	—	—	—	—	—
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	1.562.278	15.329	6.243.405	645.287	72.993
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	25.505	7.122	36.771	9.620	12.073
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	18.230	7.269	88.012	38.367	8.188
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	10.588	8.409	13.752	8.166	8.442
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	26.904	6.405	33.901	37.320	21.215
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	—	—	—	—	—
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	69.570	393	287.277	82.983	5.147
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	137.923	—	125.850	662.415	—
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	12.944	101	35.199	4.119	273
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	5.729	248	2.892	2.441	119
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	877.323	76.551	18.137.808	4.050.000	1.639.348
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.299.050	—	20.987.349	9.072.136	54.808
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	—	—
Sonstige Passiva	32.122	3.055	112.517	53.623	6.340
Summe der Passiva	4.137.354	129.812	46.430.153	14.675.719	1.926.165
Gesamtnettovermögen	889.697.251	13.325.470	3.358.646.881	2.866.987.594	67.165.139

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Nettovermögensaufstellung Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

	Global Allocation Fund	Global Impact Multi-Asset Fund	Multi-Asset Global Income Fund	Gesamtwert
	USD	USD	USD	USD
Aktiva				
Wertpapieranlagen zum Anschaffungspreis	49.511.489	42.751.432	52.986.041	21.791.246.703
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung)	7.422.360	3.744.364	7.578.579	3.204.219.274
Wertpapieranlagen zum Marktwert	56.933.849	46.495.796	60.564.620	24.995.465.977
Barmittel bei Banken und Brokern	5.676.827	1.316.014	854.163	480.304.116
Forderungen aus Zeichnungen	—	—	790.353	174.590.688
Zinsforderungen	178.193	272.036	337.727	69.402.596
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bareinlagen (und Fremdwährungseinlagen)	71.562	—	201.037	4.457.906
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften	66.831	18.140	118.674	62.465.639
Dividendenforderungen	42.615	22.515	40.806	14.218.015
Nicht realisierte Wertsteigerung aus Financial-Futures-Kontrakten	30.858	44.045	33.787	3.919.598
Forderungen aus dem Verzicht auf Gebühren	20.056	12.433	23.590	710.461
Steuerrückforderungen	21.069	1.979	21.285	2.003.857
Erworbene Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	17.195	—	11.210	8.135.803
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	361.663	—	10.245	17.994.572
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	18.122	7.403	8.913	13.805.417
Anlagen in TBA-Kontrakten zum Marktpreis	—	—	—	14.074.643
Sonstige Vermögenswerte	4.130	—	3.351	1.353.370
Summe der Aktiva	63.442.970	48.190.361	63.019.761	25.862.902.658
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	376.553	—	653.412	190.439.045
Nicht realisierte Wertminderung aus Devisentermingeschäften	298.625	434.820	434.821	45.906.795
Nicht realisierte Wertminderung aus Financial-Futures-Kontrakten	26.803	13.167	169.461	4.061.462
Für Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben	74.833	28.316	114.289	4.130.853
Verbindlichkeiten aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	68.957	64.145	57.344	27.487.165
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	12.353	4.970	33.732	11.328.452
Verbindlichkeiten aus Gebühren für lokale Steuererklärung	8.201	3.760	21.424	1.267.124
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsgebühren	12.275	7.205	10.138	817.753
Verbindlichkeiten aus Gebühren des Abschlussprüfers	10.655	8.330	9.849	508.618
Verbindlichkeiten aus Vertriebs- und Registrierungsgebühren	14.921	9.433	6.213	871.393
Veräußerte Optionenkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	7.243	—	2.242	1.255.456
Verbindlichkeiten aus der Taxe d'Abonnement	3.432	1.188	1.633	1.561.303
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	—	—	204	4.244.486
Verbindlichkeiten aus Transferstellengebühren	286	91	156	280.587
Verbindlichkeiten aus Verwahrungsgebühren	167	184	126	182.624
Überziehungskredite bei Banken und Barforderungen von Brokern	213.313	2.493	31	49.591.278
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	18	—	—	91.371.113
Rückstellung für Auslandssteuern	—	—	—	8.476.739
Sonstige Passiva	11.646	6.683	13.871	1.581.644
Summe der Passiva	1.140.281	584.785	1.528.946	445.363.890
Gesamtnettovermögen	62.302.689	47.605.576	61.490.815	25.417.538.768

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Asia Credit Bond Fund	Diversified Income Bond Fund	Dynamic Credit Fund	Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Dynamic Global Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29.629.751	313.941.605	25.500.289	24.033.783	750.622.328
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	778.925	8.650.223	930.002	912.532	12.452.432
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	58.711	—	—
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	1.188.310	75.878	—	3.316.498
Bankzinsen	22.087	190.936	17.775	13.891	485.119
Summe der Erträge	801.012	10.029.469	1.082.366	926.423	16.254.049
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	45.330	861.292	62.065	60.744	1.044.618
Verwaltungsgebühren	15.564	29.300	21.885	15.914	56.081
Transferstellengebühren	12.961	50.233	13.419	12.681	42.116
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	8.730	30.884	10.492	8.085	12.544
Verwahrungsgebühren	3.254	25.921	3.094	2.927	40.384
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	59.426	86.335	—	1.278.665
Gebühren für lokale Steuererklärung	9.153	9.618	2.825	4.133	12.891
Prüfgebühren	4.731	5.937	4.754	5.215	7.470
Taxe d'Abonnement	1.775	40.972	2.216	1.446	63.900
Beratungsgebühren	1.972	1.072	1.611	1.508	—
Bank- und sonstige Zinskosten	—	10.828	—	—	62.490
Sonstige Betriebskosten	1.960	3.400	1.723	1.885	15.197
Abzüglich Gebührenverzicht	(45.067)	(3.942)	(48.736)	(41.433)	—
Summe der Aufwendungen	60.363	1.124.941	161.683	73.105	2.636.356
Nettoanlageertrag/(-verlust)	740.649	8.904.528	920.683	853.318	13.617.693
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(54.566)	(1.228.663)	(408.365)	83.952	(10.192.917)
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	61.357	10.663	4.949.742
Financial-Futures-Kontrakte	(4.889)	(218.952)	(128.900)	(5.984)	8.421.653
Devisentermingeschäfte	3.001	2.579.504	(84.287)	27.207	36.308.793
Swap-Kontrakten	8.914	(1.065.518)	(149.649)	—	2.190.914
Währungsumtausch	(443)	(891.857)	(19.518)	(7.442)	(6.553.290)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	(47.983)	(825.486)	(729.362)	108.396	35.124.895
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	449.697	17.140.190	650.553	911.248	42.168.397
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	(37.769)	—	(6.663.803)
Financial-Futures-Kontrakte	17.602	138.012	86.390	2.813	(5.739.313)
Devisentermingeschäfte	1.527	(6.407.587)	(109.641)	39.845	9.282.974
Swap-Kontrakten	—	(880.987)	160.925	11.034	(3.835.292)
Währungsumtausch	51	120.260	(4.639)	8.925	678.346
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	468.877	10.109.888	745.819	973.865	35.891.309
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.161.543	18.188.930	937.140	1.935.579	84.633.897
Zeichnungen	13.847	252.415.221	869.413	—	98.468.170
Rücknahmen	(16.294)	(141.736.986)	(234.911)	(5.947)	(164.083.672)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(2.447)	110.678.235	634.502	(5.947)	(65.615.502)
Dividendenausschüttungen	(1.318)	(2.205.107)	—	(166)	(559.235)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	30.787.529	440.603.663	27.071.931	25.963.249	769.081.488

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Emerging Local Markets Bond Fund	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	European High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	85.071.281	157.771.281	157.731.747	925.437.355	73.047.388
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	2.746.477	5.966.635	5.275.015	19.555.121	2.038.210
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—	—
Zinsen auf Swap-Kontrakte	32.638	966	—	162.761	—
Bankzinsen	48.613	104.769	117.752	77.202	2.454
Summe der Erträge	2.827.728	6.072.370	5.392.767	19.795.084	2.040.664
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	165.545	339.801	390.045	726.047	242.431
Verwaltungsgebühren	29.740	18.623	19.623	43.452	16.649
Transferstellengebühren	16.617	28.477	25.543	69.067	17.997
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	9.898	10.114	9.328	19.602	9.934
Verwahrungsgebühren	—	14.407	13.790	78.225	7.487
Zinsen auf Swap-Kontrakte	61.864	—	—	1.205.001	8.753
Gebühren für lokale Steuererklärung	7.683	14.246	17.018	9.314	16.577
Prüfgebühren	7.447	6.022	5.229	4.490	4.591
Taxe d'Abonnement	5.088	9.727	15.228	104.131	—
Beratungsgebühren	225	1.483	644	—	352
Bank- und sonstige Zinskosten	1.083	10.530	15.927	1.034	320
Sonstige Betriebskosten	730	3.094	2.913	13.429	2.087
Abzüglich Gebührenverzicht	(40.191)	(37.494)	(20.602)	(16.178)	(32.948)
Summe der Aufwendungen	265.729	419.030	494.686	2.257.614	294.230
Nettoanlageertrag/(-verlust)	2.561.999	5.653.340	4.898.081	17.537.470	1.746.434
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(2.197.788)	(2.886.026)	(1.108.020)	2.823.488	343.551
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	(36.932)	(36.382)	—	(505.100)	—
Financial-Futures-Kontrakte	(23.735)	(1.040.236)	(288.058)	—	—
Devisentermingeschäfte	(156.986)	7.584.060	5.596.851	(2.513)	303.936
Swap-Kontrakten	(174.056)	51.414	66.930	(2.575.850)	39.779
Währungsumtausch	(12.923)	(1.350.573)	(529.385)	402	(50.624)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	(2.602.420)	2.322.257	3.738.318	(259.573)	636.642
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	6.957.306	7.061.801	3.122.438	349.202	(753.702)
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	(20.831)	—	—	(107.455)	—
Financial-Futures-Kontrakte	(53.919)	478.139	(1.142)	—	—
Devisentermingeschäfte	640.418	2.335.576	3.904.537	(1.760)	180.648
Swap-Kontrakten	261.027	2.741	—	2.363.790	(64.157)
Währungsumtausch	74.859	136.820	15.752	(23)	482
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	7.858.860	10.015.077	7.041.585	2.603.754	(636.729)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.818.439	17.990.674	15.677.984	19.881.651	1.746.347
Zeichnungen	1.176.780	30.133.842	4.091.891	358.424.798	12.929.350
Rücknahmen	(20.564.384)	(21.674.733)	(5.087.233)	(157.698.879)	(8.467.683)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(19.387.604)	8.459.109	(995.342)	200.725.919	4.461.667
Dividendenausschüttungen	(37.101)	(1.684.562)	(42.909)	(34.245)	(191.689)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73.465.015	182.536.502	172.371.480	1.146.010.680	79.063.713

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Aggregate Bond Fund	Global Government Bond Fund	Global High Income Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Impact Credit Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	251.144.254	179.204.137	631.772.062	584.763.123	27.027.425
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	4.425.460	1.862.927	22.128.153	17.824.426	783.511
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	30.767	—	—	31.493	—
Zinsen auf Swap-Kontrakte	367.969	725.518	—	—	1.058
Bankzinsen	107.218	166.413	420.562	128.131	12.261
Summe der Erträge	4.931.414	2.754.858	22.548.715	17.984.050	796.830
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	344.330	117.019	2.015.131	1.378.842	51.925
Verwaltungsgebühren	23.086	28.439	32.588	29.968	18.296
Transferstellengebühren	32.326	18.578	47.014	38.566	17.623
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	9.304	8.929	15.924	16.936	3.468
Verwahrungsgebühren	19.557	17.137	29.198	14.574	3.139
Zinsen auf Swap-Kontrakte	42.679	367.903	—	—	121
Gebühren für lokale Steuererklärung	8.690	4.377	26.513	23.591	4.594
Prüfgebühren	7.432	5.237	6.006	6.086	4.730
Taxe d'Abonnement	24.629	13.382	85.555	68.797	4.817
Beratungsgebühren	—	316	—	—	1.591
Bank- und sonstige Zinskosten	15.551	22.386	3.756	17.124	—
Sonstige Betriebskosten	9.546	3.471	12.878	12.525	1.584
Abzüglich Gebührenverzicht	(91)	(2.730)	—	(22.669)	(41.131)
Summe der Aufwendungen	537.039	604.444	2.274.563	1.584.340	70.757
Nettoanlageertrag/(-verlust)	4.394.375	2.150.414	20.274.152	16.399.710	726.073
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	(2.525.069)	448.204	(86.562)	(4.574.978)	188.570
Netto-TBA-Kontrakte	2.792	—	—	—	—
Optionenkontrakten	566.096	2.939.590	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	(528.166)	7.768.504	—	—	(90.483)
Devisentermingeschäfte	(3.256.332)	1.450.220	90.483	9.941.505	(339.576)
Swap-Kontrakten	(2.091.523)	4.849.241	—	—	(916)
Währungsumtausch	(261.709)	(306.400)	(1.367.416)	(1.560.308)	70.992
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	(8.093.911)	17.149.359	(1.363.495)	3.806.219	(171.413)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	18.863.171	9.435.731	26.536.920	12.598.505	2.324.063
Netto-TBA-Kontrakte	122.370	—	—	—	—
Optionenkontrakten	19.205	(1.498.312)	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	460.888	(1.445.820)	—	—	92.933
Devisentermingeschäfte	(1.726.108)	(3.396.968)	(2.995.855)	5.026.266	(582.682)
Swap-Kontrakten	1.810.359	2.462.758	—	—	19.380
Währungsumtausch	167.432	90.655	268.234	69.391	(108.198)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	19.717.317	5.648.044	23.809.299	17.694.162	1.745.496
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	16.017.781	24.947.817	42.719.956	37.900.091	2.300.156
Zeichnungen	19.970.907	51.212.407	182.719.122	99.439.207	84.773.024
Rücknahmen	(32.050.818)	(17.914.246)	(223.940.704)	(231.527.449)	(1.060.842)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(12.079.911)	33.298.161	(41.221.582)	(132.088.242)	83.712.182
Dividendenausschüttungen	(418.032)	(196.274)	(7.006.811)	(1.999.916)	(126.485)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	254.664.092	237.253.841	626.263.625	488.575.056	112.913.278

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Impact Short Duration Bond Fund	Global Investment Grade Corporate Bond Fund	US Aggregate Bond Fund	US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	Asian ex-Japan Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	81.639.021	27.646.613	236.390.202	66.571.706	341.767.158
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	1.833.163	682.029	5.400.531	1.985.264	–
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	–	338	–	25.559	4.239.479
Zinsen auf Swap-Kontrakte	–	15.688	242.378	–	–
Bankzinsen	11.447	16.402	71.298	60.025	146.824
Summe der Erträge	1.844.610	714.457	5.714.207	2.070.848	4.386.303
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	71.201	49.063	316.724	44.354	1.349.683
Verwaltungsgebühren	18.310	20.853	18.094	15.817	16.621
Transferstellengebühren	31.157	11.659	18.309	18.377	25.185
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	4.338	7.233	7.713	20.566	10.658
Verwahrungsgebühren	8.115	3.327	10.262	1.654	26.971
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2.335	4.428	5.642	–	–
Gebühren für lokale Steuererklärung	–	3.901	7.277	–	9.859
Prüfgebühren	5.281	4.618	4.592	5.141	4.722
Taxe d'Abonnement	11.418	1.844	10.524	–	21.813
Beratungsgebühren	2	1.821	–	182	–
Bank- und sonstige Zinskosten	3.261	1.004	–	291	–
Sonstige Betriebskosten	2.875	1.943	4.379	–	14.791
Abzüglich Gebührenverzicht	(29.879)	(42.298)	(4.890)	(36.083)	–
Summe der Aufwendungen	128.414	69.396	398.626	70.299	1.480.303
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.716.196	645.061	5.315.581	2.000.549	2.906.000
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	48.404	(198.449)	(224.859)	5.047	4.012.381
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	(13.073)	–	–
Optionenkontrakten	–	(9.637)	36.639	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	(110.136)	(13.000)	(149.772)	–	–
Devisentermingeschäfte	4.671.142	(537.276)	39.987	(5.517)	31.774
Swap-Kontrakten	212	(23.321)	(806.780)	–	–
Währungsumtausch	(1.353.411)	9.422	72.986	5.714	(1.318.055)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	3.256.211	(772.261)	(1.044.872)	5.244	2.726.100
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	5.270.720	1.731.309	4.239.031	(1.102.370)	24.829.763
Netto-TBA-Kontrakte	–	–	20.115	–	–
Optionenkontrakten	–	(12.801)	(67.705)	–	–
Financial-Futures-Kontrakte	7.353	(25.298)	468.783	–	–
Devisentermingeschäfte	213.235	(617.849)	(48.007)	9.156	(9)
Swap-Kontrakten	57.300	46.348	567.565	–	–
Währungsumtausch	156.903	18.644	(3.699)	(1.389)	93.316
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	5.705.511	1.140.353	5.176.083	(1.094.603)	24.923.070
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.677.918	1.013.153	9.446.792	911.190	30.555.170
Zeichnungen	21.222.046	1.866.881	41.560.030	10.090.197	9.197.925
Rücknahmen	(14.296.408)	(276.238)	(5.059.178)	(66.896.815)	(40.859.744)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	6.925.638	1.590.643	36.500.852	(56.806.618)	(31.661.819)
Dividendenausschüttungen	(26.705)	–	(514.905)	(4.130)	–
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	99.215.872	30.250.409	281.822.941	10.672.148	340.660.509

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Asian Opportunities Equity Fund	China Evolution Equity Fund	China Growth Leaders Equity Fund	Emerging Markets Discovery Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	142.560.457	218.136.410	4.266.489	80.799.499	165.817.565
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	1.671.297	3.285.946	54.200	1.557.408	1.750.385
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—	—
Bankzinsen	71.276	108.024	1.739	30.025	116.151
Summe der Erträge	1.742.573	3.393.970	55.939	1.587.433	1.866.536
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	563.393	434.520	16.179	293.285	741.346
Verwaltungsgebühren	15.871	17.546	14.556	17.319	15.672
Transferstellengebühren	23.190	25.500	10.120	25.672	33.559
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	8.438	8.744	9.265	8.031	7.286
Verwahrungsgebühren	15.576	36.685	797	9.610	12.740
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	5.976	6.314	1.828	3.529	10.275
Prüfgebühren	6.017	5.218	4.719	4.731	5.215
Taxe d'Abonnement	22.746	29.519	579	9.104	21.801
Beratungsgebühren	152	71	2.904	1.409	—
Bank- und sonstige Zinskosten	—	83	—	—	—
Sonstige Betriebskosten	6.451	6.962	2.342	8.066	9.848
Abzüglich Gebührenverzicht	(15.026)	(13.251)	(44.470)	(36.612)	(28.862)
Summe der Aufwendungen	652.784	557.911	18.819	344.144	828.880
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.089.789	2.836.059	37.120	1.243.289	1.037.656
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	4.230.638	3.750.134	8.990	1.405.993	(1.946.160)
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	35.690	219.213	14	16.119	167.588
Swap-Kontrakten	—	—	—	—	—
Währungsumtausch	(110.594)	(259.985)	(10.369)	(15.290)	(1.609.649)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	4.155.734	3.709.362	(1.365)	1.406.822	(3.388.221)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	9.147.047	15.453.278	609.289	11.631.074	17.250.741
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	9.707	97.982	—	13	3.817
Swap-Kontrakten	—	—	—	—	—
Währungsumtausch	(491.094)	222.356	11.825	(306.225)	1.276.412
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	8.665.660	15.773.616	621.114	11.324.862	18.530.970
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.911.183	22.319.037	656.869	13.974.973	16.180.405
Zeichnungen	5.801.101	18.339.174	6.891	30.952.028	14.922.526
Rücknahmen	(45.240.979)	(45.662.135)	(9.353)	(19.282.377)	(33.524.471)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(39.439.878)	(27.322.961)	(2.462)	11.669.651	(18.601.945)
Dividendenausschüttungen	(2.576)	(8.867)	—	(89.704)	(24.106)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	117.029.186	213.123.619	4.920.896	106.354.419	163.371.919

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	European Equity Fund	European Select Equity Fund	European Smaller Companies Equity Fund	Frontier Markets Equity Fund	Future of Finance Equity Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74.692.174	9.283.379	47.608.057	85.332.498	3.134.231
Erträge					
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	1.456.693	188.338	774.420	1.882.837	9.340
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—	—
Bankzinsen	4.473	514	2.608	40.420	832
Summe der Erträge	1.461.166	188.852	777.028	1.923.257	10.172
Aufwendungen					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	273.173	35.566	334.371	187.591	12.510
Verwaltungsgebühren	14.308	13.446	13.770	15.813	14.940
Transferstellengebühren	19.754	9.205	15.720	27.043	11.083
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	7.322	8.445	5.636	7.207	9.469
Verwahrungsgebühren	6.914	1.498	5.616	21.119	254
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	5.221	4.649	5.987	6.643	1.828
Prüfgebühren	4.475	4.559	4.497	4.731	4.730
Taxe d'Abonnement	4.350	674	10.202	8.005	207
Beratungsgebühren	998	2.836	591	1.078	3.140
Bank- und sonstige Zinskosten	—	—	—	—	—
Sonstige Betriebskosten	2.788	3.548	2.492	2.784	2.144
Abzüglich Gebührenverzicht	(24.946)	(44.015)	(27.894)	(42.568)	(46.011)
Summe der Aufwendungen	314.357	40.411	370.988	239.446	14.294
Nettoanlageertrag/(-verlust)	1.146.809	148.441	406.040	1.683.811	(4.122)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Anlagen	2.998.614	529.726	431.144	3.397.083	129.224
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	106.699	—	(1.232)	(72.061)	(108)
Swap-Kontrakten	—	—	—	—	—
Währungsumtausch	(100.994)	586	(5.280)	(83.856)	396
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	3.004.319	530.312	424.632	3.241.166	129.512
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:					
Anlagen	(872.265)	(458.683)	905.928	1.022.900	63.840
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	643	—	128	5.987	—
Swap-Kontrakten	—	—	—	—	—
Währungsumtausch	(1.837)	96	(3.861)	11.934	374
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	(873.459)	(458.587)	902.195	1.040.821	64.214
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.277.669	220.166	1.732.867	5.965.798	189.604
Zeichnungen	14.440.987	20.616	7.951.478	38.923.845	67.209
Rücknahmen	(14.848.842)	(20.236)	(10.995.209)	(17.179.416)	—
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(407.855)	380	(3.043.731)	21.744.429	67.209
Dividendenausschüttungen	(71.654)	—	—	—	—
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	77.490.334	9.503.925	46.297.193	113.042.725	3.391.044

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Focused Growth Equity Fund	Global Growth Equity Fund	Global Impact Equity Fund	Global Natural Resources Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.957.836.316	564.873.946	8.653.426	117.798.559
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	22.324.203	3.089.920	87.114	1.560.330
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Bankzinsen	770.560	136.689	3.676	15.197
Summe der Erträge	23.094.763	3.226.609	90.790	1.575.527
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	13.375.418	1.115.019	33.705	496.980
Verwaltungsgebühren	165.591	24.339	15.666	16.032
Transferstellengebühren	159.534	25.554	13.767	23.725
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	74.065	18.008	8.146	7.584
Verwahrungsgebühren	133.519	24.638	878	5.720
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	10.971	6.369	3.091	7.403
Prüfgebühren	6.021	4.731	4.730	4.731
Taxe d'abonnement	432.921	47.238	2.024	7.654
Beratungsgebühren	—	—	2.008	1.318
Bank- und sonstige Zinskosten	10.611	—	—	—
Sonstige Betriebskosten	95.400	11.402	2.230	2.149
Abzüglich Gebührenverzicht	(182)	—	(44.396)	(12.157)
Summe der Aufwendungen	14.463.869	1.277.298	41.849	561.139
Nettoanlageertrag/(-verlust)	8.630.894	1.949.311	48.941	1.014.388
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	125.220.810	44.590.037	224.580	3.368.664
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	4.962.941	(1.196)	58.771	9.772
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(1.775.844)	7.659	(59.223)	4.415
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	128.407.907	44.596.500	224.128	3.382.851
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	150.690.697	(16.758.530)	653.610	1.701.143
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	892.347	(221)	—	(25)
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(2.242.891)	(127.791)	163	19.833
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	149.340.153	(16.886.542)	653.773	1.720.951
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	286.378.954	29.659.269	926.842	6.118.190
Zeichnungen	814.862.624	15.726.412	5.962.266	62.992.919
Rücknahmen	(1.177.735.561)	(106.422.758)	(90.831)	(69.691.999)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(362.872.937)	(90.696.346)	5.871.435	(6.699.080)
Dividendenausschüttungen	(251.734)	—	(24.236)	—
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3.881.090.599	503.836.869	15.427.467	117.217.669

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Real Estate Securities Fund	Global Select Equity Fund	Global Structured Research Equity Fund	Global Technology Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38.974.463	19.598.178	148.282.375	667.709.250
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	602.950	113.270	1.381.032	1.898.033
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Bankzinsen	17.935	9.626	28.280	82.652
Summe der Erträge	620.885	122.896	1.409.312	1.980.685
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	149.019	75.614	160.498	3.559.303
Verwaltungsgebühren	14.986	14.598	17.577	33.524
Transferstellengebühren	12.670	15.015	27.455	57.396
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	5.195	4.859	4.621	14.546
Verwahrungsgebühren	2.557	996	17.791	31.522
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	6.579	1.486	5.967	12.789
Prüfgebühren	4.759	4.732	5.213	6.022
Taxe d'Abonnement	2.534	2.801	10.727	143.352
Beratungsgebühren	1.733	1.720	1.505	—
Bank- und sonstige Zinskosten	—	—	1.008	5.286
Sonstige Betriebskosten	996	1.363	2.549	9.790
Abzüglich Gebührenverzicht	(30.971)	(35.789)	(42.105)	—
Summe der Aufwendungen	170.057	87.395	212.806	3.873.530
Nettoanlageertrag/(-verlust)	450.828	35.501	1.196.506	(1.892.845)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	(427.171)	483.330	2.400.955	45.889.264
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	7.876	—
Devisentermingeschäfte	2.544	—	620.172	2.188.901
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	3.109	(3.079)	61.372	(273.111)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	(421.518)	480.251	3.090.375	47.805.054
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	617.646	890.351	11.965.796	32.153.842
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	(8.696)	—
Devisentermingeschäfte	92	—	479.763	2.231.105
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(1.521)	649	6.549	2.579
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	616.217	891.000	12.443.412	34.387.526
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	645.527	1.406.752	16.730.293	80.299.735
Zeichnungen	3.919.718	926.071	62.406.014	198.744.046
Rücknahmen	(695.585)	(868.094)	(34.314.183)	(160.838.737)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	3.224.133	57.977	28.091.831	37.905.309
Dividendenausschüttungen	(220.388)	—	(246.421)	—
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	42.623.735	21.062.907	192.858.078	785.914.294

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Value Equity Fund	Japanese Equity Fund	US All-Cap Opportunities Equity Fund	US Blue Chip Equity Fund
	USD	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	744.189.331	116.872.012	54.709.975	966.215.018
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	67.043
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	8.603.137	1.153.467	263.539	1.759.186
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Bankzinsen	466.481	66	31.461	146.020
Summe der Erträge	9.069.618	1.153.533	295.000	1.972.249
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	3.745.712	454.975	217.360	3.933.802
Verwaltungsgebühren	38.817	18.841	15.947	41.662
Transferstellengebühren	54.139	40.725	20.622	97.742
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	16.902	6.044	12.702	21.897
Verwahrungsgebühren	34.353	2.876	2.590	19.891
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	8.301	13.100	1.980	9.715
Prüfgebühren	5.218	5.810	4.730	5.312
Taxe d'Abonnement	111.344	13.047	6.484	149.292
Beratungsgebühren	—	—	4.455	—
Bank- und sonstige Zinskosten	1.737	—	—	—
Sonstige Betriebskosten	13.931	9.857	1.601	17.652
Abzüglich Gebührenverzicht	—	(42.310)	(31.357)	(2.225)
Summe der Aufwendungen	4.030.454	522.965	257.114	4.294.740
Nettoanlageertrag/(-verlust)	5.039.164	630.568	37.886	(2.322.491)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	20.577.999	6.350.524	343.529	43.260.939
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	159.775	—
Devisentermingeschäfte	1.404.556	(37.864)	(76)	328.910
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(245.748)	19.353	(651)	(86.092)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	21.736.807	6.332.013	502.577	43.503.757
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	49.196.611	(3.202.651)	4.844.196	13.453.194
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	257.894	(12.886)	(73)	226.355
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	12.256	(16.226)	(5)	1.977
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	49.466.761	(3.231.763)	4.844.118	13.681.526
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	76.242.732	3.730.818	5.384.581	54.862.792
Zeichnungen	173.835.980	1.656.676	49.847.855	167.522.503
Rücknahmen	(107.994.902)	(29.554.811)	(3.052.500)	(208.656.294)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	65.841.078	(27.898.135)	46.795.355	(41.133.791)
Dividendenausschüttungen	(772.387)	(3.659)	—	—
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	885.500.754	92.701.036	106.889.911	979.944.019

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	US Equity Fund	US Impact Equity Fund	US Large Cap Growth Equity Fund	US Large Cap Value Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	820.335.754	107.935.740	3.184.953.606	714.565.426
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	3.711.025	618.433	4.562.805	7.282.602
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Bankzinsen	113.867	45.487	492.721	155.788
Summe der Erträge	3.824.892	663.920	5.055.526	7.438.390
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	2.810.691	143.147	12.438.462	4.297.950
Verwaltungsgebühren	35.042	17.001	125.903	37.357
Transferstellengebühren	49.893	37.400	149.606	54.694
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	15.156	8.196	54.331	16.353
Verwahrungsgebühren	17.804	4.874	51.561	21.799
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	8.469	3.001	10.283	8.916
Prüfgebühren	5.237	4.730	5.217	6.019
Taxe d'Abonnement	113.976	16.481	362.404	136.892
Beratungsgebühren	—	3.193	—	—
Bank- und sonstige Zinskosten	5.885	—	29.821	6.530
Sonstige Betriebskosten	16.254	1.597	55.814	17.696
Abzüglich Gebührenverzicht	—	(16.961)	—	—
Summe der Aufwendungen	3.078.407	222.659	13.283.402	4.604.206
Nettoanlageertrag/(-verlust)	746.485	441.261	(8.227.876)	2.834.184
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	19.693.303	(2.532.725)	312.685.470	20.056.235
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	2.793.538	(87.955)	14.067.669	3.652.051
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(188.353)	81.999	(2.106.932)	(442.013)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	22.298.488	(2.538.681)	324.646.207	23.266.273
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	20.922.220	10.299.634	(168.223.692)	(12.172.882)
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	—
Devisentermingeschäfte	2.116.685	(599)	9.068.352	2.008.252
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	(3.844)	517	(17.894)	28.712
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	23.035.061	10.299.552	(159.173.234)	(10.135.918)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	46.080.034	8.202.132	157.245.097	15.964.539
Zeichnungen	202.331.966	66.330.719	427.104.001	355.284.571
Rücknahmen	(124.293.251)	(15.198.217)	(988.818.726)	(195.716.855)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	78.038.715	51.132.502	(561.714.725)	159.567.716
Dividendenausschüttungen	—	—	(24.409)	(400.430)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	944.454.503	167.270.374	2.780.459.569	889.697.251

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	US Select Value Equity Fund	US Smaller Companies Equity Fund	US Structured Research Equity Fund	Global Allocation Extended Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13.246.079	5.006.654.992	2.176.682.233	64.166.683
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	—	—	—	—
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	156.978	17.446.054	10.365.263	747.918
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Bankzinsen	2.667	1.172.766	35.577	33.200
Summe der Erträge	159.645	18.618.820	10.400.840	781.118
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	46.294	21.332.584	1.695.274	211.718
Verwaltungsgebühren	14.529	199.825	89.197	16.214
Transferstellengebühren	10.265	453.312	91.831	14.926
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	4.542	85.919	100.697	13.407
Verwahrungsgebühren	966	114.960	75.593	10.020
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	—	—
Gebühren für lokale Steuererklärung	3.023	14.628	9.620	944
Prüfgebühren	4.759	7.448	5.213	4.618
Taxe d'Abonnement	990	830.124	184.763	—
Beratungsgebühren	2.966	—	—	1.252
Bank- und sonstige Zinskosten	—	121.763	26.845	8.246
Sonstige Betriebskosten	1.236	77.408	21.934	3.840
Abzüglich Gebührenverzicht	(36.390)	—	(4.450)	(39.388)
Summe der Aufwendungen	53.180	23.237.971	2.296.517	245.797
Nettoanlageertrag/(-verlust)	106.465	(4.619.151)	8.104.323	535.321
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	775.699	38.264.529	6.459.696	2.500.047
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	430
Devisentermingeschäfte	—	71.468.506	7.915.028	3.480.276
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	308	2.918.355	737.307	(382.335)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	776.007	112.651.390	15.112.031	5.598.418
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	(424.059)	(221.481.557)	88.455.118	1.034.163
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	—
Optionenkontrakten	—	—	—	—
Financial-Futures-Kontrakte	—	—	—	250
Devisentermingeschäfte	—	17.474.786	5.603.161	2.827.586
Swap-Kontrakten	—	—	—	—
Währungsumtausch	280	67.936	8.385	(11.694)
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	(423.779)	(203.938.835)	94.066.664	3.850.305
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	458.693	(95.906.596)	117.283.018	9.984.044
Zeichnungen	2.144	940.070.090	1.143.414.489	1.451.836
Rücknahmen	(381.446)	(2.491.900.226)	(569.729.731)	(8.437.424)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(379.302)	(1.551.830.136)	573.684.758	(6.985.588)
Dividendenausschüttungen	—	(271.379)	(662.415)	—
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	—
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13.325.470	3.358.646.881	2.866.987.594	67.165.139

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

	Global Allocation Fund	Global Impact Multi-Asset Fund	Multi-Asset Global Income Fund	Gesamtwert
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	59.547.936	45.579.855	58.740.692	25.507.412.418
Erträge				
Zinsen auf Anlagen (nach Abzug von Quellensteuern)	361.677	539.707	734.073	119.921.754
Dividendenerträge (nach Abzug von Quellensteuern)	415.283	141.969	326.330	105.957.030
Zinsen auf Swap-Kontrakte	9.504	—	65.803	6.219.955
Bankzinsen	90.966	5.548	26.286	6.488.797
Summe der Erträge	877.430	687.224	1.152.492	238.587.536
Aufwendungen				
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	203.979	125.332	168.709	835.499.949
Verwaltungsgebühren	20.507	14.709	20.765	1.661.865
Transferstellengebühren	14.553	10.041	11.759	2.211.255
Vertriebs- und Registrierungsgebühren	10.175	2.482	11.566	837.163
Verwahrungsgebühren	11.237	3.867	10.754	1.044.446
Zinsen auf Swap-Kontrakte	—	—	10.436	3.245.345
Gebühren für lokale Steuererklärung	2.256	2.292	9.724	410.467
Prüfgebühren	6.045	4.726	5.217	282.478
Taxe d'Abonnement	—	2.535	3.849	3.188.072
Beratungsgebühren	1.156	331	1.596	49.631
Bank- und sonstige Zinskosten	192	—	688	384.405
Sonstige Betriebskosten	4.170	1.814	3.164	534.831
Abzüglich Gebührenverzicht	(35.885)	(20.004)	(49.630)	(1.251.554)
Summe der Aufwendungen	238.385	148.125	208.597	96.148.353
Nettoanlageertrag/(-verlust)	639.045	539.099	943.895	142.439.183
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagen	2.648.009	808.942	524.722	692.611.014
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	(10.281)
Optionenkontrakten	20.888	—	(30.660)	7.919.757
Financial-Futures-Kontrakte	9.606	(55.805)	(1.244.821)	12.464.907
Devisentermingeschäfte	(412.401)	(571.534)	(195.724)	176.398.761
Swap-Kontrakten	(28.898)	13	(139.004)	(81.608)
Währungsumtausch	47.445	(617)	1.309	(19.312.814)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für die Berichtsperiode	2.284.649	180.999	(1.084.178)	869.989.736
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) aus:				
Anlagen	1.088.043	1.853.820	2.819.855	207.542.426
Netto-TBA-Kontrakte	—	—	—	142.485
Optionenkontrakten	432	—	(29.852)	(8.428.785)
Financial-Futures-Kontrakte	219	2.627	(110.576)	(5.628.755)
Devisentermingeschäfte	(400.478)	(570.935)	(530.682)	47.551.828
Swap-Kontrakten	10.378	5.439	(49.796)	3.160.552
Währungsumtausch	(3.353)	14.672	12.209	251.632
Nettoänderungen durch nicht realisierte Wertsteigerungen/(-minderungen) für die Berichtsperiode	695.241	1.305.623	2.111.158	244.591.383
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.618.935	2.025.721	1.970.875	1.257.020.302
Zeichnungen	913.728	—	877.062	6.144.593.471
Rücknahmen	(1.777.910)	—	(96.593)	(7.656.885.435)
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus Veränderungen des Stammkapitals	(864.182)	—	780.469	(1.512.291.964)
Dividendenausschüttungen	—	—	(1.221)	(18.152.913)
Unterschiede aus Währungsumrechnungen	—	—	—	183.550.925
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	62.302.689	47.605.576	61.490.815	25.417.538.768

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse)

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Asia Credit Bond Fund				
Klasse A	2.048	11,89	11,47	10,87
Klasse Ax	5.374	8,32	8,29	8,37
Klasse I	2.179.654	12,32	11,85	11,19
Klasse I9	350.493	10,23	9,84	9,28
Klasse In (EUR)	3.348	10,56	10,27	9,85
Klasse Q	19.992	12,25	11,80	11,14
Gesamtnettovermögen in USD		30.787.529	29.629.751	27.589.249
T. Rowe Price Funds SICAV – Diversified Income Bond Fund				
Klasse A	343.101	12,88	12,54	11,92
Klasse A8p*	16.932	9,98	–	–
Klasse A8p (HKD)*	90.905	100,87	–	–
Klasse A8pn (AUD)*	75.397	9,98	–	–
Klasse A8pn (CNH)*	2.167	99,43	–	–
Klasse Adq (EUR)	1.018.169	9,43	10,59	–
Klasse Adqn (EUR)*	58.260	10,01	–	–
Klasse An (EUR)	1.306.513	10,45	10,27	–
Klasse Ax	2.701.590	8,04	8,10	8,24
Klasse Axn (CHF)*	180.394	9,96	–	–
Klasse Axn (JPY)	1.212.667	946,00	974,00	–
Klasse Axn (SGD)	2.540.545	9,55	9,72	–
Klasse B (EUR)	198.599	9,74	10,73	–
Klasse Bdq (EUR)	767.629	9,47	10,64	–
Klasse Bdqn (EUR)*	47.114	9,95	–	–
Klasse Bn (EUR)	61.055	10,12	9,97	–
Klasse I	21.158.608	13,49	13,10	12,38
Klasse I9	500	10,58	10,26	–
Klasse Igqn (GBP) 10	1.168.571	10,26	10,23	10,21
Klasse In (EUR)	671.276	10,51	10,29	9,89
Klasse In (EUR) 9	1.409.224	10,40	10,19	–
Klasse In (GBP)	826.171	10,79	10,50	–
Klasse In (GBP) 9	2.610	10,33	10,03	–
Klasse Q	15.812	13,41	13,02	12,32
Klasse Qdqn (GBP)	2.749	10,27	10,19	–
Klasse Qn (GBP)	2.811	10,81	10,51	–
Klasse Qn (GBP) 9	10.134	10,55	10,25	–
Klasse Qx	161.119	9,86	9,91	–
Klasse S	129.436	12,38	12,00	11,30
Klasse Sh (USD) 10	25.000	10,58	9,83	–
Klasse Sn (JPY)*	7.240	1.000,00	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		440.603.663	313.941.605	83.540.809
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Credit Fund				
Klasse A	34.321	12,14	11,75	10,92
Klasse Ax****	–	–	–	9,96
Klasse I	2.057.196	12,53	12,10	11,18
Klasse In (EUR)****	–	–	–	10,56
Klasse Q	66.093	12,48	12,06	11,15
Klasse Sn (GBP)****	–	–	–	10,12
Klasse Sn (JPY)*	6.358	997,00	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		27.071.931	25.500.289	28.891.473
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Emerging Markets Bond Fund				
Klasse A	856	11,26	10,46	10,19
Klasse I	1.984.520	11,65	10,79	10,44
Klasse In (EUR)	3.399	10,74	10,04	9,88
Klasse Q	4.856	11,62	10,76	10,42
Klasse Qdq (GBP)	395	9,43	9,85	9,98
Klasse S	203.880	13,36	12,34	11,88
Klasse Sn (GBP)****	–	–	–	10,69
Gesamtnettovermögen in USD		25.963.249	24.033.783	27.489.274

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Dynamic Global Bond Fund				
Klasse A	302.747	11,71	11,42	10,89
Klasse An (EUR)	760.389	9,81	9,66	9,35
Klasse An (SGD)	4.171	9,85	9,70	9,40
Klasse Ax**	–	–	9,17	9,14
Klasse Axn (AUD)**	–	–	8,86	8,94
Klasse Axn (GBP)**	–	–	9,11	9,09
Klasse Axn (SGD)**	–	–	9,10	9,14
Klasse I	2.664.549	12,39	12,05	11,43
Klasse Igqn (GBP) 10	1.929.995	10,42	10,32	10,08
Klasse In (EUR)	2.866.854	10,40	10,23	9,83
Klasse In (EUR) 2****	–	–	–	9,00
Klasse In (GBP)	20.504.479	11,64	11,32	10,73
Klasse Q	217.661	12,32	11,98	11,37
Klasse Q1 (USD)	4.146	10,59	10,30	9,77
Klasse Qd****	–	–	–	9,77
Klasse Qn (CHF)	24.680	9,13	9,08	8,98
Klasse Qn (EUR)	2.591.440	9,96	9,79	9,41
Klasse Qn (EUR) 1	533.720	9,84	9,68	9,32
Klasse Qn (GBP)	2.396.383	11,49	11,19	10,63
Klasse S**	–	–	10,45	9,87
Klasse S10	226.643	105,99	102,88	–
Klasse Sdq	756.661	10,25	10,13	9,84
Klasse Sn (GBP)	12.919.637	11,14	10,81	10,22
Klasse Sn (JPY)	453.973	9.257,00	9.178,00	9.139,00
Gesamtnettovermögen in USD		769.081.488	750.622.328	752.125.874
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Local Markets Bond Fund				
Klasse A (EUR)	296.709	10,89	11,04	10,83
Klasse B (EUR)	454	9,76	9,92	–
Klasse I	1.696.662	15,17	13,59	14,13
Klasse I (EUR)	1.600.702	10,97	11,10	10,81
Klasse I (EUR) 9	1.670.895	10,76	10,88	10,59
Klasse Ib (EUR)	45.029	10,64	10,33	10,29
Klasse Q (EUR)	42.157	12,18	12,32	12,02
Klasse Q (EUR) 1****	–	–	–	10,55
Klasse Q (GBP)	399	10,40	10,17	10,42
Klasse Sdq	190.699	5,81	5,38	5,97
Gesamtnettovermögen in USD		73.465.015	85.071.281	118.556.207
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Bond Fund				
Klasse A	19.408	21,81	20,86	19,68
Klasse A (EUR)	128.464	11,36	12,27	10,85
Klasse Ad (EUR)****	–	–	–	8,36
Klasse Ax****	–	–	–	6,17
Klasse I	1.512.041	27,72	26,42	24,77
Klasse Igqn (GBP) 10	3.469.568	10,39	10,29	10,37
Klasse In (EUR)	217	9,71	9,36	8,91
Klasse In (GBP) 10	4.021.576	12,94	12,35	11,59
Klasse Q	300.284	14,07	13,42	12,59
Klasse Q (EUR)	135.677	14,83	15,98	14,06
Klasse Q1**	–	–	11,56	10,83
Klasse Q10	430.112	11,91	11,35	10,63
Klasse Qd 10****	–	–	–	7,67
Klasse Qdq	40.151	7,84	7,73	7,73
Klasse Qdq (GBP)	395	9,42	10,16	9,98
Klasse Qn (EUR) 10	58.380	10,14	9,75	9,27
Klasse Sdq	686.489	7,60	7,50	7,50
Gesamtnettovermögen in USD		182.536.502	157.771.281	191.551.503

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Klasse A	108.300	16,16	15,60	14,62
Klasse Ax****	–	–	–	7,47
Klasse C***	–	–	11,00	10,25
Klasse Cdq~	23.043	8,58	8,51	8,39
Klasse I	3.362.237	17,82	17,15	15,98
Klasse I1	500	11,72	11,27	10,49
Klasse Idq 1	500	10,77	10,67	10,52
Klasse Idqn (GBP) 1	2.744	10,41	10,32	10,19
Klasse In (EUR)	3.345	10,76	10,46	9,91
Klasse In (EUR) 1	3.191	11,30	10,99	10,39
Klasse In (EUR) 9	7.451.587	10,31	10,03	9,48
Klasse Q (EUR)	834.470	15,95	17,35	15,16
Klasse Q (USD)	128.490	10,93	10,52	9,81
Klasse Q1	172.168	11,70	11,26	10,48
Klasse Qdqn (GBP)	114.296	8,16	8,09	7,99
Klasse Qdqn (GBP) 1	2.744	10,40	10,31	10,19
Klasse Qn (EUR)****	–	–	–	10,38
Klasse Qn (EUR) 1	3.191	11,29	10,97	10,38
Klasse Sd****	–	–	–	8,81
Gesamtnettovermögen in USD		172.371.480	157.731.747	192.122.751
T. Rowe Price Funds SICAV – Euro Corporate Bond Fund				
Klasse A	4.115.527	16,85	16,57	15,77
Klasse B	19.634	10,26	10,12	–
Klasse C*	445	10,08	–	–
Klasse E	1.195.495	10,24	10,06	–
Klasse I	4.200.013	21,99	21,59	20,47
Klasse I (EUR) 9	40.293.295	11,63	11,42	10,82
Klasse I1	19.450.894	11,49	11,28	10,69
Klasse I2	17.223.093	10,64	10,45	9,90
Klasse I9	832.823	11,44	11,23	10,66
Klasse In (USD)	2.500	15,87	15,40	14,33
Klasse Q	6.855.390	12,48	12,26	11,63
Klasse Qdq 9	130.947	9,77	9,76	9,60
Klasse Sdq**	–	–	10,34	10,17
Gesamtnettovermögen in EUR		1.146.010.680	925.437.355	687.446.707
T. Rowe Price Funds SICAV – European High Yield Bond Fund				
Klasse A	711.336	19,53	19,08	18,12
Klasse Adm	462.961	8,37	8,37	8,34
Klasse An (CHF)****	–	–	–	11,21
Klasse Ax	34.610	7,32	7,35	7,37
Klasse B	7.848	10,35	10,14	–
Klasse Bdm	31.596	10,04	10,04	–
Klasse I	2.123.080	21,31	20,76	19,57
Klasse I2****	–	–	–	11,38
Klasse Idq	359.725	8,20	8,20	8,17
Klasse Q	844.058	14,74	14,36	13,55
Klasse Qn (CHF)****	–	–	–	11,63
Klasse Sdq**	–	–	8,33	8,30
Gesamtnettovermögen in EUR		79.063.713	73.047.388	86.344.335

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Aggregate Bond Fund				
Klasse A	148.591	16,90	15,79	16,47
Klasse A (EUR)	757.367	9,15	9,65	9,43
Klasse Ab (EUR)****	–	–	–	8,54
Klasse E (GBP)	60.152	9,80	9,97	–
Klasse I	4.003.981	15,78	14,71	15,28
Klasse I2****	–	–	–	9,94
Klasse Ib (EUR)	673.892	9,76	9,58	9,64
Klasse Ib (USD)	9.613.017	9,39	9,13	9,05
Klasse Igqb (GBP) 10	1.098.382	10,09	9,99	10,25
Klasse Q	2.802.010	9,94	9,27	9,64
Klasse Q (EUR)	5.565	11,14	11,74	11,44
Klasse Qb (EUR)	41.492	10,11	9,92	9,97
Klasse Qb (GBP)	36.825	10,66	10,37	–
Klasse S****	–	–	–	9,69
Klasse Sb (GBP)****	–	–	–	9,06
Klasse Sb (JPY)	397.259	10.665,00	10.570,00	11.031,00
Klasse Sdq	1.043.968	8,25	7,82	8,37
Gesamtnettovermögen in USD		254.664.092	251.144.254	582.562.661
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Government Bond Fund				
Klasse A	3.010	11,28	10,42	10,13
Klasse An (EUR)	7.295	10,41	9,72	9,59
Klasse I	500	11,54	10,65	10,30
Klasse I9	9.694.722	11,41	10,51	10,16
Klasse Igqn (GBP) 10	1.021.094	10,95	10,23	9,97
Klasse In (EUR)	296.712	10,19	9,49	9,33
Klasse In (EUR) 1	2.869.785	10,91	10,15	9,98
Klasse Q	47.837	11,50	10,61	10,27
Klasse Q (GBP)	393	10,58	10,65	10,15
Klasse Qdq (GBP)**	–	–	10,53	10,07
Klasse Qdq 0**	–	–	10,04	9,75
Klasse Sn (JPY)	9.954.349	1.022,00	961,00	976,00
Gesamtnettovermögen in USD		237.253.841	179.204.137	76.285.230
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Income Bond Fund				
Klasse A	817.131	14,91	14,27	13,27
Klasse Adm (EUR)	14.673.079	8,45	9,41	8,71
Klasse Admn (EUR)*	4.070	10,05	–	–
Klasse An (EUR)	402.484	11,27	10,89	10,27
Klasse Ax	3.898.876	7,49	7,46	7,56
Klasse B (EUR)	31.194	9,98	10,81	–
Klasse Bdm (EUR)	37.520	9,59	10,67	–
Klasse Bdnn (EUR)*	3.207	10,11	–	–
Klasse Bn (EUR)	4.121	10,33	10,01	–
Klasse E (EUR)	462	9,76	10,51	–
Klasse I	14.249.359	15,93	15,20	14,03
Klasse I (EUR) 2****	–	–	–	10,63
Klasse I1*	500	10,32	–	–
Klasse I10**	–	–	13,05	12,02
Klasse Igqn (GBP) 10	1.763.784	10,46	10,33	10,28
Klasse In (EUR) 1*	2.671	10,29	–	–
Klasse In (GBP) 10	4.936.703	12,04	11,47	10,58
Klasse In (NOK)	9.639.216	10,57	10,10	–
Klasse In (SGD) 10	5.670.920	11,90	11,44	10,71
Klasse Q	195.098	15,79	15,06	13,92
Klasse Qd (EUR) 2****	–	–	–	9,51
Klasse Qdmn (GBP)	313.959	8,20	8,08	8,01
Klasse Qx	870.733	8,08	7,98	7,90
Klasse S	1.461.307	13,93	13,25	12,17
Klasse Sdq	284.356	9,38	9,24	9,12
Klasse Sn (GBP)	2.072	11,61	11,05	10,17
Klasse Sn (JPY)*	6.186	1.016,00	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		626.263.625	631.772.062	481.078.793

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund				
Klasse A	2.099.643	37,86	36,24	34,22
Klasse Adm	926.038	11,07	10,91	10,92
Klasse An (EUR)	722.508	26,62	25,75	24,62
Klasse An (EUR) 10	3.944.121	12,03	11,59	11,02
Klasse An (NOK)	420.714	271,12	260,13	247,17
Klasse An (SEK)	235.382	149,39	144,77	139,10
Klasse Ax**	–	–	9,86	–
Klasse E (GBP)*	106.206	9,49	–	–
Klasse I	1.859.558	42,77	40,81	38,28
Klasse I1	3.002.777	12,24	11,67	10,93
Klasse Idm	757.889	9,12	8,99	8,99
Klasse In (EUR)	275.443	12,92	12,45	11,86
Klasse In (EUR) 1	517.643	11,78	11,35	10,79
Klasse Jdm	2.615.766	8,83	8,70	8,71
Klasse Q	602.480	17,49	16,69	15,67
Klasse Q1	2.007.151	13,79	13,15	12,32
Klasse Qdq (GBP)**	–	–	10,16	10,00
Klasse Qdq 1	585.605	8,84	8,72	8,72
Klasse Qn (EUR) 1	2.015.995	11,84	11,42	10,86
Klasse S**	–	–	11,72	10,94
Klasse S10*	200.381	101,94	–	–
Klasse Sd****	–	–	–	8,34
Klasse Z	1.057.628	52,00	49,47	46,12
Gesamtnettvermögen in USD		488.575.056	584.763.123	645.809.338
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Credit Fund				
Klasse A	5.000	11,33	10,98	10,58
Klasse Adn (EUR)**	–	–	9,94	–
Klasse B (EUR)	10.594	9,66	10,60	–
Klasse E (GBP)*	607	9,35	–	–
Klasse I	2.110.617	11,45	11,08	10,63
Klasse Idq 9*	90.944	10,11	–	–
Klasse Idqn (EUR) 9*	11.812	10,09	–	–
Klasse Idqn (GBP) 9*	6.092.116	10,12	–	–
Klasse In (EUR)	2.760	10,92	10,65	10,39
Klasse Q	5.377	11,42	11,05	10,61
Klasse Q (EUR)	49.649	10,49	11,47	10,32
Klasse Q (GBP)	176.519	10,21	10,79	10,20
Gesamtnettvermögen in USD		112.913.278	27.027.425	25.012.971
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Short Duration Bond Fund				
Klasse A	500	10,43	10,15	–
Klasse Bn (EUR)	6.800	10,12	9,96	–
Klasse C	500	10,74	10,44	–
Klasse Cn (GBP)	1.483.100	10,74	10,44	–
Klasse E	9.978	10,75	10,44	–
Klasse Edqn (EUR)	3.319	10,01	10,01	–
Klasse Edqn (GBP)	114.056	10,23	10,14	–
Klasse En (EUR)	777	10,52	10,33	–
Klasse En (GBP)	286.744	10,74	10,44	–
Klasse I	500	10,75	10,44	–
Klasse In (GBP) 10	4.850.623	10,75	10,45	–
Gesamtnettvermögen in USD		99.215.872	81.639.021	–
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
Klasse A	83.983	13,01	12,60	12,11
Klasse I	2.133.006	13,63	13,17	12,59
Klasse In (EUR)	3.429	10,16	9,92	9,64
Klasse Q	3.007	13,54	13,09	12,52
Gesamtnettvermögen in USD		30.250.409	27.646.613	22.213.104

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – US Aggregate Bond Fund				
Klasse A	21.753	9,90	9,57	9,42
Klasse An (EUR)****	–	–	–	8,49
Klasse I	18.774.418	13,13	12,68	12,43
Klasse In (EUR)	912.163	11,12	10,83	10,80
Klasse Jdm	2.420.388	9,56	9,42	9,60
Klasse Q	645	10,41	10,06	9,86
Klasse Qn (GBP)****	–	–	–	10,18
Klasse Sd****	–	–	–	8,81
Klasse Sn (JPY)*	6.477	1.001,00	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		281.822.941	236.390.202	76.275.580
T. Rowe Price Funds SICAV – US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾				
Klasse A	9.850	13,16	12,66	11,75
Klasse Ax	12.690	8,19	8,19	8,20
Klasse E (GBP)**	–	–	10,14	–
Klasse I	753.562	13,79	13,22	12,19
Klasse I9****	–	–	–	10,51
Klasse In (CHF) 9****	–	–	–	9,56
Klasse In (EUR)**	–	–	10,46	9,79
Klasse Q	3.623	13,70	13,15	12,13
Klasse S****	–	–	–	10,16
Klasse S (EUR)**	–	–	11,75	10,10
Gesamtnettovermögen in USD		10.672.148	66.571.706	209.966.400
T. Rowe Price Funds SICAV – US Investment Grade Corporate Bond Fund⁽²⁾				
Klasse A****	–	–	–	10,88
Klasse I****	–	–	–	11,14
Klasse In (EUR)****	–	–	–	9,33
Klasse Q****	–	–	–	11,11
Gesamtnettovermögen in USD		–	–	13.273.048
T. Rowe Price Funds SICAV – Asian ex-Japan Equity Fund				
Klasse A	2.487.173	17,86	16,36	15,63
Klasse E (GBP)	70.782	9,99	9,95	–
Klasse I	6.639.045	29,47	26,89	25,44
Klasse I (EUR)	863.236	16,80	17,30	15,35
Klasse I (GBP)	2.648	8,78	8,75	8,15
Klasse I1	2.482.743	11,22	10,22	9,66
Klasse I10	35.253	16,76	15,29	14,46
Klasse Q	1.981.088	16,98	15,49	14,67
Klasse Q (GBP)	3.300	20,64	20,55	19,15
Klasse Q1	1.547.054	12,56	11,45	10,82
Klasse S	79.179	12,19	11,07	10,40
Gesamtnettovermögen in USD		340.660.509	341.767.158	515.000.551
T. Rowe Price Funds SICAV – Asian Opportunities Equity Fund				
Klasse A	1.194.707	18,49	16,73	15,32
Klasse Ah (CHF)****	–	–	–	9,94
Klasse Ah (EUR)****	–	–	–	10,02
Klasse Ah (SGD)	101.682	12,66	11,83	10,57
Klasse I	427.807	20,51	18,48	16,76
Klasse I9	3.241.286	13,50	12,15	11,01
Klasse Q	1.915.897	20,37	18,36	16,66
Klasse Q (GBP)	60.792	25,11	24,71	22,07
Klasse Q (GBP) 9****	–	–	–	8,83
Klasse Qd (GBP) 0****	–	–	–	7,79
Klasse Qds 1	33.900	8,95	8,13	7,47
Klasse Qh (CHF)****	–	–	–	9,97
Klasse Qh (EUR)****	–	–	–	10,04
Klasse Qh (GBP)****	–	–	–	9,50
Gesamtnettovermögen in USD		117.029.186	142.560.457	199.204.367

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 5. September 2024 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – China Evolution Equity Fund				
Klasse A	2.225.621	8,99	8,17	7,40
Klasse A (HKD)	485.789	70,29	63,16	57,56
Klasse A6P	70.881	10,29	9,63	–
Klasse An (CNH)	84.469	67,31	61,94	57,91
Klasse An (SGD)	864.411	6,81	6,26	5,78
Klasse B (EUR)	561	10,83	11,15	–
Klasse I	918.461	9,43	8,52	7,64
Klasse I1	1.623.866	10,39	9,38	8,40
Klasse In (EUR)****	–	–	–	9,35
Klasse Q	860.308	9,38	8,48	7,62
Klasse Q (GBP)	830	7,84	7,74	6,84
Klasse Q9	3.247.654	7,39	6,67	5,98
Klasse S	15.402.771	8,12	7,31	5,87
Gesamtnettovermögen in USD		213.123.619	218.136.410	185.667.057
T. Rowe Price Funds SICAV – China Growth Leaders Equity Fund				
Klasse A	8.477	5,32	4,63	4,36
Klasse I	690.112	5,56	4,82	4,49
Klasse Q	187.804	5,54	4,80	4,48
Gesamtnettovermögen in USD		4.920.896	4.266.489	3.291.288
T. Rowe Price Funds SICAV – Continental European Equity Fund⁽³⁾				
Klasse I****	–	–	–	23,54
Klasse Q (GBP)****	–	–	–	24,18
Klasse Qh (USD)****	–	–	–	19,24
Gesamtnettovermögen in EUR		–	–	10.397.067
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Discovery Equity Fund				
Klasse A	43.654	18,79*****	16,50	15,70
Klasse B (EUR)	449	10,57*****	10,52	–
Klasse E (GBP)	660.790	10,34*****	9,85	–
Klasse I	1.168.067	20,72*****	18,10	17,04
Klasse I1	674.412	12,65*****	11,03	10,36
Klasse I9	2.364.321	15,02*****	13,09	12,28
Klasse Igq (GBP) 10	363.793	11,41*****	11,05	10,50
Klasse Q	168.247	20,59*****	17,99	16,94
Klasse Q (GBP)**	–	–	11,13	10,31
Klasse Qd (GBP) 9	136.262	11,62*****	11,07	10,43
Klasse S***	1.073	11,09*****	11,77	10,98
Klasse S10	141.267	115,05*****	100,05	–
Gesamtnettovermögen in USD		106.354.419	80.799.499	74.797.245
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Equity Fund				
Klasse A	722.653	27,01	24,47	25,83
Klasse A (EUR)	192.264	11,68	11,95	11,83
Klasse Adq	33.427	10,48	9,52	10,09
Klasse C (EUR)~	38.740	9,55	9,72	9,52
Klasse E (GBP)	297.917	10,02	9,86	–
Klasse I	2.504.240	37,50	33,81	35,31
Klasse I (EUR)	185.865	14,06	14,32	14,02
Klasse I2****	–	–	–	9,77
Klasse I10	6.955	13,67	12,32	12,86
Klasse Jdq	301.268	8,72	7,90	8,34
Klasse Q	1.437.621	12,41	11,19	11,69
Klasse Q (GBP)	143.040	16,10	15,86	16,31
Klasse Qdq (GBP) 10****	–	–	–	8,63
Klasse S****	–	–	–	12,95
Klasse S (GBP)****	–	–	–	7,65
Klasse S10	146.126	107,19	96,19	–
Gesamtnettovermögen in USD		163.371.919	165.817.565	565.536.081

⁽³⁾ Der Fonds wurde am DateVariable aufgelöst 19 November 2024.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode reaktiviert.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil mit Swing Pricing -Berichtigung.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – European Equity Fund				
Klasse A	375.680	20,25	19,55	18,11
Klasse A (USD)****	–	–	–	9,63
Klasse Adq	54.055	13,32	13,00	12,21
Klasse E (GBP)*	68.674	9,89	–	–
Klasse I	566.429	24,17	23,22	21,32
Klasse I (USD)	2.860.863	19,42	16,52	16,19
Klasse I2****	–	–	–	12,13
Klasse Igq (GBP) 10	277.264	10,98	10,38	10,28
Klasse Q	175.395	21,22	20,40	18,74
Klasse S (GBP)****	–	–	–	11,80
Gesamtnettovermögen in EUR		77.490.334	74.692.174	93.032.329
T. Rowe Price Funds SICAV – European Select Equity Fund				
Klasse A	433	13,99	13,73	12,84
Klasse I	623.813	14,76	14,42	13,36
Klasse Q	19.633	14,70	14,36	13,31
Gesamtnettovermögen in EUR		9.503.925	9.283.379	8.708.721
T. Rowe Price Funds SICAV – European Smaller Companies Equity Fund				
Klasse A	663.663	56,97	54,99	54,52
Klasse E (GBP)	107.480	10,43	9,69	–
Klasse I	56.051	65,81	63,23	62,11
Klasse Q	94.148	21,42	20,59	20,25
Klasse Q (GBP)	58.625	21,50	19,98	20,61
Klasse Qd****	–	–	–	8,01
Gesamtnettovermögen in EUR		46.297.193	47.608.057	56.016.732
T. Rowe Price Funds SICAV – Frontier Markets Equity Fund				
Klasse A	200.378	16,32	15,39	12,97
Klasse A (SGD)*	1.494	10,00	–	–
Klasse E (GBP)	102.857	9,86	10,08	–
Klasse I	277.259	18,26	17,12	14,27
Klasse I (EUR)	154.399	15,11	16,00	12,50
Klasse I (EUR) 2****	–	–	–	11,24
Klasse I (EUR) 10*	205.043	100,75	–	–
Klasse Q	246.203	18,10	16,98	14,16
Klasse Q (GBP)	612.757	22,48	23,02	18,89
Klasse S	2.891.952	18,35	17,13	14,14
Gesamtnettovermögen in USD		113.042.725	85.332.498	77.579.327
T. Rowe Price Funds SICAV – Future of Finance Equity Fund				
Klasse A	539	16,98	16,09	13,25
Klasse B (EUR)	5.043	10,83	11,62	–
Klasse I	189.668	17,39	16,40	13,38
Klasse Q	1.095	17,36	16,38	13,37
Gesamtnettovermögen in USD		3.391.044	3.134.231	2.556.679

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Focused Growth Equity Fund				
Klasse A	3.485.270	89,21	82,22	70,43
Klasse A (EUR)	5.437.181	30,98	32,25	25,89
Klasse A4p (SGD)*	764	10,61	–	–
Klasse A8pn (SGD)*	1.691.404	10,29	–	–
Klasse An (EUR)	247.802	17,78	16,58	14,47
Klasse An (SGD)	249.369	13,18	12,29	10,73
Klasse B*	500	10,55	–	–
Klasse B (EUR)	137.451	10,35	10,82	–
Klasse C (EUR)	462	9,99	10,34	–
Klasse E	5.086.551	10,98	10,06	–
Klasse E (GBP)	1.431.064	9,86	9,87	–
Klasse I	23.844.300	55,09	50,55	42,91
Klasse I (EUR)*	2.795.764	10,41	–	–
Klasse I (EUR) 10	9.739.178	21,41	22,15	17,58
Klasse I (EUR) 11*	690.042	10,13	–	–
Klasse I (JPY)	2.318.038	28.036,00	27.936,00	21.401,00
Klasse I1	13.336.166	13,91	12,75	10,80
Klasse Ih (NOK)	42.843.482	10,49	9,95	–
Klasse In (EUR) 1	5.511	10,84	10,06	10,69
Klasse Q	6.058.596	23,49	21,56	18,31
Klasse Q (EUR)	2.135.094	40,77	42,26	33,65
Klasse Q (EUR) 2	295.763	21,46	22,22	17,68
Klasse Q (GBP)	1.635.620	47,96	48,07	40,17
Klasse Q1	513.612	13,94	12,78	10,84
Klasse Q2****	–	–	–	12,42
Klasse Qn (EUR)	122.074	18,90	17,55	15,17
Klasse S	27.660.796	22,60	20,66	17,40
Gesamtnettovermögen in USD		3.881.090.599	3.957.836.316	3.580.933.954
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Growth Equity Fund				
Klasse A	328.959	71,99	67,90	56,90
Klasse E (EUR)*	566.036	9,18	–	–
Klasse E (GBP)	261.438	9,61	9,85	–
Klasse I	2.308.860	84,19	79,05	65,63
Klasse I (GBP)****	–	–	–	59,85
Klasse Q	123.655	20,90	19,63	16,31
Klasse Q (EUR)	1.366.071	32,11	34,05	26,51
Klasse Q (GBP)	132.387	40,70	41,75	34,12
Klasse S	4.723.399	45,49	42,56	35,07
Gesamtnettovermögen in USD		503.836.869	564.873.946	501.048.514
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Equity Fund				
Klasse A	648	9,80	9,26	8,86
Klasse E (GBP)	4.364	9,43	9,67	–
Klasse I	668.363	10,14	9,54	9,04
Klasse Q	42.815	10,11	9,51	9,02
Klasse Q (EUR)****	–	–	–	10,73
Klasse Q (GBP)**	–	–	11,26	10,51
Klasse Qdq (GBP) 10	455.558	9,68	9,96	–
Klasse S (JPY)	295.235	1.037,00	1.054,00	–
Gesamtnettovermögen in USD		15.427.467	8.653.426	6.499.156
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Natural Resources Equity Fund				
Klasse A	938.237	10,63	10,12	9,90
Klasse E*	5.618.283	10,36	–	–
Klasse E (GBP)	47.528	9,34	9,65	–
Klasse I	1.922.747	17,73	16,81	16,30
Klasse I (EUR)	177.090	16,47	17,62	16,02
Klasse Q	52.997	13,50	12,80	12,42
Klasse Q (EUR)	28.103	17,18	18,39	16,73
Klasse Q (EUR) 10	21.536	16,54	17,71	16,11
Klasse Q (GBP)	377.760	17,78	18,41	17,57
Klasse S*	1.968	10,32	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		117.217.669	117.798.559	113.568.882

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Real Estate Securities Fund				
Klasse A	29.479	26,58	26,30	26,51
Klasse I	787.926	30,99	30,51	30,48
Klasse Igq (GBP) 10	1.225.638	9,61	10,48	10,58
Klasse Q	111.238	11,73	11,55	11,55
Gesamtnettovermögen in USD		42.623.735	38.974.463	20.910.397
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Select Equity Fund				
Klasse A	38.936	15,28	14,31	12,38
Klasse B*	500	10,34	–	–
Klasse I	943.545	15,92	14,85	12,73
Klasse Q	342.673	15,87	14,81	12,70
Klasse S (GBP)****	–	–	–	12,48
Gesamtnettovermögen in USD		21.062.907	19.598.178	12.318.728
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Structured Research Equity Fund				
Klasse A	592	12,93	11,97	10,15
Klasse Ch (EUR) 9*	50.000	10,32	–	–
Klasse I	2.400.176	13,14	12,14	10,24
Klasse I (EUR) 9	8.431.240	10,53	10,97	–
Klasse I (GBP) 9	106.000	10,59	10,66	–
Klasse I9	454.625	11,51	10,62	–
Klasse Ids (GBP) 9	950.639	10,53	10,69	–
Klasse Igq (GBP) 10	1.143.399	12,04	12,24	10,30
Klasse Ih (EUR) 9	1.293.404	11,16	10,63	–
Klasse Q	16.497	13,11	12,11	10,23
Klasse Q (GBP) 9	384	10,58	10,66	–
Klasse Q9	500	11,50	10,61	–
Klasse S*	21.830	10,75	–	–
Klasse S (AUD)*	766	10,17	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		192.858.078	148.282.375	25.551.839
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Technology Equity Fund				
Klasse A	6.180.570	35,46	32,44	25,53
Klasse A (SGD)	2.077	11,67	11,42	–
Klasse A0****	–	–	–	7,87
Klasse Ah (CHF)	81.449	19,97	19,11	15,23
Klasse Ah (EUR)	1.033.406	21,30	20,20	15,76
Klasse B (EUR)	1.703	10,95	11,35	–
Klasse I	1.581.939	38,99	35,51	27,67
Klasse I (EUR)	81.397	36,20	37,23	27,20
Klasse I (GBP) 10****	–	–	–	8,23
Klasse I9****	–	–	–	25,83
Klasse Q	5.648.720	38,83	35,37	27,57
Klasse Q (EUR) 1	25.087	22,93	23,56	17,18
Klasse Q0****	–	–	–	7,87
Klasse Q1	1.526.965	22,83	20,78	16,17
Klasse Qd	25.255	28,16	25,65	20,01
Klasse Qd (GBP)	137.377	33,01	32,84	25,20
Klasse Qd (GBP) 1	49.995	22,16	22,02	16,86
Klasse Qd 1	455.026	22,80	20,74	16,14
Klasse Qds (GBP) 0	5.168.647	11,16	11,08	8,48
Klasse Qds 0	4.544.735	10,48	9,54	7,42
Klasse Qh (EUR)	455.739	28,73	27,11	20,95
Klasse Qh (EUR) 0	53.588	10,42	9,82	7,57
Klasse Qh (EUR) 1	991.514	17,94	16,91	13,04
Klasse S	1.185.802	30,97	28,09	21,71
Gesamtnettovermögen in USD		785.914.294	667.709.250	551.227.287

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Value Equity Fund				
Klasse A	2.742.529	29,78	27,30	24,45
Klasse A (EUR)	4.661.978	19,56	20,25	17,00
Klasse A (HKD)	19.992	129,58	117,50	105,93
Klasse Ah (SGD)	1.074.359	12,89	12,28	10,93
Klasse B (EUR)	42.313	10,21	10,61	–
Klasse C (GBP)*	383	10,83	–	–
Klasse E	975.982	10,83	9,88	–
Klasse Eds***	–	–	12,73	11,40
Klasse Eds (EUR)~	103.134	12,88	13,36	11,21
Klasse Eds (GBP)~	5.741.517	11,96	12,00	10,56
Klasse I	14.190.280	33,43	30,50	27,07
Klasse I (EUR)	706.414	12,56	12,95	10,77
Klasse I1	3.476.196	13,09	11,93	10,57
Klasse I2	563	13,11	11,95	10,61
Klasse Ids (GBP) 1	385	10,07	10,10	–
Klasse Ih (EUR)	95.154	12,96	12,29	10,82
Klasse Q	1.771.936	13,70	12,50	11,11
Klasse Qdq (GBP)	982.903	14,29	14,33	12,62
Klasse S (GBP)	187.212	15,30	15,19	13,17
Gesamtnettovermögen in USD		885.500.754	744.189.331	524.299.125
T. Rowe Price Funds SICAV – Japanese Equity Fund				
Klasse A	1.945.328	14,10	13,61	12,31
Klasse A (JPY)	27.742	13.939,00	13.007,00	11.273,00
Klasse A (USD)	358.112	11,55	9,91	9,53
Klasse Ah (EUR)	65.394	16,18	14,96	12,64
Klasse Ah (USD)	26.566	16,79	15,36	12,81
Klasse C~	72.111	12,29	11,80	10,57
Klasse E	462	11,23	10,79	–
Klasse I	1.320.661	17,61	16,93	15,17
Klasse I (JPY)	2.465	14.969,00	13.904,00	11.937,00
Klasse I (JPY) 10****	–	–	–	9.282,00
Klasse I (USD)	103.012	14,81	12,64	12,05
Klasse I1	459	11,38	10,93	9,77
Klasse I2**	–	–	10,16	9,10
Klasse I10****	–	–	–	11,87
Klasse Ih (EUR)****	–	–	–	12,42
Klasse Ih (EUR) 1	2.039	14,26	13,10	10,94
Klasse Q	168.578	21,41	20,58	18,46
Klasse Q (JPY) 1****	–	–	–	921,00
Klasse Q (USD)	440.992	12,06	10,30	9,83
Klasse Q (USD) 1	112.721	12,50	10,66	10,15
Klasse Q1	167.687	12,60	12,10	10,83
Klasse Q10****	–	–	–	11,30
Klasse Qd (GBP) 1****	–	–	–	10,04
Klasse Qd 10****	–	–	–	10,64
Klasse Qd 11****	–	–	–	9,55
Klasse Qdq (GBP)	39.616	11,42	10,71	10,16
Klasse Qh (EUR)****	–	–	–	13,02
Klasse Qh (USD)****	–	–	–	14,17
Klasse S (USD) 10	171.980	138,52	117,80	111,47
Gesamtnettovermögen in EUR		92.701.036	116.872.012	359.877.317

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – US All-Cap Opportunities Equity Fund				
Klasse A	164.557	17,77	16,85	13,46
Klasse A (EUR)*	461	10,16	–	–
Klasse A (HKD)*	3.384	109,82	–	–
Klasse A (SGD)*	857	10,79	–	–
Klasse B	44.437	10,75	10,23	–
Klasse I	1.414.391	18,21	17,19	13,61
Klasse I9	4.000.201	18,36	17,31	13,65
Klasse Q	29.957	18,18	17,17	13,59
Klasse Q9	316.800	11,68	11,01	–
Gesamtnettovermögen in USD		106.889.911	54.709.975	12.643.162
T. Rowe Price Funds SICAV – US Blue Chip Equity Fund				
Klasse A	1.266.847	115,97	109,51	80,96
Klasse A (EUR)	1.725.651	35,91	38,29	26,54
Klasse A10	285.220	39,25	36,85	26,95
Klasse A11****	–	–	–	11,36
Klasse Adq	64.877	34,71	32,78	24,24
Klasse An (EUR)	284.498	20,45	19,53	14,66
Klasse B (EUR)	69.850	10,87	11,64	–
Klasse C ⁻	95.542	24,36	22,90	16,76
Klasse E	617.734	11,12	10,44	–
Klasse I	9.859.006	40,09	37,69	27,61
Klasse I (EUR)	33.139	39,14	41,55	28,54
Klasse I (EUR) 2****	–	–	–	11,44
Klasse I1****	–	–	–	12,95
Klasse I2	2.430.415	16,20	15,22	11,14
Klasse In (EUR) 2****	–	–	–	11,03
Klasse Q	1.606.486	57,51	54,07	39,63
Klasse Q (EUR)	764.576	45,28	48,09	33,03
Klasse Q (EUR) 1	5.637	17,65	18,72	12,85
Klasse Q (GBP)	809.518	57,12	58,65	42,32
Klasse Q10****	–	–	–	11,68
Klasse Qdq	2.574.768	37,89	35,62	26,11
Gesamtnettovermögen in USD		979.944.019	966.215.018	668.975.803
T. Rowe Price Funds SICAV – US Equity Fund				
Klasse A	611.577	67,72	65,20	53,35
Klasse A (EUR)	2.228.972	26,28	28,57	21,91
Klasse B*	500	10,31	–	–
Klasse B (EUR)	1.301	8,99	9,81	–
Klasse C (EUR) ⁻	700.409	21,92	23,72	18,01
Klasse I	3.556.998	78,53	75,27	61,02
Klasse I (EUR)	3.682.910	19,21	20,79	15,81
Klasse I (EUR) 10	1.402.561	145,32	157,03	118,91
Klasse In (EUR)	869.586	24,39	23,62	19,47
Klasse In (EUR) 2****	–	–	–	12,58
Klasse Q	965.217	28,75	27,56	22,36
Klasse Q (EUR) 1	5.236.786	20,75	22,45	17,04
Klasse Q (GBP)	177.773	45,29	47,42	37,86
Klasse Qn (EUR)	1.055.930	19,70	19,10	15,75
Gesamtnettovermögen in USD		944.454.503	820.335.754	601.409.829

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

⁻ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – US Impact Equity Fund				
Klasse A	42.037	15,12****	14,47	12,08
Klasse I	182.389	15,50****	14,76	12,20
Klasse I (EUR)	4.561	10,26****	11,04	–
Klasse I (GBP)	392	10,25****	10,66	–
Klasse I (GBP) 9 ⁻	5.789.118	10,30****	10,69	–
Klasse I9	4.578.394	10,11****	9,61	–
Klasse I9 (GBP)	392	10,21****	10,62	–
Klasse Q	461	15,47****	14,73	12,19
Klasse Q (GBP) 9 ⁻	1.742.344	10,28****	10,68	–
Klasse Q9*	1.096.060	10,47****	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		167.270.374	107.935.740	2.439.910
T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Growth Equity Fund				
Klasse A	8.345.384	102,63	96,88	73,80
Klasse A (EUR)	1.470.556	27,94	29,79	21,28
Klasse A (HKD)	184.842	157,62	147,21	112,92
Klasse A6P	36.296	10,52	10,25	–
Klasse An (SGD)	118.926	16,53	15,77	12,24
Klasse B*	500	10,51	–	–
Klasse B (EUR)	17.057	10,69	11,44	–
Klasse E (GBP) ⁻	5.199.092	16,09	16,50	12,25
Klasse I	8.318.978	131,78	123,85	93,50
Klasse I1	10.000.987	15,39	14,45	10,89
Klasse I9q (GBP) 10	577.253	13,40	13,77	10,25
Klasse In (EUR)	3.926.075	34,95	33,19	25,48
Klasse Q	2.613.709	70,04	65,83	49,73
Klasse Q (EUR)	1.572.177	36,84	39,11	27,70
Klasse Q (GBP)	994.964	60,99	62,60	46,54
Gesamtnettovermögen in USD		2.780.459.569	3.184.953.606	2.335.662.898
T. Rowe Price Funds SICAV – US Large Cap Value Equity Fund				
Klasse A	10.190.956	49,99	49,39	44,98
Klasse A (EUR)	12.025	9,54	10,65	–
Klasse E	2.962.220	9,85	9,69	–
Klasse E (GBP)	77.891	9,18	9,86	–
Klasse I	1.563.711	49,44	48,63	43,90
Klasse I (EUR)	1.530.371	11,59	12,88	10,90
Klasse I (GBP)	9.090	12,62	13,55	12,04
Klasse I (GBP) 1	9.150.264	9,70	10,41	–
Klasse I1	2.131.288	12,45	12,23	11,02
Klasse I2****	–	–	–	10,21
Klasse Idq 1	1.285.417	10,29	10,18	–
Klasse Idqn (GBP) 1	1.827.968	10,25	10,17	–
Klasse I9q (GBP) 10	805.797	10,52	11,39	10,29
Klasse In (EUR)	2.563	11,86	11,79	10,83
Klasse In (EUR) 1	2.036.401	11,92	11,84	10,85
Klasse Q	70.319	29,45	28,97	26,17
Klasse Q (GBP)	87.140	29,15	31,32	27,84
Klasse Q (GBP) 1	392	9,70	10,41	–
Klasse Q (GBP) 9	908.410	11,55	12,40	10,99
Klasse Q10****	–	–	–	18,98
Klasse Qdqn (GBP)	191.294	10,32	10,24	9,40
Klasse Qds 10	131.000	16,55	16,38	14,95
Gesamtnettovermögen in USD		889.697.251	714.565.426	802.041.662
T. Rowe Price Funds SICAV – US Select Value Equity Fund				
Klasse A	476	17,61	17,06	15,81
Klasse I	691.457	18,40	17,75	16,30
Klasse Q	32.341	18,33	17,69	16,26
Gesamtnettovermögen in USD		13.325.470	13.246.079	12.140.209

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil mit Swing Pricing -Berichtigung.

^ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – US Smaller Companies Equity Fund				
Klasse A	6.389.582	81,50	83,28	78,31
Klasse A (EUR)	10.811.285	35,28	40,72	35,89
Klasse A (SGD)	10.914	9,58	10,47	–
Klasse An (BRL)	170.422	16,40	14,45	16,88
Klasse An (CHF)	74.546	10,74	11,21	11,00
Klasse An (EUR)	8.993.126	17,56	18,12	17,36
Klasse B*	500	9,77	–	–
Klasse B (EUR)	88.300	9,30	10,78	–
Klasse C~	68.631	18,16	18,47	17,22
Klasse Cn (EUR)	127.263	9,62	9,87	–
Klasse E*	500	10,24	–	–
Klasse E (GBP)	355.341	8,64	9,59	–
Klasse Eds	500	9,73	9,90	–
Klasse Eds (EUR)~	10.266.196	11,53	13,26	11,59
Klasse Eds (GBP)	385	9,24	10,27	–
Klasse Edsn (GBP)**	–	–	12,66	11,88
Klasse En (EUR)*	218.875	9,85	–	–
Klasse I	4.569.547	117,41	119,47	111,38
Klasse I (GBP) 1	10.843.146	11,11	12,33	11,28
Klasse I1	5.396.856	11,66	11,85	11,02
Klasse Id****	–	–	–	17,12
Klasse Ids (EUR) 1	462	8,99	10,33	–
Klasse Ids (GBP) 1	876.783	11,08	12,31	11,30
Klasse Ids (GBP) 2	7.792.529	11,21	12,46	11,43
Klasse Ids 1	500	9,70	9,88	–
Klasse Ids 2	2.084.704	12,61	12,84	11,97
Klasse Idsn (GBP) 1	107.610	12,06	12,30	11,55
Klasse Igq (GBP) 10	101.321	10,27	11,45	10,58
Klasse In (CHF) 1	3.136	10,15	10,54	–
Klasse In (EUR)	2.822.871	23,98	24,65	23,41
Klasse In (EUR) 1	8.401.581	10,76	11,05	10,47
Klasse In (GBP) 1	2.056.536	11,24	11,46	10,72
Klasse Q	11.649.542	35,87	36,51	34,05
Klasse Q (EUR)	2.846.704	10,66	12,26	10,72
Klasse Q (EUR) 1	4.448.176	20,97	24,08	21,00
Klasse Q (GBP)	1.461.782	46,14	51,28	47,08
Klasse Q1	1.333.847	20,88	21,23	19,75
Klasse Qdq (EUR) 1**	–	–	10,81	–
Klasse Qn (CHF)	786.796	10,89	11,32	11,03
Klasse Qn (EUR)	8.186.429	15,66	16,10	15,30
Klasse Qn (EUR) 2	1.350.617	15,89	16,32	15,49
Klasse Qn (GBP)	515.840	20,27	20,68	19,43
Klasse S	905.594	28,83	29,23	27,03
Gesamtnettovermögen in USD		3.358.646.881	5.006.654.992	2.832.346.185

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Statistische Angaben (in der Währung der Klasse) Fortsetzung

Für den Zeitraum zum 30. Juni 2025

Fonds und Anteilsklasse	Umlaufende Anteile zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 30. Juni 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
T. Rowe Price Funds SICAV – US Structured Research Equity Fund				
Klasse A*	15.714	10,37*****	–	–
Klasse A (EUR)	162.514	10,81*****	11,81	–
Klasse An (EUR)	72.392	11,41*****	11,15	–
Klasse C	774.041	13,41*****	12,93	10,16
Klasse C (EUR)*	486	9,04*****	–	–
Klasse C (GBP)	320.138	12,46*****	13,12	10,14
Klasse Cn (EUR)*	197.414	10,24*****	–	–
Klasse E	28.075.218	13,41*****	12,94	10,16
Klasse E (EUR)	2.435.145	9,28*****	10,11	–
Klasse E (GBP)	8.621	12,47*****	13,14	10,14
Klasse Ed (EUR)	1.224.458	10,26*****	11,18	–
Klasse En (EUR)*	3.405	10,24*****	–	–
Klasse I (EUR) 9	16.879.417	10,92*****	11,88	–
Klasse I (GBP) 9	22.257.817	12,49*****	13,15	10,14
Klasse I9	91.325.232	13,44*****	12,96	10,16
Klasse I10*	14.443.401	10,58*****	–	–
Klasse Ids (GBP) 9	13.805.307	10,87*****	11,48	–
Klasse In (EUR) 9	10.890.560	11,76*****	11,46	–
Klasse Qd 10	8.302.726	11,66*****	11,24	–
Gesamtnettovermögen in USD		2.866.987.594	2.176.682.233	17.642.548*****
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Allocation Extended Fund				
Klasse A	423.617	15,53	14,73	13,54
Klasse An (EUR)	597.082	12,63	12,09	11,30
Klasse B (EUR)	448	9,85	10,59	–
Klasse Bn (EUR)	3.146	10,28	9,89	–
Klasse I	390	16,55	15,64	14,26
Klasse In (EUR) 10	3.237.464	13,36	12,75	11,79
Klasse Q	61.197	16,45	15,55	14,19
Gesamtnettovermögen in USD		67.165.139	64.166.683	80.229.007
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Allocation Fund				
Klasse A	287.142	17,75	16,78	15,49
Klasse I	2.279.888	19,06	17,95	16,44
Klasse Q	719.243	18,93	17,83	16,34
Klasse Qn (EUR)	9.350	13,49	12,85	11,97
Gesamtnettovermögen in USD		62.302.689	59.547.936	57.517.743
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Multi-Asset Fund				
Klasse A	500	11,77	11,30	10,87
Klasse I	3.999.000	11,90	11,39	10,89
Klasse Q	500	11,89	11,39	10,88
Gesamtnettovermögen in USD		47.605.576	45.579.855	43.542.681
T. Rowe Price Funds SICAV – Multi-Asset Global Income Fund				
Klasse A	7.688	11,71	11,37	10,56
Klasse A8p*	21.572	10,07	–	–
Klasse A8p (HKD)*	45.146	101,75	–	–
Klasse A8pn (AUD)*	4.679	10,07	–	–
Klasse A8pn (CNH)*	2.171	100,32	–	–
Klasse Ax	640	9,78	9,74	9,50
Klasse Ay	491	10,69	10,65	10,46
Klasse I	4.973.845	12,16	11,77	10,85
Klasse Q	3.042	12,11	11,72	10,82
Gesamtnettovermögen in USD		61.490.815	58.740.692	54.135.648

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil mit Swing Pricing -Berichtigung.

Die begleitenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

Mit Stand vom 30. Juni 2025

1. DIE GESELLSCHAFT

T. Rowe Price Funds SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) errichtet wurde und nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) zu Organismen für gemeinsame Anlagen genehmigt ist. Die Gesellschaft wurde am 5. Juni 2001 gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („OGAW“) zugelassen.

Am 1. Oktober 2014 hat die Gesellschaft T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt, die für die Verwaltung, Leitung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig ist.

Die Gesellschaft ist so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch privaten Anlegern eine Reihe von Anlageportfolios („Fonds“) bietet, die jeweils verschiedene Anlageziele aufweisen und den Risiko- und Diversifizierungsanforderungen der einzelnen Anleger gerecht werden. Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 wurden in den folgenden Fonds die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Diversified Income Bond Fund			
Klasse A8p	USD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8p (HKD)	HKD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8pn (AUD)	AUD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8pn (CNH)	CNH	USD	08. Mai 2025
Klasse Adqn (EUR)	EUR	USD	08. Januar 2025
Klasse Axn (CHF)	CHF	USD	23. April 2025
Klasse Bdqn (EUR)	EUR	USD	12. März 2025
Klasse Sn (JPY)	JPY	USD	28. Februar 2025
Dynamic Credit Fund			
Klasse Sn (JPY)	JPY	USD	28. Februar 2025
Euro Corporate Bond Fund			
Klasse C	EUR	EUR	08. Mai 2025
Global High Income Bond Fund			
Klasse Admn (EUR)	EUR	USD	08. Januar 2025
Klasse Bdmn (EUR)	EUR	USD	12. März 2025
Klasse I1	USD	USD	08. Mai 2025
Klasse In (EUR) 1	EUR	USD	08. Mai 2025
Klasse Sn (JPY)	JPY	USD	28. Februar 2025
Global High Yield Bond Fund			
Klasse E (GBP)	GBP	USD	17. Februar 2025
Klasse S10	USD	USD	28. Mai 2025
Global Impact Credit Fund			
Klasse E (GBP)	GBP	USD	28. Februar 2025
Klasse Idq 9	USD	USD	08. Mai 2025
Klasse Idqn (EUR) 9	EUR	USD	08. Mai 2025
Klasse Idqn (GBP) 9	GBP	USD	08. Mai 2025

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
US Aggregate Bond Fund			
Klasse Sn (JPY)	JPY	USD	28. Februar 2025
European Equity Fund			
Klasse E (GBP)	GBP	EUR	17. Februar 2025
Frontier Markets Equity Fund			
Klasse A (SGD)	SGD	USD	12. März 2025
Klasse I (EUR) 10	EUR	USD	12. Juni 2025
Global Focused Growth Equity Fund			
Klasse A4p (SGD)	SGD	USD	12. März 2025
Klasse A8pn (SGD)	SGD	USD	08. Januar 2025
Klasse B	USD	USD	03. Februar 2025
Klasse I (EUR)	EUR	USD	28. März 2025
Klasse I (EUR) 11	EUR	USD	28. Mai 2025
Global Growth Equity Fund			
Klasse E (EUR)	EUR	USD	03. Februar 2025
Global Natural Resources Equity Fund			
Klasse E	USD	USD	28. Mai 2025
Klasse S	USD	USD	28. Februar 2025
Global Select Equity Fund			
Klasse B	USD	USD	03. Februar 2025
Global Structured Research Equity Fund			
Klasse Ch (EUR) 9	EUR	USD	03. März 2025
Klasse S	USD	USD	28. Februar 2025
Klasse S (AUD)	AUD	USD	12. Juni 2025
Global Value Equity Fund			
Klasse C (GBP)	GBP	USD	11. April 2025
US All-Cap Opportunities Equity Fund			
Klasse A (EUR)	EUR	USD	20. März 2025
Klasse A (HKD)	HKD	USD	08. Mai 2025
Klasse A (SGD)	SGD	USD	12. März 2025
US Equity Fund			
Klasse B	USD	USD	03. Februar 2025
US Impact Equity Fund			
Klasse Q9	USD	USD	08. Januar 2025
US Large Cap Growth Equity Fund			
Klasse B	USD	USD	03. Februar 2025
US Smaller Companies Equity Fund			
Klasse B	USD	USD	03. Februar 2025
Klasse E	USD	USD	12. Juni 2025
Klasse En (EUR)	EUR	USD	08. Januar 2025
US Structured Research Equity Fund			
Klasse A	USD	USD	08. Januar 2025
Klasse C (EUR)	EUR	USD	03. Februar 2025
Klasse Cn (EUR)	EUR	USD	03. Februar 2025
Klasse En (EUR)	EUR	USD	03. Februar 2025
Klasse I10	USD	USD	13. Januar 2025

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Neue Anteilsklassen	Klassenwährung	Basiswährung	Auflegungsdatum
Multi-Asset Global Income Fund			
Klasse A8p	USD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8p (HKD)	HKD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8pn (AUD)	AUD	USD	08. Mai 2025
Klasse A8pn (CNH)	CNH	USD	08. Mai 2025

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 wurden in den folgenden Fonds die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Auflösung von Anteilsklassen	Klasse Währung	Basiswährung	Auflösungsdatum
Dynamic Global Bond Fund			
Klasse Ax	USD	USD	24. Juni 2025
Klasse Axn (AUD)	AUD	USD	24. Juni 2025
Klasse Axn (GBP)	GBP	USD	24. Juni 2025
Klasse Axn (SGD)	SGD	USD	24. Juni 2025
Klasse S	USD	USD	16. Juni 2025
Emerging Markets Bond Fund			
Klasse Q1	USD	USD	24. Juni 2025
Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Klasse C	USD	USD	31. März 2025
Euro Corporate Bond Fund			
Klasse Sdq	EUR	EUR	08. Mai 2025
European High Yield Bond Fund			
Klasse Sdq	EUR	EUR	05. Mai 2025
Global Government Bond Fund			
Klasse Qdq (GBP)	GBP	USD	24. Juni 2025
Klasse Qdq 0	USD	USD	24. Juni 2025
Global High Income Bond Fund			
Klasse I10	USD	USD	09. April 2025
Global High Yield Bond Fund			
Klasse Ax	USD	USD	24. Juni 2025
Klasse Qdq (GBP)	GBP	USD	24. Juni 2025
Klasse S	USD	USD	04. Juni 2025
Global Impact Credit Fund			
Klasse Adn (EUR)	EUR	USD	07. Mai 2025
US High Yield Bond Fund (in Liquidation)⁽¹⁾			
Klasse E (GBP)	GBP	USD	18. Juni 2025
Klasse In (EUR)	EUR	USD	18. Juni 2025
Klasse S (EUR)	EUR	USD	29. April 2025
Emerging Markets Discovery Equity Fund			
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	16. April 2025
Global Impact Equity Fund			
Klasse Q (GBP)	GBP	USD	31. März 2025
Global Value Equity Fund			
Klasse Eds	USD	USD	16. Juni 2025

Auflösung von Anteilsklassen	Klasse Währung	Basiswährung	Auflösungsdatum
Japanese Equity Fund			
Klasse I2	EUR	EUR	10. Februar 2025
US Smaller Companies Equity Fund			
Klasse Edsn (GBP)	GBP	USD	24. Juni 2025
Klasse Qdq (EUR) 1	EUR	USD	24. Juni 2025

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 wurden in den folgenden Fonds die folgenden Anteilsklassen umbenannt:

Name des Fonds	Ehemalige Bezeichnung der Anteilsklasse	Neue Bezeichnung der Anteilsklasse	Datum des Inkrafttretens
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Q2	C	28. Februar 2025
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Qdq 2	Cdq	28. Februar 2025
Emerging Markets Equity Fund	Q (EUR) 2	C (EUR)	28. Februar 2025
Global Value Equity Fund	Ids 2	Eds	28. Februar 2025
Global Value Equity Fund	Ids (EUR) 2	Eds (EUR)	28. Februar 2025
Global Value Equity Fund	Ids (GBP) 2	Eds (GBP)	28. Februar 2025
Japanese Equity Fund	Q2	C	28. Februar 2025
US Blue Chip Equity Fund	Q2	C	28. Februar 2025
US Equity Fund	Q (EUR) 2	C (EUR)	28. Februar 2025
US Impact Equity Fund	I (GBP) 10	I (GBP) 9	09. Januar 2025
US Impact Equity Fund	Q (GBP) 10	Q (GBP) 9	09. Januar 2025
US Large Cap Growth Equity Fund	I (GBP) 2	E (GBP)	28. Februar 2025
US Smaller Companies Equity Fund	Q2	C	28. Februar 2025
US Smaller Companies Equity Fund	Ids (EUR) 2	Eds (EUR)	28. Februar 2025
US Smaller Companies Equity Fund	Idsn (GBP) 2	Edsn (GBP)	28. Februar 2025

ARTEN VON ANTEILSKLASSEN

Innerhalb jedes Fonds kann die SICAV Anteilsklassen mit unterschiedlichen Merkmalen und Anforderungen an die Eignung der Anleger auflegen und ausgeben. Jede Klasse repräsentiert einen proportionalen Anteil des zugrunde liegenden Portfolios des Fonds.

Jede Anteilsklasse ist durch eine grundlegende Anteilsklassenbezeichnung (A, B, C, E, I, J, Q, S oder Z) gekennzeichnet. Gegebenenfalls können ein oder mehrere Zusätze (Suffixe, wie jeweils nachstehend definiert) hinzugefügt werden, um bestimmte Merkmale anzugeben. (Beispielsweise würde der Zusatz „Ih (USD)“ Anteile der Klasse I bezeichnen, die währungsgesichert sind und auf US-Dollar lauten.)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

GRUNDLEGENDE BEZEICHNUNGEN DER ANTEILSKLASSEN

A, B: Die Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.

C, Q: Die Anteile sind bestimmt für (i) unabhängige Anlageberater, (ii) diskretionäre Anlageverwalter, (iii) Vermittler, falls das aufsichtsrechtliche Umfeld, dem diese unterliegen, den Erhalt und/oder die Einbehaltung von Retrozessionen untersagt, (iv) Anleger, die über eine schriftliche entgeltliche Vereinbarung über Beratungsleistungen oder eine diskretionäre Verwaltung mit den in (i), (ii) und (iii) angeführten Rechtsträgern verfügen, oder (v) Kunden von nicht unabhängigen Beratern, mit denen diese eine schriftliche entgeltliche Vereinbarung haben, die den Erhalt und/oder die Einbehaltung von Retrozessionen untersagt. Anteile der Klasse C sind ausschliesslich für Anleger vorgesehen, die keine Rückvergütungen oder Retrozessionen erhalten.

E, I, J, S, Z: Die Anteile sind nur für institutionelle Anleger erhältlich, wie auf der letzten Seite des Prospekts festgelegt. Anteile der Klasse E sind ausschliesslich für Anleger vorgesehen, die keine Rückvergütungen oder Retrozessionen erhalten. J-, S- und Z-Anteile sind Anlegern vorbehalten, die einen Vertrag über Fachdienste mit dem Anlageverwalter und/oder der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossen haben.

ANTEILSKLASSENZUSÄTZE

d: Kennzeichnet Nettoerträge ausschüttende Anteile. Im Wesentlichen werden alle von der Klasse während des Ausschüttungszeitraums erwirtschafteten Erträge nach Abzug der der Klasse belasteten Gebühren und Aufwendungen ausgeschüttet. Sofern nichts anderes angegeben ist, erfolgt die Ausschüttung von Erträgen der Anteile mit dem Suffix „d“ jährlich.

x, y, 4p, 6p, 8p: Kennzeichnet Bruttoerträge ausschüttende Anteile. Diese Anteilsklassen können Kapitalgewinne (sowohl realisiert als auch nicht realisiert) und Kapital ausschütten (siehe „Dividendenpolitik“). Im Wesentlichen werden alle von der Klasse während des Ausschüttungszeitraums erwirtschafteten Erträge vor Abzug der der Klasse belasteten Gebühren und Aufwendungen ausgeschüttet. Somit werden die Gebühren und Aufwendungen vom Kapital abgezogen. Dadurch erhöht sich zwar der Betrag der (möglicherweise steuerpflichtigen) Erträge, die für die Ausschüttung an die Anteilinhaber zur Verfügung stehen, doch sollten sich die Anleger darüber im Klaren sein, dass eine solche Belastung des Kapitals einer Rückgabe oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage des Anlegers bzw. von Kapitalgewinnen, die dieser ursprünglichen Anlage zuzurechnen sind, gleichkommt, was zu einer Erosion des Kapitals führen und das künftige Wachstum einschränken könnte. Wenn Gebühren und Aufwendungen vom Kapital abgezogen und Bruttoerträge ausgeschüttet werden, kann dies ausserdem steuerliche Auswirkungen für die Anleger haben, insbesondere für diejenigen, für die Erträge und Kapitalgewinne unterschiedlich behandelt werden und die unterschiedlichen persönlichen Steuersätzen unterliegen.

g: Kennzeichnet Bruttoerträge ausschüttende Anteile. Sofern nichts anderes angegeben ist, erfolgt die Ausschüttung von Erträgen der Anteile mit dem Suffix „g“ jährlich.

Bei Anteilsklassen, die weder ein „d“ oder „g“, noch ein „x“, „y“, „4p“, „6p“ oder ein „8p“ als Zusatz tragen, handelt es sich um thesaurierende Anteile.

m: Bezeichnet Anteile, deren Erträge monatlich ausgeschüttet werden.

q: Bezeichnet Anteile, deren Erträge vierteljährlich ausgeschüttet werden.

s: Bezeichnet Anteile, deren Erträge halbjährlich ausgeschüttet werden.

h: Kennzeichnet, dass das Portfolio dieser Anteile „abgesichert“ ist. Mit einer solchen Absicherung sollen die Auswirkungen von Wechselkursänderungen zwischen dem/den Währungsengagement(s) eines Fondsportfolios und der Währung der Anteilsklasse verringert oder beseitigt werden. Obwohl durch die Absicherung versucht wird, diese Auswirkungen vollständig zu verhindern, ist es unwahrscheinlich, dass die Absicherung die Differenz zu 100% ausgleicht, da die Cashflows der Fonds, die Wechselkurse und die Marktpreise ständig in Bewegung sind.

b: Kennzeichnet, dass diese Anteile gegenüber einer Benchmark „abgesichert“ sind. Diese Anteile werden unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index abgesichert, um das im Rahmen der Anlagestrategie eingegangene Währungsengagement beizubehalten.

n: Kennzeichnet, dass diese Anteile „NIW-gesichert“ sind. Diese Anteile werden mit der Absicht abgesichert, die Auswirkungen von Wechselkursänderungen zwischen der Basiswährung des Fonds (nicht der zugrunde liegenden Währungsengagements) und der Währung der Anteilsklasse zu reduzieren oder zu beseitigen.

Währungsabkürzungen: Eine Abkürzung aus drei Buchstaben, die die Währung der Anteilsklasse (d. h. die Währung, in der die Anteile begeben werden) anzeigt, sofern diese sich von der Basiswährung des Fonds unterscheidet.

Zahl: Weist darauf hin, dass die Zeichnung der Anteile Beschränkungen unterliegt. Mit Ausnahme von „8“ und „9“ sind diese Anteile in der Regel auf Anleger beschränkt, die eine besondere Vereinbarung mit dem Anlageverwalter oder der Verwaltungsgesellschaft getroffen haben, welche den Zugang zu einer oder mehreren Anteilsklassen ermöglicht, die Beschränkungen unterliegen. Beschränkungen unterliegende Anteile besitzen dieselben Merkmale wie die entsprechenden nicht Beschränkungen unterliegenden Anteile, doch sie können Erträge aus zusätzlichen Quellen anstreben und diese Erträge häufiger ausschütten (wenn es sich um ausschüttende Anteile handelt) und den NIW mit mehr als 2 Dezimalstellen veröffentlichen. Die Verwaltungsgesellschaft kann einen grösseren Teil ihrer Gebühren erlassen bzw. ihre Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen können gedeckelt oder ungedeckt sein.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

2. GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

a) Allgemeine Informationen

Dieser Halbjahresabschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen für Investmentfonds erstellt. Die (Halb-)Jahresabschlüsse der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds werden auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des US High Yield Bond Fund (geschlossen am 3. Juli 2025), für den der Abschluss auf Liquidationsbasis erstellt wird.

Der Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2025 wird auf der Grundlage des letzten Nettoinventarwerts („NIW“) zum Ende der laufenden Berichtsperiode, d. h. zum 30. Juni 2025, erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Wert des Fondsvermögens wird bestimmt, indem die Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, mit dem zuletzt verfügbaren Marktkurs oder bei bestimmten Märkten dem amtlichen Schlusskurs der amtlichen Börse oder des anderen Marktes, der normalerweise der Hauptmarkt dieser Wertpapiere ist, bewertet werden.

Nicht an einer amtlichen Börse notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere oder an einer amtlichen Börse notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere, für die kein letzter Marktkurs existiert oder deren letzter Marktkurs für den beizulegenden Zeitwert des Wertpapiers nicht repräsentativ ist, werden vom Verwaltungsrat oder auf dessen Anweisung in gutem Glauben auf Grundlage der angemessen zu erwartenden Marktkurse bewertet. Aktien/Anteile von Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren veröffentlichten Nettoinventarwert je Aktie/Anteil bewertet.

c) Wertpapiergeschäfte und Anlageerträge

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht. Die realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere bestimmt.

Dividendenerträge werden am Ex-Dividende-Tag gutgeschrieben. Zinserträge und Zinsaufwendungen werden bei Entstehung verbucht. Die Agios und Disagios von Schuldtiteln werden linear als Ertrag ausgewiesen.

d) Barmittel bei Banken und Brokern

Bankguthaben schliessen Barsalden von Termineinlagen mit einer Laufzeit von einem Tag bis zu drei Monaten mit verschiedenen Finanzinstituten ein, die bestimmte Bonitätsstandards erfüllen. Erhaltene Barsicherheiten sind in den Bankguthaben unter Aktiva enthalten, jedoch ebenfalls als Barforderungen von Brokern unter Verbindlichkeiten in der Nettovermögensaufstellung aufgeführt. Barsicherheiten, die an Broker gezahlt oder diesen geschuldet werden, werden als Teil der Barmittel bei Brokern erfasst. Jeder Fonds kann einer Verzögerung beim Wiedererhalt des Werts dieser Einlagen und einem möglichen Verlust der Erlöse oder des Werts ausgesetzt sein, wenn die Gegenpartei die angelegten Beträge nicht zurückzahlt. Einnahmen ohne Gebühren laufen täglich als Bankzinsen auf, und Banküberziehungsgebühren sind in den Bankzins- und sonstigen Zinsaufwendungen in der beigefügten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung

des Nettovermögens enthalten. Barmittel bei Brokern und Bareinlagen, die als Margenkonto oder als Sicherheiten dienen, können Restriktionen unterliegen.

e) Rechnungslegungs- und Gründungskosten

Für die jeweilige Klasse anfallende Aufwendungen werden der entsprechenden Klasse direkt berechnet. Insbesondere die Kosten sowie damit verbundene Verbindlichkeiten und Vorteile von Instrumenten, in denen zum Zweck der Absicherung des Währungsengagements einer bestimmten abgesicherten Anteilsklasse eines Fonds angelegt wurde, sind ausschliesslich dieser Anteilsklasse zuzurechnen. Aufwendungen, die allen Klassen gemeinsam sind, Anlageerträge und realisierte und Nettoänderungen nicht realisierter Gewinne und Verluste werden den einzelnen Klassen täglich auf Basis des relativen Nettovermögens zugewiesen.

Die bei der Bildung eines neuen Fonds und bei der Erstausgabe von Anteilen angefallenen Kosten und Aufwendungen können aufgeschoben und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben und jährlich in einer Höhe, die der Verwaltungsrat recht und billig festsetzt, dem Vermögen des neuen Fonds in Rechnung gestellt werden.

3. UMRECHNUNG AUSLÄNDISCHER WÄHRUNGEN

Die Bücher und Unterlagen der einzelnen Fonds werden in der Basiswährung des jeweiligen Fonds geführt. Auf andere Währungen lautende Beträge werden auf folgender Grundlage in die Basiswährung umgerechnet: (i) Die Bewertungen von Anlagen und sonstigen Aktiva und Passiva, die ursprünglich auf andere Währungen lauten, werden an jedem Geschäftstag mit den an diesem Geschäftstag massgeblichen Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet, und (ii) die Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden mit den an den jeweiligen Abschlusstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet.

Die realisierten Nettogewinne und -verluste aus Fremdwährungsgeschäften umfassen Folgendes:

(i) beim Besitz oder Verkauf von Fremdwährungen erzielte Devisengewinne/-verluste, (ii) zwischen dem Handels- und dem Abrechnungstag von Wertpapiergeschäften erzielte Gewinne/Verluste und (iii) Gewinne/Verluste aus der Differenz zwischen den verbuchten Dividenden und Zinsen und den effektiv erhaltenen jeweiligen Beträgen. Die Fonds behandeln den Anteil des Ergebnisses der Geschäftstätigkeit, der von Schwankungen der Devisenkurse von Anlagen abhängt, nicht gesondert von dem, der auf die Fluktuationen der Marktkurse der während der Berichtsperiode gehaltenen Investments zurückzuführen ist.

Die Referenzwährung des zusammengefassten Abschlusses der Gesellschaft ist der US-Dollar („USD“). Bei Fonds und Anteilsklassen, die auf eine andere Basiswährung als USD lauten, werden Buchungsposten in folgender Weise umgerechnet: (i) Aktiva und Passiva werden zu dem Devisenkurs umgerechnet, der am Stichtag des Halbjahresabschlusses massgeblich ist, und (ii) die Salden der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Veränderung des Nettovermögens werden zu dem während der Berichtsperiode geltenden durchschnittlichen Devisenkurs umgerechnet. Dieser Umrechnung zugrunde liegende Devisenkurse, ausgedrückt als Äquivalent zu 1 US-Dollar, sind folgende:

Währung USD = 1	Wechselkurs
AUD	1,5280
BRL	5,4736
CAD	1,3673
CHF	0,7976
CNH	7,1637
EUR	0,8534
GBP	0,7309
HKD	7,8500
JPY	144,3700
NOK	10,1229
SEK	9,5093
SGD	1,2749

4. ANLAGEGESCHÄFTE

a) Derivate

Es ist den Fonds gestattet, Devisentermingeschäfte, Financial-Futures-Kontrakte, Optionen und Swap-Kontrakte abzuschliessen, die, mit Ausnahme von erworbenen Optionen, über den in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesenen Betrag hinausgehende Marktrisiken widerspiegeln. Der Betrag der Kontrakte stellt das Ausmass der Beteiligung jedes Fonds an diesen Finanzinstrumenten dar. Devisentermingeschäfte und Financial-Futures-Kontrakte werden täglich anhand der vorherrschenden Devisenterminkurse und aktuellen Abschlusskurse bewertet. Options- und Swap-Kontrakte werden täglich mithilfe eines unabhängigen Kursdienstes bewertet. Änderungen des Kontraktwerts werden bis zur Kündigung oder Fälligkeit täglich als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Realisierte Gewinne oder Verluste werden bei der Kündigung von Derivatkontrakten verbucht. Für Swap-Kontrakte erforderliche periodenbezogene Nettoeinnahmen oder -auszahlungen laufen täglich als Zinserträge oder Zinskosten auf Swaps auf.

Die Marktrisiken dieser Kontrakte ergeben sich aus den möglichen Schwankungen der Devisenkurse, Zinsen, Bonität, Indizes und der Basistitel dieser Instrumente. Andere Markt- und Kreditrisiken umfassen u. a. die Möglichkeit, dass für die Kontrakte kein liquider Markt besteht, eine Wertänderung der Kontrakte nicht direkt mit der Wertänderung der abgesicherten Basiswährungen, -indizes oder -titel korreliert oder ein Kontrahent seinen Verpflichtungen im Rahmen des Kontrakts nicht nachkommt. Die allen Klassen zuzurechnenden offenen Kontrakte, sofern vorhanden, sind in der Aufstellung der Anlagen der einzelnen Fonds ausgewiesen.

Die Fonds können liquide Mittel auf einem Konto bei einem Broker hinterlegen, um ihre Anfangseinschussanforderungen für

offene Futures-Kontrakte zu erfüllen und Mittel zum Begleichen zukünftiger Schwankungsmargeverpflichtungen zu halten. Die bei dem Broker hinterlegten Bankguthaben sind in der Nettovermögensaufstellung unter der Position „Für Finanz-Futures-Kontrakte hinterlegte Bankguthaben“ enthalten.

Mit abgesicherten Anteilsklassen soll das Währungsrisiko der Anteilinhaber im Hinblick auf Nettovermögenswerte der abgesicherten Anteilsklasse reduziert werden, die nicht in der Währung der abgesicherten offenen Anteilsklasse denominiert sind. Zum 30. Juni 2025 beinhaltet der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene nicht realisierte Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften Kontrakte über abgesicherte Anteile. Einzelheiten zu Devisentermingeschäften finden sich ebenfalls in der Aufstellung der Anlagen.

b) Chinesische A-Aktien

Fonds der Gesellschaft können in bestimmte chinesische Aktienwerte (A-Aktien) investieren, die Anlegern ausserhalb Chinas nur begrenzt zur Verfügung stehen. Zugang zum Markt für A-Aktien erhält der Fonds über das Programm „Shanghai-Hong Kong Stock Connect“ (Shanghai Stock Connect), über das Programm „Shenzhen-Hong Kong Stock Connect“ (Shenzhen Stock Connect) oder über eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Price Associates. Diese Tochtergesellschaft dient allen teilnehmenden, von T. Rowe Price unterstützten Produkten (jeweils ein teilnehmendes Produkt) als registrierter qualifizierter ausländischer institutioneller Investor (Qualified Foreign Institutional Investor, QFII). Anlageentscheidungen zu den durch den QFII gehaltenen A-Aktien hängen von den einzelnen teilnehmenden Produkten ab. Jedes Produkt trägt die wirtschaftlichen Konsequenzen aus seinen Beteiligungen an und Transaktionen mit A-Aktien. Ferner unterliegt die Möglichkeit des Fonds zur Rückführung von Barbeständen in Zusammenhang mit seinen durch den QFII gehaltenen A-Aktien bestimmten Einschränkungen und administrativen Prozessen unter Beteiligung der chinesischen Regierung. Im Falle der Nichteinhaltung staatlicher Bestimmungen kann der Fonds beträchtlichen Verzögerungen beim Zugriff auf sein Vermögen sowie Wertverlusten ausgesetzt sein. Über QFII erworbene A-Aktien werden anhand des Wechselkurses des Onshore-Renminbi (CNY) berechnet, und die über Shanghai Stock Connect und Shenzhen Stock Connect erworbenen A-Aktien werden anhand des Wechselkurses des Offshore-Renminbi (CNH) berechnet. Die Wechselkurse des CNY und des CNH können voneinander abweichen. A-Aktien derselben Ausgabe, die auf unterschiedlichem Wege erworben wurden, besitzen daher möglicherweise einen unterschiedlichen Wert. Die Fonds unterliegen hinsichtlich ihrer Anlagen in A-Aktien grundsätzlich keiner Kapitalertragssteuer.

c) TBA-Kaufverpflichtungen

Bestimmte Fonds können (TBA-)Kaufverpflichtungen eingegangen sein, nach denen sie sich einverstanden erklären, hypothekenbesicherte Wertpapiere zu einem festen Kurs zu erwerben, wobei Zahlung und Lieferung zu einem geplanten Datum in der Zukunft über die übliche Abrechnungsperiode für diese hypothekenbesicherten Wertpapiere hinaus liegen. Bei TBA-Geschäften werden die zu liefernden Wertpapiere am

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Handelstag nicht festgelegt, die gelieferten Wertpapiere müssen jedoch die angegebenen Bedingungen erfüllen, u. a. Emittent, Kurs, Hypothekendauer usw., und sie müssen anerkannte „gute Lieferstandards“ erfüllen. Die Fonds können TBA-Transaktionen mit der Absicht abschliessen, die zugrunde liegenden Wertpapiere in Besitz zu nehmen oder abzustossen. Des Weiteren können sie beschliessen, die Abwicklung durch „Rollieren“ der Transaktion zu verlängern, und/oder sie können TBA-Transaktionen nutzen, um ein zwischenzeitliches Engagement in zugrunde liegenden Wertpapieren zu erreichen oder zu verringern. Bis zur Abwicklung halten die Fonds Bargeldreserven und liquide Vermögenswerte, die für ihre TBA-Verpflichtungen ausreichend sind.

5. AUSSCHÜTTUNGEN

Die Gesellschaft beabsichtigt für die Gesamtheit der Nettoanlageerträge, die den ausschüttenden Anteilen zuzurechnen sind, Dividenden auszuweisen und auszuschütten. Dividenden dieser Anteile werden in der Denominierungswährung der entsprechenden Klasse ausgewiesen und zum Ex-Tag verbucht. Abschlagsdividenden hinsichtlich der ausschüttenden Anteile eines besonders bezeichneten Fonds können von den einer solchen Kategorie zuzuschreibenden Nettoanlageerträgen und aus realisierten Kapitalerträgen so oft und in den Abständen ausgezahlt werden, wie es der Verwaltungsrat beschliesst.

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Asia Credit Bond Fund				
Klasse Ax	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,044460
Klasse Ax	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,044460
Klasse Ax	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,044460
Klasse Ax	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,044460
Klasse Ax	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,044460
Klasse Ax	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,044460
Diversified Income Bond Fund				
Klasse A8p*	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,066800
Klasse A8p*	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,066800
Klasse A8p (HKD)*	HKD	21/05/2025	28/05/2025	0,668000
Klasse A8p (HKD)*	HKD	18/06/2025	26/06/2025	0,668000
Klasse A8pn (AUD)*	AUD	30/05/2025	04/06/2025	0,066800
Klasse A8pn (AUD)*	AUD	30/06/2025	03/07/2025	0,066800
Klasse A8pn (CNH)*	CNH	21/05/2025	28/05/2025	0,668000
Klasse A8pn (CNH)*	CNH	18/06/2025	26/06/2025	0,668000
Klasse Adq (EUR)	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,101759
Klasse Adq (EUR)	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,108087
Klasse Adqn (EUR)*	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,073830
Klasse Adqn (EUR)*	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,108761
Klasse Ax	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,046700
Klasse Ax	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,046700

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Ax	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,046700
Klasse Ax	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,046700
Klasse Ax	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,046700
Klasse Ax	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,046700
Klasse Axn (CHF)*	CHF	21/05/2025	28/05/2025	0,058680
Klasse Axn (CHF)*	CHF	18/06/2025	26/06/2025	0,058680
Klasse Axn (JPY)	JPY	22/01/2025	29/01/2025	5,868300
Klasse Axn (JPY)	JPY	21/02/2025	28/02/2025	5,868300
Klasse Axn (JPY)	JPY	19/03/2025	26/03/2025	5,868300
Klasse Axn (JPY)	JPY	17/04/2025	28/04/2025	5,868300
Klasse Axn (JPY)	JPY	21/05/2025	28/05/2025	5,868300
Klasse Axn (JPY)	JPY	18/06/2025	26/06/2025	5,868300
Klasse Axn (SGD)	SGD	17/01/2025	24/01/2025	0,058450
Klasse Axn (SGD)	SGD	21/02/2025	28/02/2025	0,058450
Klasse Axn (SGD)	SGD	21/03/2025	28/03/2025	0,058450
Klasse Axn (SGD)	SGD	17/04/2025	28/04/2025	0,058450
Klasse Axn (SGD)	SGD	21/05/2025	28/05/2025	0,058450
Klasse Axn (SGD)	SGD	18/06/2025	26/06/2025	0,058450
Klasse Bdq (EUR)	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,089599
Klasse Bdq (EUR)	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,096520
Klasse Bdqn (EUR)*	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,005167
Klasse Bdqn (EUR)*	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,095656
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,127434
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,135237
Klasse Qdqn (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,114211
Klasse Qdqn (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,122369
Klasse Qx	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,057000
Klasse Qx	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,057000
Klasse Qx	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,057000
Klasse Qx	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,057000
Klasse Qx	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,057000
Klasse Qx	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,057000
Dynamic Emerging Markets Bond Fund				
Klasse Qdq (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,175716
Klasse Qdq (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,138005
Dynamic Global Bond Fund				
Klasse Ax**	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,030240
Klasse Ax**	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,030240
Klasse Ax**	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,030240
Klasse Ax**	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,030240
Klasse Ax**	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,030240
Klasse Ax**	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,030240
Klasse Axn (AUD)**	AUD	31/01/2025	05/02/2025	0,029028
Klasse Axn (AUD)**	AUD	28/02/2025	05/03/2025	0,029028

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Axn (AUD)**	AUD	31/03/2025	03/04/2025	0,029028	Klasse Qdq 9	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,083139
Klasse Axn (AUD)**	AUD	30/04/2025	06/05/2025	0,029028	Klasse Sdq**	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,094478
Klasse Axn (AUD)**	AUD	30/05/2025	04/06/2025	0,029028	European High Yield Bond Fund				
Klasse Axn (GBP)**	GBP	22/01/2025	06/02/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	22/01/2025	29/01/2025	0,036988
Klasse Axn (GBP)**	GBP	20/02/2025	07/03/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,030978
Klasse Axn (GBP)**	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,029478
Klasse Axn (GBP)**	GBP	17/04/2025	07/05/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,029839
Klasse Axn (GBP)**	GBP	21/05/2025	06/06/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,035346
Klasse Axn (GBP)**	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,030040	Klasse Adm	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,026574
Klasse Axn (SGD)**	SGD	17/01/2025	24/01/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	22/01/2025	29/01/2025	0,033114
Klasse Axn (SGD)**	SGD	21/02/2025	28/02/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,033114
Klasse Axn (SGD)**	SGD	21/03/2025	28/03/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,033114
Klasse Axn (SGD)**	SGD	17/04/2025	28/04/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,033114
Klasse Axn (SGD)**	SGD	21/05/2025	28/05/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,033114
Klasse Axn (SGD)**	SGD	18/06/2025	26/06/2025	0,029764	Klasse Ax	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,033114
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,097925	Klasse Bdm	EUR	22/01/2025	29/01/2025	0,039073
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,095080	Klasse Bdm	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,033823
Klasse Sdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,096747	Klasse Bdm	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,031846
Klasse Sdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,094837	Klasse Bdm	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,031879
Emerging Local Markets Bond Fund					Klasse Bdm	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,037732
Klasse Sdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,108087	Klasse Bdm	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,028046
Klasse Sdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,091643	Klasse Idq	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,109797
Emerging Markets Bond Fund					Klasse Idq	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,104038
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,210021	Klasse Sdq**	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,122986
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,169714	Global Aggregate Bond Fund				
Klasse Qdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,147743	Klasse Igqb (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,095351
Klasse Qdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,120610	Klasse Igqb (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,088074
Klasse Qdq (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,191813	Klasse Sdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,073092
Klasse Qdq (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,142940	Klasse Sdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,072950
Klasse Sdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,153713	Global Government Bond Fund				
Klasse Sdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,127655	Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,051091
Emerging Markets Corporate Bond Fund					Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,077713
Klasse Cdq~	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,129763	Klasse Qdq (GBP)**	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,042737
Klasse Cdq~	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,126059	Klasse Qdq (GBP)**	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,065439
Klasse Idq 1	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,166700	Klasse Qdq 0**	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,042000
Klasse Idq 1	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,162200	Klasse Qdq 0**	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,070300
Klasse Idqn (GBP) 1	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,158773	Global High Income Bond Fund				
Klasse Idqn (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,149619	Klasse Adm (EUR)	EUR	22/01/2025	29/01/2025	0,053976
Klasse Qdqn (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,120348	Klasse Adm (EUR)	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,043842
Klasse Qdqn (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,113324	Klasse Adm (EUR)	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,041366
Klasse Qdqn (GBP) 1	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,156747	Klasse Adm (EUR)	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,038791
Klasse Qdqn (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,147634	Klasse Adm (EUR)	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,049496
Euro Corporate Bond Fund					Klasse Adm (EUR)	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,037143
Klasse Qdq 9	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,085746	Klasse Admn (EUR)*	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,068120

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse	Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Admn (EUR)*	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,044980	Klasse Ax**	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,065730
Klasse Admn (EUR)*	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,043445	Klasse Ax**	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,065730
Klasse Admn (EUR)*	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,057043	Klasse Ax**	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,065730
Klasse Admn (EUR)*	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,042793	Klasse Ax**	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,065730
Klasse Ax	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,049730	Klasse Ax**	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,065730
Klasse Ax	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,049730	Klasse Idm	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,055914
Klasse Ax	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,049730	Klasse Idm	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,048066
Klasse Ax	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,049730	Klasse Idm	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,045868
Klasse Ax	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,049730	Klasse Idm	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,045416
Klasse Ax	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,049730	Klasse Idm	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,055716
Klasse Bdm (EUR)	EUR	22/01/2025	29/01/2025	0,055324	Klasse Idm	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,042034
Klasse Bdm (EUR)	EUR	21/02/2025	28/02/2025	0,045134	Klasse Jdm	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,059383
Klasse Bdm (EUR)	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,042934	Klasse Jdm	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,050733
Klasse Bdm (EUR)	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,040168	Klasse Jdm	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,048203
Klasse Bdm (EUR)	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,051562	Klasse Jdm	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,047968
Klasse Bdm (EUR)	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,038079	Klasse Jdm	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,058675
Klasse Bdmn (EUR)*	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,008808	Klasse Jdm	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,044657
Klasse Bdmn (EUR)*	EUR	17/04/2025	28/04/2025	0,039310	Klasse Qdq (GBP)**	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,167758
Klasse Bdmn (EUR)*	EUR	21/05/2025	28/05/2025	0,052431	Klasse Qdq (GBP)**	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,146630
Klasse Bdmn (EUR)*	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,039434	Klasse Qdq 1	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,148416
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,187005	Klasse Qdq 1	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,141922
Klasse Igqn (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,176399	Global Impact Credit Fund				
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	22/01/2025	06/02/2025	0,053080	Klasse Idq 9*	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,046348
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	20/02/2025	07/03/2025	0,040269	Klasse Idqn (EUR) 9*	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,045508
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,044542	Klasse Idqn (GBP) 9*	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,046054
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	17/04/2025	07/05/2025	0,036643	Global Impact Short Duration Bond Fund				
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	21/05/2025	06/06/2025	0,050407	Klasse Edqn (EUR)	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,094787
Klasse Qdmn (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,039196	Klasse Edqn (EUR)	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,091283
Klasse Qx	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,045250	Klasse Edqn (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,098757
Klasse Qx	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,045250	Klasse Edqn (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,092065
Klasse Qx	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,045250	US Aggregate Bond Fund				
Klasse Qx	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,045250	Klasse Jdm	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,041721
Klasse Qx	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,045250	Klasse Jdm	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,033618
Klasse Qx	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,045250	Klasse Jdm	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,031279
Klasse Sdq	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,167540	Klasse Jdm	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,036305
Klasse Sdq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,163335	Klasse Jdm	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,038439
Global High Yield Bond Fund					Klasse Jdm	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,031220
Klasse Adm	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,062038	US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾				
Klasse Adm	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,052966	Klasse Ax	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,051700
Klasse Adm	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,051032	Klasse Ax	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,051700
Klasse Adm	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,050044	Klasse Ax	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,051700
Klasse Adm	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,061630	Klasse Ax	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,051700
Klasse Adm	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,046020	Klasse Ax	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,051700
Klasse Ax**	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,065730					

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Ax	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,051700
Asian Opportunities Equity Fund				
Klasse Qds 1	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,075924
China Evolution Equity Fund				
Klasse A6P	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,048150
Klasse A6P	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,048150
Klasse A6P	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,048150
Klasse A6P	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,048150
Klasse A6P	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,048150
Klasse A6P	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,048150
Emerging Markets Discovery Equity Fund				
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,057552
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,129014
Emerging Markets Equity Fund				
Klasse Adq	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,028983
Klasse Jdq	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,029110
Klasse Jdq	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,048219
European Equity Fund				
Klasse Adq	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,155830
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,032315
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,173890
Global Focused Growth Equity Fund				
Klasse A4p (SGD)*	SGD	17/04/2025	28/04/2025	0,032730
Klasse A4p (SGD)*	SGD	21/05/2025	28/05/2025	0,032730
Klasse A4p (SGD)*	SGD	18/06/2025	26/06/2025	0,032730
Klasse A8pn (SGD)*	SGD	21/02/2025	28/02/2025	0,069870
Klasse A8pn (SGD)*	SGD	21/03/2025	28/03/2025	0,069870
Klasse A8pn (SGD)*	SGD	17/04/2025	28/04/2025	0,069870
Klasse A8pn (SGD)*	SGD	21/05/2025	28/05/2025	0,069870
Klasse A8pn (SGD)*	SGD	18/06/2025	26/06/2025	0,069870
Global Impact Equity Fund				
Klasse Qdq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,010700
Klasse Qdq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,029880
Global Real Estate Securities Fund				
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,056142
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,082380
Global Structured Research Equity Fund				
Klasse Ids (GBP) 9	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,075328
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,033154
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,065644
Global Value Equity Fund				
Klasse Eds***	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,093980
Klasse Eds (EUR)~	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,089274
Klasse Eds (GBP)~	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,083030
Klasse Ids (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,073533

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassen- währung	Ex-Tag	Zahlungs- datum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse Qdq (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,011788
Klasse Qdq (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,073677
Japanese Equity Fund				
Klasse Qdq (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,000749
Klasse Qdq (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,077938
US Large Cap Growth Equity Fund				
Klasse A6P	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,051250
Klasse A6P	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,051250
Klasse A6P	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,051250
Klasse A6P	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,051250
Klasse A6P	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,051250
Klasse A6P	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,051250
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,011733
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,010883
US Large Cap Value Equity Fund				
Klasse Idq 1	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,033704
Klasse Idq 1	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,033067
Klasse Idqn (GBP) 1	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,033224
Klasse Idqn (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,032167
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,052204
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,047081
Klasse Qdq (GBP)	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,027453
Klasse Qdq (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,027210
Klasse Qds 10	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,110165
US Smaller Companies Equity Fund				
Klasse Eds	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,009020
Klasse Eds (EUR)~	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,010105
Klasse Eds (GBP)	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,008568
Klasse Edsn (GBP)***	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,010320
Klasse Ids (EUR) 1	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,011843
Klasse Ids (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,013648
Klasse Ids (GBP) 2	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,009885
Klasse Ids 1	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,012640
Klasse Ids 2	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,011113
Klasse Idsn (GBP) 1	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,014295
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	21/03/2025	07/04/2025	0,023244
Klasse Igq (GBP) 10	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,021775
Klasse Qdq (EUR) 1**	EUR	19/03/2025	26/03/2025	0,006142
Klasse Qdq (EUR) 1**	EUR	18/06/2025	26/06/2025	0,005499
US Structured Research Equity Fund				
Klasse Ids (GBP) 9	GBP	18/06/2025	07/07/2025	0,035361
Multi-Asset Global Income Fund				
Klasse A8p*	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,066670
Klasse A8p*	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,066670
Klasse A8p (HKD)*	HKD	21/05/2025	28/05/2025	0,666670

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Bezeichnung des Fonds/ der Klasse	Klassenwährung	Ex-Tag	Zahlungsdatum	Dividendenausschüttung je Anteil in der Währung der Anteilsklasse
Klasse A8p (HKD)*	HKD	18/06/2025	26/06/2025	0,666670
Klasse A8pn (AUD)*	AUD	30/05/2025	04/06/2025	0,066670
Klasse A8pn (AUD)*	AUD	30/06/2025	03/07/2025	0,066670
Klasse A8pn (CNH)*	CNH	21/05/2025	28/05/2025	0,666670
Klasse A8pn (CNH)*	CNH	18/06/2025	26/06/2025	0,666670
Klasse Ax	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,041167
Klasse Ax	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,041167
Klasse Ax	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,041167
Klasse Ax	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,041170
Klasse Ax	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,041170
Klasse Ax	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,041170
Klasse Ay	USD	22/01/2025	29/01/2025	0,050000
Klasse Ay	USD	21/02/2025	28/02/2025	0,050000
Klasse Ay	USD	19/03/2025	26/03/2025	0,050000
Klasse Ay	USD	17/04/2025	28/04/2025	0,044980
Klasse Ay	USD	21/05/2025	28/05/2025	0,044980
Klasse Ay	USD	18/06/2025	26/06/2025	0,044980

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

6. VERWAHRUNGSGEBÜHR

Die Fonds unterliegen einer jährlichen Verwahrungsgebühr, die je nach Wert der verwahrten Vermögenswerte zu einem stufenweise sinkenden Satz zwischen 0,017% und 0,0005% anfällt. Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag berechnet und läuft dafür auf, und sie wird monatlich rückwirkend gezahlt.

7. VERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Die Fonds unterliegen einer jährlichen Verwaltungsgebühr, die je nach Höhe des Nettovermögens der Gesellschaft zu einem stufenweise sinkenden Satz zwischen 0,01% und 0,003% anfällt. Jeder Fonds unterliegt jedoch einer jährlichen Mindestverwaltungsgebühr von 27.000 USD.

Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag berechnet und läuft dafür auf, und sie wird monatlich gezahlt.

Die Transferstellengebühren richten sich nach der Zahl der verarbeiteten Transaktionen und der Zahl der Positionen und beinhalten unter anderem die Einrichtungs- und jährliche Unterhaltungsgebühr für den Fonds / die Klassen sowie Auslagen.

8. VERTRIEBSGEBÜHR

Die Fonds unterliegen einer Vertriebsgebühr, die an Vermittler gezahlt wird, die diese Anteilsklassen halten, um sie für den Vertrieb und für Anlegerdienstleistungen, die sie für die zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer erbringen, zu vergüten. Diese Gebühr ist vierteljährlich nachträglich zahlbar und wird täglich auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Fonds zu den folgenden Jahressätzen berechnet:

Fonds	Anteilsklasse B
Diversified Income Bond Fund	0,50%
Emerging Local Markets Bond Fund	0,50%
Euro Corporate Bond Fund	0,50%
European High Yield Bond Fund	0,50%
Global High Income Bond Fund	0,50%
Global Impact Credit Fund	0,50%
Global Impact Short Duration Bond Fund	0,50%
China Evolution Equity Fund	0,75%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0,75%
Future of Finance Equity Fund	0,75%
Global Focused Growth Equity Fund	0,75%
Global Select Equity Fund	0,75%
Global Technology Equity Fund	0,75%
Global Value Equity Fund	0,75%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	0,75%
US Blue Chip Equity Fund	0,75%
US Equity Fund	0,75%
US Large Cap Growth Equity Fund	0,75%
US Smaller Companies Equity Fund	0,75%
Global Allocation Extended Fund	0,60%

Diese Vertriebsgebühren sind in den Vertriebs- und Registrierungsgebühren enthalten, die in der Nettovermögensaufstellung und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen sind.

9. BESTEUERUNG

Nach geltender Rechtslage und Usance ist die Gesellschaft nicht zur Entrichtung von Körperschaftsteuern in Luxemburg verpflichtet, und die von der Gesellschaft ausgezahlten Dividenden unterliegen keiner luxemburgischen Quellensteuer. Auch die realisierte bzw. nicht realisierte Wertsteigerung des Vermögens der Gesellschaft ist in Luxemburg nicht steuerpflichtig.

a) Taxe d'Abonnement

Gemäss den geltenden luxemburgischen Gesetzen unterliegen die Fonds in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 hinsichtlich der Anteile der Klassen A, B, C und Q („Beraterklassen“) einer Steuer („Taxe d'Abonnement“) von 0,05% pro Jahr und hinsichtlich der Anteile der Klassen E, I, J, S und Z („institutionelle Klassen“) einer Steuer von 0,01% pro Jahr.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Die Taxe d'Abonnement ist vierteljährlich zahlbar und wird auf Basis des Nettovermögens der einzelnen Klassen am Ende des entsprechenden Kalenderquartals berechnet.

b) Rückstellung für Auslandssteuern

Jeder Fonds unterliegt in den Ländern, in denen er investiert, ausländischen Körperschaftsteuern. Ertragssteuern werden von den jeweiligen Fonds als Ertragsminderung verbucht. Gewinne, die ein Fonds bei der Veräusserung von in oder von anderen Ländern begebenen Wertpapieren erzielt, unterliegen der Kapitalertragssteuer dieser Länder. Sämtliche Steuern werden gemäss den anwendbaren ausländischen Steuergesetzen berechnet, wobei Kapitalverluste gegebenenfalls gegen Kapitalgewinne aufgerechnet werden können. Soweit Steuersätze aufgrund unterschiedlicher Haltedauer variieren, häuft jeder Fonds unter Hinzuziehung des anwendbaren Mindeststeuersatzes eine latente Steuerverpflichtung an. Der aktuelle und aufgeschobene Steueraufwand in Bezug auf Nettokapitalgewinne wird abzüglich berechtigter Erstattungen als Teil des realisierten Gewinns bzw. der Änderungen des unrealisierten Gewinns/Verlusts aus Anlagen abgebildet. Für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 gab es laufenden und latenten Steueraufwand in Bezug auf realisierte und nicht realisierte indische Kapitalgewinne, wie in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens der nachfolgenden Fonds ausgewiesen.

Asian ex-Japan Equity Fund	USD	2.129.787
Asian Opportunities Equity Fund	USD	751.256
Emerging Markets Discovery Equity Fund	USD	533.797
Emerging Markets Equity Fund	USD	802.459
Future of Finance Equity Fund	USD	1.862
Global Focused Growth Equity Fund	USD	3.786.802
Global Growth Equity Fund	USD	470.776

Zum 30. Juni 2025 verfügten die nachstehend aufgeführten Fonds über folgende Kapitalverlustvorräte, um zukünftige realisierte Gewinne auf indische Wertpapiere, die der indischen Kapitalertragsteuer unterliegen, auszugleichen:

Asian ex-Japan Equity Fund	USD	91.523
Dynamic Global Bond Fund	USD	740.067
Emerging Markets Equity Fund	USD	58.712
Global Aggregate Bond Fund	USD	235.761
Global Value Equity Fund	USD	105.172

Die Kapitalverlustvorräte können mit den realisierten Gewinnen aus einer Periode von 8 Jahren ab dem Jahr des ersten Verlusts verrechnet werden.

10. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTNERN

a) Verwaltungsgebühr

Die Fonds werden von T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, eine Verwaltungsgebühr von der Gesellschaft einzufordern. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt den Anlageverwalter aus der Verwaltungsgebühr. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich zahlbar und wird täglich auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Fonds zu den folgenden maximalen Jahressätzen berechnet:

Fonds	A*	B**	C***	E****	I*****	Q*****
Asia Credit Bond Fund	0,65%	0,65%	0,25%	0,25%	0,31%	0,31%
Diversified Income Bond Fund	0,84%	0,84%	0,33%	0,33%	0,40%	0,40%
Dynamic Credit Fund	0,985%	0,985%	0,39%	0,39%	0,47%	0,47%
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	1,15%	1,15%	0,45%	0,45%	0,55%	0,55%
Dynamic Global Bond Fund	0,88%	0,88%	0,345%	0,345%	0,42%	0,42%
Emerging Local Markets Bond Fund	0,99%	0,99%	0,39%	0,39%	0,47%	0,47%
Emerging Markets Bond Fund	1,05%	1,05%	0,415%	0,415%	0,50%	0,50%
Emerging Markets Corporate Bond Fund	1,05%	1,05%	0,415%	0,415%	0,50%	0,50%
Euro Corporate Bond Fund	0,435%	0,435%	0,13%	0,13%	0,16%	0,16%
European High Yield Bond Fund	1,15%	1,15%	0,45%	0,45%	0,545%	0,545%
Global Aggregate Bond Fund	0,65%	0,65%	0,25%	0,25%	0,31%	0,31%
Global Government Bond Fund	0,585%	0,585%	0,23%	0,23%	0,28%	0,28%
Global High Income Bond Fund	1,15%	1,15%	0,45%	0,45%	0,545%	0,545%
Global High Yield Bond Fund	1,15%	1,15%	0,45%	0,45%	0,545%	0,545%
Global Impact Credit Fund	0,685%	0,685%	0,27%	0,27%	0,325%	0,325%
Global Impact Short Duration Bond Fund	0,475%	0,475%	0,185%	0,185%	0,225%	0,225%
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0,685%	0,685%	0,27%	0,27%	0,325%	0,325%
US Aggregate Bond Fund	0,585%	0,585%	0,23%	0,23%	0,28%	0,28%
US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	1,15%	1,15%	0,45%	0,45%	0,545%	0,545%
Asian ex-Japan Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Asian Opportunities Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
China Evolution Equity Fund	1,70%	1,70%	0,67%	0,67%	0,81%	0,81%
China Growth Leaders Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	1,90%	1,90%	0,70%	0,70%	0,905%	0,905%
Emerging Markets Equity Fund	1,90%	1,90%	0,75%	0,75%	0,905%	0,905%
European Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
European Select Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
European Smaller Companies Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Frontier Markets Equity Fund	2,00%	2,00%	0,79%	0,79%	0,955%	0,955%
Future of Finance Equity Fund	1,62%	1,62%	0,64%	0,64%	0,775%	0,775%
Global Focused Growth Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Growth Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Impact Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Natural Resources Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Real Estate Securities Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Select Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Global Structured Research Equity Fund	0,75%	0,75%	0,25%	0,25%	0,35%	0,35%
Global Technology Equity Fund	1,75%	1,75%	0,69%	0,69%	0,835%	0,835%

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	A*	B**	C***	E****	I*****	Q*****
Global Value Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
Japanese Equity Fund	1,60%	1,60%	0,55%	0,55%	0,75%	0,75%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	1,60%	1,60%	0,62%	0,62%	0,75%	0,75%
US Blue Chip Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
US Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
US Impact Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
US Large Cap Growth Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
US Large Cap Value Equity Fund	1,50%	1,50%	0,54%	0,54%	0,65%	0,65%
US Select Value Equity Fund	1,55%	1,55%	0,58%	0,58%	0,70%	0,70%
US Smaller Companies Equity Fund	1,60%	1,60%	0,64%	0,64%	0,80%	0,80%
US Structured Research Equity Fund	0,75%	0,75%	0,25%	0,25%	0,35%	0,35%
Global Allocation Extended Fund	1,30%	1,30%	0,515%	0,515%	0,62%	0,62%
Global Allocation Fund	1,30%	1,30%	0,515%	0,515%	0,62%	0,62%
Global Impact Multi-Asset Fund	1,15%	1,15%	0,455%	0,455%	0,55%	0,55%
Multi-Asset Global Income Fund	1,20%	1,20%	0,47%	0,47%	0,57%	0,57%

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

* Umfasst Anteile der Klassen A,A (EUR),A (HKD),A (JPY),A (SGD),A (USD),A4p (SGD),A6p,A8p,A8p (HKD),A8pn (AUD),A8pn (CNH),A8pn (SGD),A10,Adm,Adm (EUR),Admn (EUR),Adn (EUR),Adq,Adq (EUR),Adqn (EUR),Ah (CHF),Ah (EUR),Ah (SGD),Ah (USD),An (BRL),An (CHF),An (CNH),An (EUR),An (EUR) 10,An (NOK),An (SEK),An (SGD),Ax,Axn (AUD),Axn (CHF),Axn (GBP),Axn (JPY),Axn (SGD) und Ay.

** Includes B,B (EUR),Bdm,Bdm (EUR),Bdmn (EUR),Bdq (EUR),Bdqn (EUR) und Bn (EUR).

*** Umfasst Anteile der Klassen C,C (EUR),C (GBP),Cdq,Ch (EUR) 9,Cn (EUR) und Cn (GBP).

**** Umfasst Anteile der Klassen E,E (EUR),E (GBP),Ed (EUR),Edqn (EUR),Edqn (GBP),Eds,Eds (EUR),Eds (GBP),Edsn (GBP),En (EUR) und En (GBP).

***** Umfasst Anteile der Klassen I,I (EUR),I (EUR) 9,I (EUR) 10,I (EUR)

11,I (GBP),I (GBP) 1,I (GBP) 9,I (JPY),I (USD),I1,I2,I9,I10,Ib (EUR),Ib (USD),Idm,Idq,Idq 1,Idq 9,Idqn (EUR) 9,Idqn (GBP) 1,Idqn (GBP) 9,Ids (EUR) 1,Ids (GBP) 1,Ids (GBP) 2,Ids (GBP) 9,Ids 1,Ids 2,Idsn (GBP) 1,Ig (GBP),Igq (GBP) 10,Igqb (GBP) 10,Igqn (GBP) 10,Ih (EUR),Ih (EUR) 1,Ih (EUR) 9,Ih (NOK),In (CHF) 1,In (EUR),In (EUR) 1,In (EUR) 9,In (EUR) 10,In (GBP),In (GBP) 1,In (GBP) 9,In (GBP) 10,In (NOK),In (SGD) 10 und In (USD).

***** Umfasst Anteile der Klassen Q,Q (EUR),Q (EUR) 1,Q (EUR) 2,Q (EUR) 10,Q (GBP),Q (GBP) 1,Q (GBP) 9,Q (USD),Q (USD) 1,Q1,Q1 (USD),Q9,Q10,Qb (EUR),Qb (GBP),Qd,Qd (GBP),Qd (GBP) 1,Qd (GBP) 9,Qd 1,Qd 10,Qdmn (GBP),Qdq,Qdq (EUR) 1,Qdq (GBP),Qdq (GBP) 10,Qdq 0,Qdq 1,Qdq 9,Qdq (GBP),Qdq (GBP) 1,Qds (GBP) 0,Qds 0,Qds 1,Qds 10,Qh (EUR),Qh (EUR) 0,Qh (EUR) 1,Qn (CHF),Qn (EUR),Qn (EUR) 1,Qn (EUR) 2,Qn (EUR) 10,Qn (GBP),Qn (GBP) 9 und Qx.

Für die Anteilsklassen J, S und Z fallen keine direkten Verwaltungsgebühren an.

b) Gesamtkostensatz und Kostenobergrenze

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz ^A	Kostenobergrenze ^{AA}
Asia Credit Bond Fund	A	0,82	0,82
	Ax	0,82	0,82
	I	0,41	0,41
	I9	0,35	0,35
	In (EUR)	0,41	0,41
	Q	0,48	0,48

Fonds	Klasse	Gesamtkostensatz ^A	Kostenobergrenze ^{AA}
Diversified Income Bond Fund	A	0,98	1,01
	A8p*	1,00	1,01
	A8p (HKD)*	1,01	1,01
	A8pn (AUD)*	1,01	1,01
	A8pn (CNH)*	1,01	1,01
	Adq (EUR)	0,98	1,01
	Adqn (EUR)*	1,01	1,01
	An (EUR)	0,99	1,01
	Ax	1,00	1,01
	Axn (CHF)*	1,01	1,01
	Axn (JPY)	0,98	1,01
	Axn (SGD)	0,99	1,01
	B (EUR)	1,49	1,51
	Bdq (EUR)	1,49	1,51
	Bdqn (EUR)*	1,51	1,51
	Bn (EUR)	1,51	1,51
	I	0,48	0,50
	I9	0,25	0,25
	Igqn (GBP) 10	0,39	0,40
Dynamic Credit Fund	In (EUR)	0,50	0,50
	In (EUR) 9	0,25	0,25
	In (GBP)	0,49	0,50
	In (GBP) 9	0,25	0,25
	Q	0,53	0,57
	Qdqn (GBP)	0,52	0,57
	Qn (GBP)	0,56	0,57
	Qn (GBP) 9	0,32	0,32
	Qx	0,56	0,57
	S	0,09	0,10
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Sh (USD) 10	0,09	0,10
	Sn (JPY)*	0,09	0,10
	A	1,16	1,16
	I	0,57	0,57
	Q	0,64	0,64
	Sn (JPY)*	0,10	0,10
	A	1,32	1,32
	I	0,65	0,65
	In (EUR)	0,65	0,65
	Q	0,72	0,72
	Qdq (GBP)	0,72	0,72
	S	0,10	0,10

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Dynamic Global Bond Fund	A	0,92	1,05	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A	1,16	1,22
	An (EUR)	0,96	1,05		Cdq [~]	0,59	0,59
	An (SGD)	0,99	1,05		I	0,60	0,60
	I	0,47	0,52		I1	0,47	0,47
	Igqn (GBP) 10	0,39	0,43		Idq 1	0,44	0,47
	In (EUR)	0,47	0,52		Idqn (GBP) 1	0,47	0,47
	In (GBP)	0,48	0,52		In (EUR)	0,60	0,60
	Q	0,55	0,59		In (EUR) 1	0,47	0,47
	Q1 (USD)	0,42	0,48		In (EUR) 9	0,55	0,55
	Qn (CHF)	0,49	0,59		Q (EUR)	0,67	0,67
	Qn (EUR)	0,53	0,59		Q (USD)	0,67	0,67
	Qn (EUR) 1	0,44	0,48		Q1	0,54	0,54
	Qn (GBP)	0,52	0,59		Qdqn (GBP)	0,67	0,67
	S10	0,09	0,10		Qdqn (GBP) 1	0,54	0,54
	Sdq	0,06	0,10		Qn (EUR) 1	0,54	0,54
	Sn (GBP)	0,06	0,10	Euro Corporate Bond Fund	A	0,55	0,61
	Sn (JPY)	0,06	0,10		B	1,05	1,11
Emerging Local Markets Bond Fund	A (EUR)	1,16	1,16		C*	0,30	0,30
	B (EUR)	1,66	1,66		E	0,20	0,23
	I	0,57	0,57		I	0,21	0,21
	I (EUR)	0,57	0,57		I (EUR) 9	0,16	0,20
	I (EUR) 9	0,48	0,48		I1	0,17	0,17
	Ib (EUR)	0,57	0,57		I2	0,18	0,18
	Q (EUR)	0,64	0,64		I9	0,21	0,21
	Q (GBP)	0,64	0,64		In (USD)	0,21	0,21
	Sdq	0,10	0,10		Q	0,27	0,33
					Qdq 9	0,24	0,33
Emerging Markets Bond Fund	A	1,22	1,22	European High Yield Bond Fund	A	1,32	1,32
	A (EUR)	1,22	1,22		Adm	1,32	1,32
	I	0,60	0,60		Ax	1,32	1,32
	Igqn (GBP) 10	0,50	0,50		B	1,82	1,82
	In (EUR)	0,60	0,60		Bdm	1,82	1,82
	In (GBP) 10	0,40	0,40		I	0,65	0,65
	Q	0,64	0,67		Idq	0,65	0,65
	Q (EUR)	0,67	0,67		Q	0,72	0,72
	Q10	0,55	0,55				
	Qdq	0,66	0,67				
	Qdq (GBP)	0,64	0,67				
	Qn (EUR) 10	0,55	0,55				
	Sdq	0,10	0,10				

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Global Aggregate Bond Fund	A	0,79	0,82	Global High Income Bond Fund	A	1,27	1,32
	A (EUR)	0,79	0,82		Adm (EUR)	1,27	1,32
	E (GBP)	0,35	0,35		Admn (EUR)*	1,27	1,32
	I	0,41	0,41		An (EUR)	1,27	1,32
	Ib (EUR)	0,40	0,41		Ax	1,26	1,32
	Ib (USD)	0,41	0,41		B (EUR)	1,79	1,82
	Igqb (GBP) 10	0,30	0,30		Bdm (EUR)	1,79	1,82
	Q	0,47	0,48		Bdmn (EUR)*	1,80	1,82
	Q (EUR)	0,41	0,48		Bn (EUR)	1,78	1,82
	Qb (EUR)	0,36	0,48		E (EUR)	0,52	0,55
	Qb (GBP)	0,45	0,48		I	0,62	0,65
	Sb (JPY)	0,10	0,10		I1*	0,50	0,50
	Sdq	0,10	0,10		Igqn (GBP) 10	0,52	0,55
					In (EUR) 1*	0,48	0,50
Global Government Bond Fund	A	0,74	0,76		In (NOK)	0,62	0,65
	An (EUR)	0,75	0,76		In (GBP) 10	0,40	0,43
	I	0,36	0,38		In (SGD) 10	0,40	0,43
	I9	0,25	0,25		Q	0,65	0,72
	Igqn (GBP) 10	0,38	0,38		Qdmn (GBP)	0,61	0,72
	In (EUR)	0,38	0,38		Qx	0,67	0,72
	In (EUR) 1	0,30	0,30		S	0,07	0,10
	Q	0,44	0,45		Sdq	0,07	0,10
	Q (GBP)	0,35	0,45		Sn (GBP)	0,06	0,10
	Sn (JPY)	0,10	0,10		Sn (JPY)*	0,07	0,10
				Global High Yield Bond Fund	A	1,26	1,32
					Adm	1,21	1,32
					An (EUR)	1,21	1,32
					An (EUR) 10	0,51	0,57
					An (NOK)	1,21	1,32
					An (SEK)	1,26	1,32
					E (GBP)*	0,53	0,55
					I	0,62	0,65
					I1	0,47	0,50
					Idm	0,62	0,65
					In (EUR)	0,62	0,62
					In (EUR) 1	0,47	0,50
					Jdm	0,02	k.A.
					Q	0,61	0,72
					Q1	0,51	0,57
					Qdq 1	0,53	0,57
					Qn (EUR) 1	0,53	0,57
					S10*	0,10	0,10
					Z	–	–

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Global Impact Credit Fund	A	0,86	0,86	Asian ex-Japan Equity Fund	A	1,69	1,77
	B (EUR)	1,36	1,36		E (GBP)	0,71	0,72
	E (GBP)*	0,37	0,37		I	0,82	0,85
	I	0,43	0,43		I (EUR)	0,82	0,85
	Idq 9*	0,30	0,30		I (GBP)	0,82	0,85
	Idqn (EUR) 9*	0,30	0,30		I1	0,63	0,65
	Idqn (GBP) 9*	0,30	0,30		I10	0,77	0,80
	In (EUR)	0,43	0,43		Q	0,83	0,92
	Q	0,50	0,50		Q (GBP)	0,90	0,92
	Q (EUR)	0,50	0,50		Q1	0,70	0,72
Global Impact Short Duration Bond Fund	Q (GBP)	0,50	0,50		S	0,08	0,10
	A	0,65	0,65	Asian Opportunities Equity Fund	A	1,77	1,77
	Bn (EUR)	1,15	1,15		Ah (SGD)	1,77	1,77
	C	0,36	0,36		I	0,85	0,85
	Cn (GBP)	0,36	0,36		I9	0,73	0,73
	E	0,29	0,29		Q	0,92	0,92
	Edqn (EUR)	0,29	0,29		Q (GBP)	0,92	0,92
	Edqn (GBP)	0,29	0,29		Qds 1	0,72	0,72
	En (EUR)	0,29	0,29	China Evolution Equity Fund	A	1,87	1,87
	En (GBP)	0,29	0,29		A (HKD)	1,87	1,87
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I	0,31	0,33		A6P	1,87	1,87
	In (GBP) 10	0,25	0,25		An (CNH)	1,86	1,87
	A	0,86	0,86		An (SGD)	1,87	1,87
	I	0,43	0,43		B (EUR)	2,61	2,62
US Aggregate Bond Fund	In (EUR)	0,43	0,43		I	0,91	0,91
	Q	0,50	0,50		I1	0,69	0,69
	A	0,68	0,76		Q	0,96	0,98
	I	0,35	0,38		Q (GBP)	0,97	0,98
	In (EUR)	0,37	0,38		Q9	0,81	0,82
	Jdm	0,02	k.A.		S	0,10	0,10
US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	Q	0,41	0,45	China Growth Leaders Equity Fund	A	1,77	1,77
	Sn (JPY)*	0,07	0,10		I	0,80	0,80
	A	1,32	1,32		Q	0,87	0,87
	Ax	1,32	1,32	Emerging Markets Discovery Equity Fund	A	2,07	2,07
	I	0,65	0,65		B (EUR)	2,82	2,82
	Q	0,71	0,72		E (GBP)	0,80	0,80
					I	1,01	1,01
					I1	0,76	0,76
					I9	0,65	0,65
					Igq (GBP) 10	0,80	0,80
					Q	1,08	1,08
					Qd (GBP) 9	0,72	0,72
					S**	0,10	0,10
					S10	0,10	0,10

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Emerging Markets Equity Fund	A	2,02	2,07	Global Focused Growth Equity Fund	A	1,69	1,77
	A (EUR)	2,07	2,07		A (EUR)	1,70	1,77
	Adq	2,07	2,07		A4p (SGD)*	1,72	1,77
	C (EUR)	0,92	0,92		A8pn (SGD)*	1,73	1,77
	E (GBP)	0,85	0,85		An (EUR)	1,70	1,77
	I	1,01	1,01		An (SGD)	1,70	1,77
	I (EUR)	1,01	1,01		B*	2,43	2,52
	I10	0,95	0,95		B (EUR)	2,46	2,52
	Jdq	0,03	k.A.		C (EUR)	0,68	0,79
	Q	1,08	1,08		E	0,67	0,72
	Q (GBP)	1,08	1,08		E (GBP)	0,68	0,72
	S10	0,10	0,10		I	0,80	0,85
European Equity Fund	A	1,67	1,67		I (EUR)*	0,81	0,85
	Adq	1,67	1,67		I (EUR) 10	0,54	0,60
	E (GBP)*	0,72	0,72		I (EUR) 11*	0,55	0,60
	I	0,75	0,75		I (JPY)	0,80	0,85
	I (USD)	0,75	0,75		I1	0,60	0,65
	Igq (GBP) 10	0,60	0,60		Ih (NOK)	0,80	0,85
	Q	0,82	0,82		In (EUR) 1	0,65	0,65
European Select Equity Fund	A	1,76	1,77		Q	0,85	0,92
	I	0,85	0,85		Q (EUR)	0,86	0,92
	Q	0,92	0,92		Q (EUR) 2	0,74	0,79
European Smaller Companies Equity Fund	A	1,77	1,77		Q (GBP)	0,84	0,92
	E (GBP)	0,72	0,72		Q1	0,62	0,72
	I	0,85	0,85		Qn (EUR)	0,83	0,92
	Q	0,92	0,92		S	0,05	0,10
Frontier Markets Equity Fund	Q (GBP)	0,92	0,92	Global Growth Equity Fund	A	1,71	1,77
	A	2,17	2,17		E (EUR)*	0,71	0,72
	A (SGD)*	2,15	2,17		E (GBP)	0,69	0,72
	E (GBP)	0,89	0,89		I	0,81	0,85
	I	1,06	1,06		Q	0,85	0,92
	I (EUR)	1,06	1,06		Q (EUR)	0,85	0,92
	I (EUR) 10*	1,06	1,06		Q (GBP)	0,84	0,92
	Q	1,13	1,13		S	0,06	0,10
	Q (GBP)	1,13	1,13	Global Impact Equity Fund	A	1,77	1,77
Future of Finance Equity Fund	S	0,10	0,10		E (GBP)	0,72	0,72
	A	1,78	1,79		I	0,85	0,85
	B (EUR)	2,54	2,54		Q	0,92	0,92
	I	0,88	0,88		Qdq (GBP) 10	0,45	0,45
	Q	0,95	0,95		S (JPY)	0,10	0,10

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Global Natural Resources Equity Fund	A	1,73	1,77
	E*	0,72	0,72
	E (GBP)	0,72	0,72
	I	0,85	0,85
	I (EUR)	0,85	0,85
	Q	0,91	0,92
	Q (EUR)	0,90	0,92
	Q (EUR) 10	0,92	0,92
	Q (GBP)	0,92	0,92
	S*	0,10	0,10
Global Real Estate Securities Fund	A	1,77	1,77
	I	0,85	0,85
	Igq (GBP) 10	0,76	0,76
	Q	0,92	0,92
Global Select Equity Fund	A	1,77	1,77
	B*	2,52	2,52
	I	0,85	0,85
	Q	0,92	0,92
Global Structured Research Equity Fund	A	0,88	0,92
	Ch (EUR) 9*	0,27	0,42
	I	0,45	0,45
	I (EUR) 9	0,20	0,20
	I (GBP) 9	0,20	0,20
	I9	0,20	0,20
	Ids (GBP) 9	0,20	0,20
	Igq (GBP) 10	0,40	0,40
	Ih (EUR) 9	0,20	0,20
	Q	0,52	0,52
	Q (GBP) 9	0,27	0,27
	Q9	0,26	0,27
	S*	0,10	0,10
	S (AUD)*	0,05	0,05

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Global Technology Equity Fund	A	1,84	1,92
	A (SGD)	1,85	1,92
	Ah (CHF)	1,84	1,92
	Ah (EUR)	1,84	1,92
	B (EUR)	2,64	2,67
	I	0,90	0,94
	I (EUR)	0,90	0,94
	Q	0,94	1,01
	Q (EUR) 1	0,71	0,78
	Q1	0,73	0,78
	Qd	0,97	1,01
	Qd (GBP)	0,94	1,01
	Qd (GBP) 1	0,71	0,78
	Qd 1	0,70	0,78
	Qds (GBP) 0	0,69	0,74
	Qds 0	0,70	0,74
	Qh (EUR)	0,91	1,01
	Qh (EUR) 0	0,69	0,74
	Qh (EUR) 1	0,76	0,78
Global Value Equity Fund	S	0,06	0,10
	A	1,71	1,77
	A (EUR)	1,71	1,77
	A (HKD)	1,70	1,77
	Ah (SGD)	1,71	1,77
	B (EUR)	2,47	2,52
	C (GBP)*	0,73	0,79
	E	0,68	0,72
	Eds (EUR)~	0,68	0,72
	Eds (GBP)~	0,68	0,72
	I	0,80	0,85
	I (EUR)	0,81	0,85
	I1	0,60	0,65
	I2	0,68	0,72
	Ids (GBP) 1	0,60	0,65
	Ih (EUR)	0,79	0,85
	Q	0,85	0,92
	Qdq (GBP)	0,87	0,92
	S (GBP)	0,06	0,10

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Japanese Equity Fund	A	1,77	1,77	US Equity Fund	A	1,58	1,67
	A (JPY)	1,77	1,77		A (EUR)	1,58	1,67
	A (USD)	1,77	1,77		B*	2,34	2,42
	Ah (EUR)	1,77	1,77		B (EUR)	2,34	2,42
	Ah (USD)	1,77	1,77		C (EUR)~	0,64	0,71
	C~	0,75	0,79		I	0,69	0,75
	E	0,65	0,65		I (EUR)	0,70	0,75
	I	0,85	0,85		I (EUR) 10	0,36	0,40
	I (JPY)	0,85	0,85		In (EUR)	0,69	0,75
	I (USD)	0,85	0,85		Q	0,72	0,82
	I1	0,65	0,65		Q (EUR) 1	0,58	0,65
	Ih (EUR) 1	0,65	0,65		Q (GBP)	0,73	0,82
	Q	0,92	0,92		Qn (EUR)	0,76	0,82
	Q (USD)	0,92	0,92	US Impact Equity Fund	A	1,67	1,67
	Q (USD) 1	0,72	0,72		I	0,75	0,75
	Q1	0,72	0,72		I (EUR)	0,75	0,75
	Qdq (GBP)	0,92	0,92		I (GBP)	0,75	0,75
	S (USD) 10	0,10	0,10		I (GBP) 9~	0,29	0,29
US All-Cap Opportunities Equity Fund	A	1,77	1,77		I9	0,29	0,29
	A (EUR)*	1,77	1,77		I9 (GBP)	0,72	0,75
	A (HKD)*	1,77	1,77		Q	0,79	0,82
	A (SGD)*	1,77	1,77		Q (GBP) 9~	0,36	0,36
	B	2,52	2,52		Q9*	0,36	0,36
	I	0,85	0,85	US Large Cap Growth Equity Fund	A	1,58	1,67
	I9	0,55	0,55		A (EUR)	1,59	1,67
	Q	0,92	0,92		A (HKD)	1,60	1,67
	Q9	0,62	0,62		A6P	1,61	1,67
US Blue Chip Equity Fund	A	1,60	1,67		An (SGD)	1,60	1,67
	A (EUR)	1,60	1,67		B*	2,33	2,42
	A10	0,45	0,57		B (EUR)	2,36	2,42
	Adq	1,60	1,67		E (GBP)~	0,59	0,64
	An (EUR)	1,60	1,67		I	0,69	0,75
	B (EUR)	2,35	2,42		I1	0,53	0,58
	C~	0,71	0,71		I9q (GBP) 10	0,55	0,60
	E	0,60	0,64		In (EUR)	0,69	0,75
	I	0,71	0,75		Q	0,73	0,82
	I (EUR)	0,72	0,75		Q (EUR)	0,74	0,82
	I2	0,60	0,64		Q (GBP)	0,74	0,82
	Q	0,75	0,82				
	Q (EUR)	0,75	0,82				
	Q (EUR) 1	0,58	0,65				
	Q (GBP)	0,75	0,82				
	Qdq	0,75	0,82				

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}	Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
US Large Cap Value Equity Fund	A	1,59	1,67	US Smaller Companies Equity Fund	A	1,71	1,77
	A (EUR)	1,60	1,67		A (EUR)	1,72	1,77
	E	0,59	0,64		A (SGD)	1,72	1,77
	E (GBP)	0,60	0,64		An (BRL)	1,71	1,77
	I	0,70	0,75		An (CHF)	1,71	1,77
	I (EUR)	0,70	0,75		An (EUR)	1,69	1,77
	I (GBP)	0,71	0,75		B*	2,44	2,52
	I (GBP) 1	0,53	0,58		B (EUR)	2,48	2,52
	I1	0,53	0,58		C ⁻	0,75	0,81
	Idq 1	0,53	0,58		Cn (EUR)	0,78	0,81
	Idqn (GBP) 1	0,53	0,58		E*	0,74	0,74
	Igq (GBP) 10	0,53	0,58		E (GBP)	0,71	0,74
	In (EUR)	0,70	0,75		Eds	0,69	0,74
	In (EUR) 1	0,53	0,58		Eds (EUR) ⁻	0,71	0,74
	Q	0,69	0,82		Eds (GBP)	0,68	0,74
	Q (GBP)	0,74	0,82		En (EUR)*	0,71	0,74
	Q (GBP) 1	0,59	0,65		I	0,86	0,90
	Q (GBP) 9	0,50	0,55		I (GBP) 1	0,63	0,66
	Qdqn (GBP)	0,74	0,82		I1	0,62	0,66
	Qds 10	0,53	0,57		Ids (EUR) 1	0,60	0,66
US Select Value Equity Fund	A	1,72	1,72		Ids (GBP) 1	0,62	0,66
	I	0,80	0,80		Ids (GBP) 2	0,69	0,74
	Q	0,87	0,87		Ids 1	0,60	0,66
					Ids 2	0,70	0,74
					Idsn (GBP) 1	0,63	0,66
					Igq (GBP) 10	0,71	0,75
					In (CHF) 1	0,63	0,66
					In (EUR)	0,86	0,90
					In (EUR) 1	0,62	0,66
					In (GBP) 1	0,62	0,66
					Q	0,90	0,97
					Q (EUR)	0,91	0,97
					Q (EUR) 1	0,66	0,73
					Q (GBP)	0,90	0,97
					Q1	0,66	0,73
					Qn (CHF)	0,91	0,97
					Qn (EUR)	0,90	0,97
					Qn (EUR) 2	0,76	0,81
					Qn (GBP)	0,89	0,97
					S	0,05	0,10

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
US Structured Research Equity Fund	A*	0,90	0,92
	A (EUR)	0,85	0,92
	An (EUR)	0,85	0,92
	C	0,37	0,37
	C (EUR)*	0,31	0,37
	C (GBP)	0,35	0,37
	Cn (EUR)*	0,37	0,37
	E	0,30	0,30
	E (EUR)	0,30	0,30
	E (GBP)	0,30	0,30
	Ed (EUR)	0,30	0,30
	En (EUR)*	0,30	0,30
	I (EUR) 9	0,18	0,18
	I (GBP) 9	0,18	0,18
	I9	0,18	0,18
	I10*	0,25	0,25
	Ids (GBP) 9	0,18	0,18
	In (EUR) 9	0,18	0,18
	Qd 10	0,24	0,27
Global Allocation Extended Fund	A	1,47	1,47
	An (EUR)	1,47	1,47
	B (EUR)	2,07	2,07
	Bn (EUR)	2,07	2,07
	I	0,72	0,72
	In (EUR) 10	0,58	0,58
Global Allocation Fund	Q	0,79	0,79
	A	1,47	1,47
	I	0,72	0,72
	Q	0,79	0,79
Global Impact Multi-Asset Fund	Qn (EUR)	0,79	0,79
	A	1,31	1,32
	I	0,65	0,65
	Q	0,72	0,72

Fonds	Klasse	Gesamt-kostensatz [^]	Kostenober-grenze ^{^^}
Multi-Asset Global Income Fund	A	1,37	1,37
	A8p*	1,36	1,37
	A8p (HKD)*	1,37	1,37
	A8pn (AUD)*	1,36	1,37
	A8pn (CNH)*	1,37	1,37
	Ax	1,33	1,37
	Ay	1,32	1,37
	I	0,67	0,67
	Q	0,74	0,74

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode reaktiviert.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

[^] Der Gesamtkostensatz (Total Expense Ratio, TER) drückt die Gesamtgebühren und -aufwendungen einer bestimmten Klasse abzüglich erlassener Aufwendungen während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 in Prozent des durchschnittlichen Nettovermögens dieser Klasse aus.

^{^^} Die im Jahresbericht ausgewiesene Kostenobergrenze umfasst die effektiven Verwaltungsgebühren und die maximalen Betriebs- und Verwaltungskosten. Die Kostenobergrenze gilt wegen einer anderen Gebührenvereinbarung nicht für die Anteilsklasse J.

c) Nahestehende Anteilinhaber

Der Anlageverwalter oder seine verbundenen Gesellschaften können mit der Absicht, investiert zu bleiben, bis der Fonds über ein erhebliches Nettovermögen verfügt, in einen neuen Fonds investieren, um Gründungskapital („Direktinvestition“) bereitzustellen. Darüber hinaus können andere Fonds und Konten, die vom Anlageverwalter bzw. dessen verbundenen Gesellschaften verwaltet werden, in den Fonds investieren („verbundene Konten“). Jedoch ist keine verbundene Partei berechtigt, Investitionen mit dem Ziel vorzunehmen, die Verwaltung eines Fonds oder der Gesellschaft oder die Kontrolle über einen Fonds oder die Gesellschaft auszuüben.

Mit Stand vom 30. Juni 2025 hielten der Anlageverwalter bzw. seine verbundenen Gesellschaften eine Beteiligung am Nettovermögen (angegeben in US-Dollar) der folgenden Fonds.

Name des Fonds	Prozent
Asia Credit Bond Fund	81,84%
China Evolution Equity Fund	0,01%
China Growth Leaders Equity Fund	78,07%
Diversified Income Bond Fund	15,17%
Dynamic Credit Fund	95,35%
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	89,26%
Emerging Local Markets Bond Fund	14,43%
Emerging Markets Corporate Bond Fund	29,77%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	0,01%
European Equity Fund	0,01%
European Select Equity Fund	96,94%
European Smaller Companies Equity Fund	0,01%
Frontier Markets Equity Fund	0,01%
Future of Finance Equity Fund	97,98%

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Name des Fonds	Prozent
Global Allocation Extended Fund	0,07%
Global Allocation Fund	33,58%
Global Government Bond Fund	0,01%
Global Impact Credit Fund	20,21%
Global Impact Equity Fund	44,00%
Global Impact Multi-Asset Fund	100,00%
Global Impact Short Duration Bond Fund	0,04%
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	75,10%
Global Natural Resources Equity Fund	0,01%
Global Select Equity Fund	51,80%
Global Structured Research Equity Fund	16,68%
Global Technology Equity Fund	0,08%
Japanese Equity Fund	0,04%
Multi-Asset Global Income Fund	98,49%
US All-Cap Opportunities Equity Fund	8,26%
US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	96,86%
US Impact Equity Fund	1,65%
US Select Value Equity Fund	95,28%

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

d) Sonstige Geschäfte mit verbundenen Partnern

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 gab es keine sonstigen Geschäfte mit verbundenen Partnern mit Ausnahme der Anlagen in anderen Fonds, die von einem mit dem Anlageverwalter verbundenen Unternehmen verwaltet werden, wie in der Aufstellung der Anlagen angegeben.

11. WECHSELSEITIGE BETEILIGUNGEN ZWISCHEN FONDS

Zum 30. Juni 2025 investierten Fonds der Gesellschaft in andere Fonds der Gesellschaft.

Anlagen	Basis- währung des Fonds	Marktwert	% des Nettover- mögens
Global Allocation Extended Fund			
Dynamic Global Bond Fund Klasse - Sdq		3.315.839	4,94
Emerging Local Markets Bond Fund Klasse - Sdq		1.108.685	1,65
Emerging Markets Bond Fund Klasse - Sdq		1.488.024	2,21
Global Aggregate Bond Fund Klasse - Sdq		8.609.080	12,82
Global High Income Bond Fund Klasse - Sdq		2.666.379	3,97
	USD	17.188.007	25,59
Global Allocation Fund			
Dynamic Global Bond Fund Klasse - Sdq		4.437.440	7,12
	USD	4.437.440	7,12

Der Betrag der wechselseitigen Beteiligungen ist in der konsolidierten Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025 sowie in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2025 abgelaufene Berichtsperiode aufgeführt.

Dieser Betrag beläuft sich insgesamt auf eine Summe von 21.625.447 USD und entspricht 0,09% des Gesamtnettovermögens der SICAV. Das Gesamtnettovermögen der SICAV umfasst ohne die wechselseitigen Beteiligungen 25.395.913.321 USD.

Anlagen in anderen Fonds der SICAV werden ausschliesslich über die Anteilsklassen „Sd“ getätigt, für die von den Anteilhabern keine Verwaltungsgebühren gezahlt werden.

12. SICHERHEITEN

Im Folgenden sind die Sicherheiten zum 30. Juni 2025 aufgeführt, die erhalten oder gezahlt wurden und zu denen Barsicherheiten gehören, die an Broker und Gegenparteien für Transaktionen mit OTC-Derivaten gezahlt oder von ihnen vereinnahmt wurden:

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
Diversified Income Bond Fund	USD	Citibank	Barmittel	330.000	–
Diversified Income Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	–	570.000
Diversified Income Bond Fund	USD	Goldman Sachs	Barmittel	–	20.000
Diversified Income Bond Fund	EUR	RBC	Barmittel	400.000	–
Diversified Income Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	290.000	–
Diversified Income Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	2.670.000
Diversified Income Bond Fund	USD	UBS	Barmittel	–	1.120.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Bank of America	Barmittel	5.290.000	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel	–	270.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	BNP Paribas	Barmittel	–	260.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Citibank	Barmittel	–	890.000
Dynamic Global Bond Fund	EUR	Deutsche Bank	Barmittel	3.812.000	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	3.570.000	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	Goldman Sachs	Barmittel	–	3.760.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel	–	610.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel	3.489.476	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	1.370.000	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	Societe Generale	Barmittel	–	340.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	1.930.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	UBS	Barmittel	–	3.680.000
Dynamic Global Bond Fund	USD	Wells Fargo	Barmittel	–	430.000
Emerging Markets Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	2.240.000	–

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
Emerging Markets Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	270.000
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	2.440.000	–
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	20.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel	–	450.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	BNP Paribas	Barmittel	–	270.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	HSBC Bank	Barmittel	–	270.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	1.040.000
Global Aggregate Bond Fund	USD	UBS	Barmittel	–	410.000
Global Government Bond Fund	USD	Bank of America	Barmittel	–	1.460.000
Global Government Bond Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel	340.000	–
Global Government Bond Fund	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	Barmittel	170.000	–
Global Government Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	2.830.000	–
Global Government Bond Fund	USD	Goldman Sachs	Barmittel	–	2.580.000
Global Government Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	Barmittel	243.000	–
Global Government Bond Fund	USD	Morgan Stanley	Barmittel	1.072.166	–
Global Government Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	540.000	–
Global Government Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	560.000
Global Government Bond Fund	USD	State Street	Barmittel	–	620.000
Global Government Bond Fund	USD	UBS	Barmittel	–	2.760.000
Global High Income Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	1.350.000	–
Global High Income Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	–	3.430.000
Global High Income Bond Fund	USD	Wells Fargo	Barmittel	370.000	–
Global High Yield Bond Fund	EUR	RBC	Barmittel	2.411.000	–
Global High Yield Bond Fund	USD	RBC	Barmittel	350.000	–
Global High Yield Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	110.000

Name des Fonds	Währung	Gegenpartei	Art der Sicherheit	Erhaltene Sicherheiten	Geleistete Sicherheiten
Global Impact Credit Fund	USD	Barclays Bank	Barmittel	–	290.000
Global Impact Credit Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	400.000	–
Global Impact Credit Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	380.000
Global Impact Short Duration Bond Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	1.860.000	–
Global Impact Short Duration Bond Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel	–	260.000
Global Impact Short Duration Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	1.220.000
Global Impact Short Duration Bond Fund	USD	UBS	Barmittel	–	270.000
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	110.000
Global Focused Growth Equity Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	260.000	–
Global Structured Research Equity Fund	EUR	RBC	Barmittel	226.000	–
Global Technology Equity Fund	EUR	RBC	Barmittel	1.115.000	–
US Equity Fund	EUR	RBC	Barmittel	1.098.000	–
US Large Cap Growth Equity Fund	USD	J.P. Morgan	Barmittel	–	280.000
US Large Cap Growth Equity Fund	EUR	RBC	Barmittel	3.359.000	–
US Large Cap Growth Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	490.000	–
US Large Cap Value Equity Fund	USD	Deutsche Bank	Barmittel	309.000	–
US Large Cap Value Equity Fund	EUR	RBC	Barmittel	485.000	–
US Structured Research Equity Fund	USD	RBC	Barmittel	4.050.000	–
Global Allocation Extended Fund	EUR	RBC	Barmittel	1.399.000	–
Global Impact Multi-Asset Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	380.000
Multi-Asset Global Income Fund	USD	Standard Chartered	Barmittel	–	70.000

13. SWING PRICING (VERWÄSSERUNGSANPASSUNG)

Swing Pricing dient dem Schutz der Interessen aller Anteilinhaber, indem die negativen Auswirkungen der Verwässerung auf die Fondsrendite abgebildert werden.

Die tatsächlichen Gesamtkosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere in einem Fonds können höher oder niedriger als der bei der Berechnung des NIW verwendete Mittelkurs sein. Der Unterschied ist auf eine Reihe

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

von Faktoren zurückzuführen, einschliesslich Handelskosten, Provisionen, Steuern und Handelsspannen sowie andere Markt- und Handelsentgelte, und kann im Laufe der Zeit einen deutlichen nachteiligen Effekt auf die Beteiligung eines Anteilnehmers an einem Fonds haben, sofern bei der Berechnung des NIW nicht anders berücksichtigt.

Zur Vermeidung dieses als „Verwässerung“ bekannten Effekts kann der NIW des Fonds an Geschäftstagen, an denen der Handel mit den Anteilen eines Fonds zu umfangreichen Käufen oder Verkäufen zugrunde liegender Wertpapiere führt, um einen geschätzten Betrag angepasst werden, damit dieser die tatsächlichen Preise und Kosten der zugrunde liegenden Transaktionen genauer widerspiegelt. Dies wird oft als „Swing Pricing“ bezeichnet. Die Anpassungsbeträge, Swing-Faktoren genannt, können je nach Marktbedingungen und Transaktionsvolumina variieren, was bedeutet, dass sich der angewandte Betrag zur Verwässerungsanpassung jederzeit ändern kann.

Das Swing-Pricing-Verfahren wird normalerweise systematisch bei allen Fonds angewandt. Die Grundsätze, auf denen das Verfahren beruht, einschliesslich der operativen Umsetzung, der Schwellenwerte in Bezug auf die Nettozeichnungen und -rücknahmen und der Berechnungsmethode des Swing-Faktors, werden jedoch regelmässig überprüft.

Eine genaue Vorhersage, ob es zu einem bestimmten Zeitpunkt zum Swing Pricing kommt, ist nicht möglich. In der Regel wird der an einem bestimmten Tag für alle Zeichnungs- und Rücknahmeanträge eines betreffenden Fonds geltende NIW je Anteil nach oben korrigiert, wenn wir die Nachfrage für den Kauf von Fondsanteilen als wesentlich erachten, und nach unten korrigiert, wenn wir die Nachfrage für die Rücknahme von Fondsanteilen als wesentlich erachten.

In der Regel ist die Anpassung an einem Geschäftstag auf maximal 2% des NIW eines Fonds beschränkt, ausser im Falle des Frontier Markets Equity Fund, bei dem die maximale Anpassung 4% des NIW beträgt. Im Falle extremer oder aussergewöhnlicher Marktbedingungen und vorübergehend kann es jedoch erforderlich sein, dass ein Swing-Faktor auf ein Niveau festgelegt werden muss, das dieses Maximum übersteigt. Wir überprüfen diese Schätzungen regelmässig und sie können sich jederzeit ändern. Zum 30. Juni 2025 wurde für keinen der Fonds ein Swing-Faktor angewendet.

Zum 30. Juni 2025 wurde für keinen der Fonds ein Swing-Faktor angewendet, mit Ausnahme des Emerging Markets Discovery Equity Fund, des US Impact Equity Fund und des US Structured Research Equity Fund, wie nachstehend beschrieben:

Fonds und Anteilsklasse	„Swung“ NIW je Anteil	„Unswung“ NIW je Anteil
T. Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Discovery Equity Fund		
Klasse A	18,79	18,86
Klasse B (EUR)	10,57	10,61
Klasse E (GBP)	10,34	10,38

Fonds und Anteilsklasse	„Swung“ NIW je Anteil	„Unswung“ NIW je Anteil
Klasse I	20,72	20,79
Klasse I1	12,65	12,69
Klasse I9	15,02	15,07
Klasse Igq (GBP) 10	11,41	11,45
Klasse Q	20,59	20,66
Klasse Qd (GBP) 9	11,62	11,66
Klasse S**	11,09	11,13
Klasse S10	115,05	115,46
T. Rowe Price Funds SICAV – US Impact Equity Fund		
Klasse A	15,12	15,11
Klasse I	15,50	15,49
Klasse I (EUR) [#]	10,26	10,26
Klasse I (GBP)	10,25	10,24
Klasse I (GBP) 9 [~]	10,30	10,29
Klasse I9	10,11	10,10
Klasse Ig (GBP)	10,21	10,20
Klasse Q [#]	15,47	15,47
Klasse Q (GBP) 9 [#]	10,28	10,28
Klasse Q9 [#]	10,47	10,47
T. Rowe Price Funds SICAV – US Structured Research Equity Fund		
Klasse A*	10,37	10,36
Klasse A (EUR) [#]	10,81	10,81
Klasse An (EUR)	11,41	11,40
Klasse C	13,41	13,40
Klasse C (EUR)*	9,04	9,03
Klasse C (GBP)	12,46	12,45
Klasse Cn (EUR)*	10,24	10,23
Klasse E [#]	13,41	13,41
Klasse E (EUR)	9,28	9,27
Klasse E (GBP) [#]	12,47	12,47
Klasse Ed (EUR) [#]	10,26	10,26
Klasse En (EUR)* [#]	10,24	10,24
Klasse I (EUR) 9	10,92	10,91
Klasse I (GBP) 9	12,49	12,48
Klasse I9 [#]	13,44	13,44
Klasse I10* [#]	10,58	10,58
Klasse Ids (GBP) 9 [#]	10,87	10,87
Klasse In (EUR) 9	11,76	11,75
Klasse Qd 10	11,66	11,65

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode reaktiviert.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

[#] Die oben angegebenen „Swung“- und „Unswung“-NIW je Anteil können identisch sein, da die entsprechenden Werte auf zwei Dezimalstellen gerundet wurden.

14. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten sind Kosten, die den Fonds in Zusammenhang mit Wertpapier- und Derivatgeschäften entstehen. Sie umfassen Provisionen und Steuern in Zusammenhang mit diesen Transaktionen.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 fielen folgende Beträge an:

Fonds	Basiswährung des Fonds	Summe Transaktionskosten
Asia Credit Bond Fund	USD	–
Diversified Income Bond Fund	USD	–
Dynamic Credit Fund	USD	–
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Dynamic Global Bond Fund	USD	379
Emerging Local Markets Bond Fund	USD	3.259
Emerging Markets Bond Fund	USD	–
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	39
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–
European High Yield Bond Fund	EUR	188
Global Aggregate Bond Fund	USD	60
Global Government Bond Fund	USD	–
Global High Income Bond Fund	USD	245
Global High Yield Bond Fund	USD	1.088
Global Impact Credit Fund	USD	–
Global Impact Short Duration Bond Fund	USD	11
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	–
US Aggregate Bond Fund	USD	–
US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	USD	–
Asian ex-Japan Equity Fund	USD	470.881
Asian Opportunities Equity Fund	USD	242.016
China Evolution Equity Fund	USD	323.588
China Growth Leaders Equity Fund	USD	6.202
Emerging Markets Discovery Equity Fund	USD	76.214
Emerging Markets Equity Fund	USD	241.039
European Equity Fund	EUR	85.490
European Select Equity Fund	EUR	8.839
European Smaller Companies Equity Fund	EUR	19.409
Frontier Markets Equity Fund	USD	186.149
Future of Finance Equity Fund	USD	452
Global Focused Growth Equity Fund	USD	3.451.000
Global Growth Equity Fund	USD	244.854
Global Impact Equity Fund	USD	14.578
Global Natural Resources Equity Fund	USD	44.656
Global Real Estate Securities Fund	USD	16.966
Global Select Equity Fund	USD	8.752
Global Structured Research Equity Fund	USD	71.173
Global Technology Equity Fund	USD	143.710
Global Value Equity Fund	USD	538.547
Japanese Equity Fund	EUR	26.280
US All-Cap Opportunities Equity Fund	USD	14.179
US Blue Chip Equity Fund	USD	16.021
US Equity Fund	USD	74.597
US Impact Equity Fund	USD	15.035
US Large Cap Growth Equity Fund	USD	174.527
US Large Cap Value Equity Fund	USD	91.429
US Select Value Equity Fund	USD	1.435
US Smaller Companies Equity Fund	USD	1.414.185

Fonds	Basiswährung des Fonds	Summe Transaktionskosten
US Structured Research Equity Fund	USD	317.724
Global Allocation Extended Fund	USD	19.162
Global Allocation Fund	USD	17.311
Global Impact Multi-Asset Fund	USD	19.010
Multi-Asset Global Income Fund	USD	5.809

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten (mit Ausnahme von Futures) wird keine separate Maklergebühr erhoben. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, d. h. der Preis ist um einen „Aufschlag“ erhöht.

15. KREDITFAZILITÄT

Die Fonds sind zusammen mit den anderen von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds und bestimmten anderen bei T. Rowe Price in den USA registrierten Fonds („ausländische Investmentfonds“) Vertragspartner einer syndizierten Kreditfazilität in Höhe von 1,3 Milliarden US-Dollar mit einer Laufzeit von 364 Tagen (die „Fazilität“). Ohne die Zusagen für die ausländischen Investmentfonds kann der Fonds Kredite bis zu einer Gesamtsumme von 150 Mio. USD nach dem Windhundverfahren aufnehmen. Die Fazilität stellt den teilnehmenden Fonds eine Liquiditätsquelle für temporäre und Notfallzwecke zur Verfügung.

Während der Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 haben die Fonds die Fazilität nicht in Anspruch genommen und haben daher zum 30. Juni 2025 keine Kreditaufnahme unter der Fazilität ausstehend.

16. SONSTIGE ANGELEGENHEITEN

Unvorhergesehene umweltbezogene, politische, soziale und wirtschaftliche Ereignisse, wie unter anderem Umwelt- oder Naturkatastrophen, Krieg und Konflikte, Terrorismus, geopolitische und regulatorische Entwicklungen (einschliesslich Handels- und Zollvereinbarungen) sowie Epidemien oder ähnliche Bedrohungen der öffentlichen Gesundheit, können die Wirtschaft sowie die Märkte und Emittenten, in die ein Fonds investiert, erheblich beeinträchtigen. Es ist unmöglich, das Ausmass und die Dauer solcher Ereignisse sowie die daraus resultierenden Marktstörungen vorherzusagen. Diese und ähnliche Ereignisse können zu Instabilität auf den globalen Märkten führen, einschliesslich verringerter Liquidität und Störungen auf den Handelsmärkten, während manche bestimmte Regionen, Länder, Sektoren und Branchen stärker betreffen als andere und andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen können. Wenn diese oder ähnliche Ereignisse den Wert einer Portfolioposition beeinträchtigen, könnte sich dies negativ auf die Gesamtpformance der Fonds auswirken. Der Verwaltungsrat überwacht aktiv die Risiken und die finanziellen Auswirkungen, die sich aus solchen Ereignissen ergeben.

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss Fortsetzung

Mit Stand vom 30. Juni 2025

17. NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Auf Beschluss des Verwaltungsrats der Gesellschaft wurde der US High Yield Bond Fund, der mit Wirkung vom 4. Juni 2025 in Liquidation gesetzt wurde, am 3. Juli 2025 geschlossen.

Mit Wirkung vom 15. Juli 2025 wurden die zwei folgenden Fonds aufgelegt: Retirement Allocation Fund 1 und Retirement Allocation Fund 2.

18. VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR

Alle Informationen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen der T. Rowe Price Funds SICAV, die gemäss Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR offengelegt werden, sind im Abschnitt „Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)“ im Anhang des letzten geprüften Jahresberichts für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 zu finden.

ANGABEN ZUR WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung. Die Anlage in die Fondsanteile ist mit bestimmten Risiken verbunden, einschliesslich des Verlusts des investierten Anlagebetrags. Die zur Wertentwicklung bereitgestellten Daten für Fonds basieren auf der Basiswährung der betreffenden Fondsanteile (soweit nicht anders angegeben) und beinhalten Änderungen des Kapitalwerts und reinvestierte Dividenden, berücksichtigen aber keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds entstehenden Provisionen und Kosten.

Die Verwaltungsgebühren und die Verwaltergebühren für die Anteile der Klasse J, die Verwaltungsgebühren für die Anteile der Klasse S sowie die Verwaltungsgebühren für die Anteile der Klasse Z werden den Anteilsklassen nicht direkt berechnet. Die Wertentwicklung dieser Anteile ist daher vor Abzug dieser Belastungen dargestellt. Anleger sollten beachten, dass diese Belastungen gegebenenfalls die Renditen schmälern. Die Anteile der Klassen J, S und Z erfordern eine Erstanlage von 10 Millionen, 1 Million bzw. 25 Millionen in Basiswährung und werden nur institutionellen Anlegern angeboten, denen der Anlageverwalter vertraglich vereinbarte Fachdienste zur Verfügung stellt. Zusätzliche Informationen über die Verfügbarkeit anderer Anteilsklassen und ihre jeweiligen Gebühren und Kosten sind im Prospekt zu finden oder können bei dem Vertriebssträger des Fonds in Erfahrung gebracht werden.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung

ZUSAMMENFASSUNG DER WERTENTWICKLUNG

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Asia Credit Bond Fund	A	3,66%	5,52%	8,92%	(15,06)%
	Ax	3,65%	5,57%	8,85%	(15,06)%
	I	3,97%	5,90%	9,38%	(14,68)%
	I (EUR)	k.A. ****	k.A.	k.A.	(4,10)%
	I9	3,96%	6,03%	9,43%	(14,69)%
	In (EUR)	2,82%	4,26%	7,07%	(8,00)%
	Q	3,81%	5,92%	9,22%	(14,72)%
Diversified Income Bond Fund	A	2,71%	5,20%	10,78%	(12,66)%
	A8p	0,94%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8p (HKD)	2,01%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8pn (AUD)	0,94%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8pn (CNH)	0,57%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Adq (EUR)	(9,05)%	9,15%	k.A.	k.A.
	Adqn (EUR)	1,93%*	k.A.	k.A.	k.A.
	An (EUR)	1,75%	2,70%	k.A.	k.A.
	Ax	2,77%	5,26%	10,71%	(12,60)%
	Axn (CHF)	0,78%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Axn (JPY)	0,75%	0,31%	k.A.	k.A.
	Axn (SGD)	1,89%	2,51%	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(9,23)%	7,30%	k.A.	k.A.
	Bdq (EUR)	(9,31)%	7,28%	k.A.	k.A.
	Bdqn (EUR)	0,51%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Bn (EUR)	1,50%	(0,30)%	k.A.	k.A.
	I	2,98%	5,82%	11,23%	(12,15)%
	I9	3,12%	2,60%	k.A.	k.A.
	Igqn (GBP) 10	2,88%	5,60%	2,10%	k.A.
	In (EUR)	2,14%	4,04%	9,04%	(9,30)%
	In (EUR) 9	2,06%	1,90%	k.A.	k.A.
	In (GBP)	2,76%	5,00%	k.A.	k.A.
	In (GBP) 9	2,99%	0,30%	k.A.	k.A.
	Q	3,00%	5,68%	11,19%	(12,27)%
	Qdqn (GBP)	3,13%	6,21%	k.A.	k.A.
	Qn (GBP)	2,85%	5,10%	k.A.	k.A.
	Qn (GBP) 9	2,93%	2,50%	k.A.	k.A.
	Qx	3,00%	4,32%	k.A.	k.A.
	S	3,17%	6,19%	11,66%	(11,77)%
	Sh (USD) 10	7,63%	(1,70)%	k.A.	k.A.
	Sn (JPY)	0,00%*	k.A.	k.A.	k.A.
Dynamic Credit Fund	A	3,32%	7,60%	2,44%	(1,48)%
	Ax	k.A. ****	k.A.	2,62%	k.A.
	I	3,55%	8,23%	3,14%	(1,00)%
	In (EUR)	k.A. ****	k.A.	1,25%	(2,89)%
	Q	3,48%	8,16%	3,15%	(1,10)%
	Sn (GBP)	k.A. ****	k.A.	1,20%	k.A.
	Sn (JPY)	(0,30)%*	k.A.	k.A.	k.A.
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	A	7,65%	2,65%	10,04%	(11,39)%
	I	7,97%	3,35%	10,83%	(10,80)%
	In (EUR)	6,97%	1,62%	8,69%	(12,85)%
	Q	7,99%	3,26%	10,85%	(10,90)%
	Qdq (GBP)	(1,12)%	4,87%	(0,20)%	k.A.
	S	8,27%	3,87%	11,55%	6,18%
	Sn (GBP)	k.A. ****	k.A.	6,90%	k.A.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Dynamic Global Bond Fund	A	2,54%	4,87%	(5,30)%	3,88%
	An (EUR)	1,55%	3,32%	(7,24)%	2,13%
	An (SGD)	1,55%	3,19%	(6,00)%	k.A.
	Ax	k.A.**	4,93%	(4,88)%	k.A.
	Axn (AUD)	k.A.**	4,05%	(5,96)%	k.A.
	Axn (GBP)	k.A.**	4,81%	(5,20)%	k.A.
	Axn (SGD)	k.A.**	3,14%	(6,06)%	k.A.
	I	2,82%	5,42%	(4,83)%	4,43%
	Igqn (GBP) 10	2,85%	5,49%	0,80%	k.A.
	In (EUR)	1,66%	4,07%	(6,65)%	2,63%
	In (EUR) 2	k.A.****	k.A.	(6,64)%	(3,60)%
	In (GBP)	2,83%	5,50%	(5,38)%	4,52%
	Q	2,84%	5,36%	(4,93)%	4,36%
	Q1 (USD)	2,82%	5,42%	(4,78)%	4,48%
	Qd	k.A.****	k.A.	(4,90)%	4,36%
	Qn (CHF)	0,55%	1,11%	(8,55)%	2,19%
	Qn (EUR)	1,74%	4,04%	(6,74)%	2,75%
	Qn (EUR) 1	1,65%	3,86%	(6,71)%	2,78%
	Qn (GBP)	2,68%	5,27%	(5,51)%	4,46%
	S	k.A.**	5,88%	(4,45)%	4,98%
	S10	3,02%	2,88%	k.A.	k.A.
	Sdq	3,09%	5,86%	(4,44)%	4,94%
	Sn (GBP)	3,05%	5,77%	(4,84)%	4,88%
	Sn (JPY)	0,86%	0,43%	(9,55)%	3,15%
Emerging Local Markets Bond Fund	A (EUR)	(1,36)%	1,94%	10,40%	(5,03)%
	B (EUR)	(1,61)%	(0,80)%	k.A.	k.A.
	I	11,63%	(3,82)%	14,97%	(9,96)%
	I (EUR)	(1,17)%	2,68%	10,99%	(4,42)%
	I (EUR) 9	(1,10)%	2,74%	11,12%	(4,41)%
	Ib (EUR)	3,00%	0,39%	7,30%	(4,10)%
	Q (EUR)	(1,14)%	2,50%	10,99%	(4,50)%
	Q (EUR) 1	k.A.****	k.A.	11,05%	(4,43)%
	Q (GBP)	2,26%	(2,40)%	4,20%	k.A.
Emerging Markets Bond Fund	Sdq	11,85%	(3,35)%	15,48%	(9,47)%
	A	4,55%	6,00%	12,97%	(17,98)%
	A (EUR)	(7,42)%	13,09%	9,15%	(12,96)%
	A10	k.A.****	k.A.	k.A.	(17,92)%
	Ad (EUR)	k.A.****	k.A.	9,20%	(12,92)%
	Ax	k.A.****	k.A.	12,95%	(17,91)%
	I	4,92%	6,66%	13,68%	(17,46)%
	Igqn (GBP) 10	4,72%	6,49%	3,70%	k.A.
	In (EUR)	3,74%	5,05%	11,38%	(19,52)%
	In (GBP) 10	4,78%	6,56%	13,07%	(18,33)%
	Q	4,84%	6,59%	13,63%	(17,50)%
	Q (EUR)	(7,20)%	13,66%	9,50%	(12,47)%
	Q1	k.A.**	6,74%	8,30%	k.A.
	Q10	4,93%	6,77%	13,69%	(17,40)%
	Q11	k.A.****	k.A.	k.A.	(17,49)%
	Qd 10	k.A.****	k.A.	13,77%	(17,47)%
	Qdq	4,95%	6,50%	13,73%	(17,52)%
	Qdq (GBP)	(4,07)%	8,38%	(0,20)%	k.A.
	Qn (EUR) 10	4,00%	5,18%	11,42%	(19,54)%
	Sdq	5,15%	7,11%	14,30%	(17,01)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Emerging Markets Corporate Bond Fund	A	3,59%	6,70%	7,03%	(12,55)%
	Ax	k.A. ****	k.A.	6,96%	(12,51)%
	C	k.A. **~	7,32%	7,78%	(12,03)%
	Cdq	3,86%~	7,36%	7,74%	(11,97)%
	I	3,91%	7,32%	7,68%	(11,98)%
	I1	3,99%	7,44%	4,90%	k.A.
	Idq 1	4,05%	7,51%	6,35%	k.A.
	Idqn (GBP) 1	3,89%	7,30%	4,68%	k.A.
	ln (EUR)	2,87%	5,55%	5,54%	(6,10)%
	ln (EUR) 1	2,82%	5,77%	3,90%	k.A.
	ln (EUR) 9	2,79%	5,80%	5,45%	(13,81)%
	Q (EUR)	(8,07)%	14,45%	3,91%	(6,65)%
	Q (EUR) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(6,59)%
	Q (USD)	3,90%	7,24%	7,80%	(12,16)%
	Q1	3,91%	7,44%	4,80%	k.A.
	Qdqn (GBP)	3,78%	7,06%	6,92%	(12,68)%
	Qdqn (GBP) 1	3,86%	7,12%	4,64%	k.A.
	Qn (EUR)	k.A. ****	k.A.	3,80%	k.A.
	Qn (EUR) 1	2,92%	5,68%	3,80%	k.A.
	Sd	k.A. ****	k.A.	8,27%	(11,62)%
Euro Corporate Bond Fund	A	1,69%	5,07%	8,01%	(13,46)%
	B	1,38%	1,20%	k.A.	k.A.
	C	0,80%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E	1,79%	0,60%	k.A.	k.A.
	I	1,85%	5,47%	8,42%	(13,24)%
	I (EUR) 9	1,84%	5,55%	8,20%	k.A.
	I1	1,86%	5,52%	6,90%	k.A.
	I2	1,82%	5,56%	8,43%	(8,70)%
	I9	1,87%	5,35%	8,44%	(13,24)%
	ln (USD)	3,05%	7,47%	10,49%	(11,41)%
	Q	1,79%	5,42%	8,29%	(13,25)%
	Qdq 9	1,85%	5,29%	8,29%	(13,27)%
	Sdq	k.A. **	5,55%	8,58%	(12,97)%
	Z	k.A. ****	k.A.	k.A.	(12,94)%
European High Yield Bond Fund	A	2,36%	5,30%	12,34%	(14,97)%
	Adm	2,30%	5,34%	12,43%	(15,01)%
	An (CHF)	k.A. ****	k.A.	10,23%	(15,39)%
	Ax	2,34%	5,28%	12,35%	(14,95)%
	B	2,07%	1,40%	k.A.	k.A.
	Bdm	2,05%	1,36%	k.A.	k.A.
	I	2,65%	6,08%	13,06%	(14,39)%
	I2	k.A. ****	k.A.	13,23%	0,50%
	Idq	2,64%	6,03%	13,18%	(14,49)%
	Q	2,65%	5,98%	13,01%	(14,48)%
	Qn (CHF)	k.A. ****	k.A.	10,97%	(14,80)%
	Sdq	k.A. **	6,60%	13,66%	(13,92)%
Global Aggregate Bond Fund	A	7,03%	(4,13)%	2,17%	(16,13)%
	A (EUR)	(5,18)%	2,33%	(1,46)%	(10,98)%
	Ab (EUR)	k.A. ****	k.A.	1,43%	(13,20)%
	E (GBP)	(1,71)%	(0,30)%	k.A.	k.A.
	I	7,27%	(3,73)%	2,55%	(15,77)%
	I2	k.A. ****	k.A.	2,69%	(3,20)%
	Ib (EUR)	1,88%	(0,62)%	1,80%	(12,88)%
	Ib (USD)	2,85%	0,88%	3,90%	(11,12)%
	Igqb (GBP) 10	2,85%	0,91%	2,50%	k.A.
	Q	7,23%	(3,84)%	2,55%	(15,85)%
	Q (EUR)	(5,11)%	2,62%	(1,04)%	(10,73)%
	Q (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	k.A.	(10,65)%
	Qb (EUR)	1,92%	(0,50)%	1,73%	(12,81)%
	Qb (GBP)	2,80%	3,70%	k.A.	k.A.
	S	k.A. ****	k.A.	2,87%	(15,52)%
	Sb (GBP)	k.A. ****	k.A.	3,54%	(11,26)%
	Sb (JPY)	0,90%	(4,18)%	(1,47)%	(12,80)%
	Sdq	7,42%	(3,41)%	2,86%	(15,48)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Global Government Bond Fund	A	8,25%	2,86%	(1,75)%	(1,90)%
	An (EUR)	7,10%	1,36%	(3,71)%	(0,40)%
	I	8,36%	3,40%	(1,44)%	(1,51)%
	I9	8,56%	3,44%	1,60%	k.A.
	Igqn (GBP) 10	8,33%	3,31%	(0,30)%	k.A.
	In (EUR)	7,38%	1,71%	(3,32)%	(3,50)%
	In (EUR) 1	7,49%	1,70%	(0,20)%	k.A.
	Q	8,39%	3,31%	(1,53)%	(1,60)%
	Q (GBP)	(0,66)%	4,93%	1,50%	k.A.
	Qdq (GBP)	k.A.**	4,94%	0,70%	k.A.
	Qdq 0	k.A.**	3,38%	(1,09)%	k.A.
	Sn (GBP)	k.A.****	k.A.	k.A.	(1,50)%
	Sn (JPY)	6,35%	(1,54)%	(2,40)%	k.A.
Global High Income Bond Fund	A	4,48%	7,54%	13,13%	(14,69)%
	Adm (EUR)	(7,49)%	14,77%	9,26%	(9,49)%
	Admn (EUR)	3,12%*	k.A.	k.A.	k.A.
	An (EUR)	3,49%	6,04%	10,91%	(16,65)%
	Ax	4,53%	7,63%	13,13%	(14,71)%
	B (EUR)	(7,68)%	8,10%	k.A.	k.A.
	Bdm (EUR)	(7,65)%	8,13%	k.A.	k.A.
	Bdmn (EUR)	2,53%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Bn (EUR)	3,20%	0,10%	k.A.	k.A.
	E (EUR)	(7,14)%	5,10%	k.A.	k.A.
	I	4,80%	8,34%	13,97%	(14,10)%
	I (EUR) 2	k.A.****	k.A.	6,30%	k.A.
	I1	3,20%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I10	k.A.**	8,57%	14,15%	(13,90)%
	Igqn (GBP) 10	4,85%	8,26%	2,80%	k.A.
	In (EUR) 1	2,90%*	k.A.	k.A.	k.A.
	In (GBP) 10	4,97%	8,41%	13,40%	(14,64)%
	In (NOK)	4,65%	1,00%	k.A.	k.A.
	In (SGD) 10	4,02%	6,82%	12,74%	(14,26)%
	Q	4,85%	8,19%	13,73%	(14,17)%
	Qd (EUR) 2	k.A.****	k.A.	9,94%	(8,83)%
	Qdmn (GBP)	4,86%	7,79%	13,18%	(14,89)%
	Qx	4,76%	8,17%	13,77%	(14,10)%
	S	5,13%	8,87%	14,49%	(13,65)%
	Sdq	5,18%	8,88%	14,48%	(13,68)%
	Sn (GBP)	5,07%	8,65%	13,63%	(14,44)%
	Sn (JPY)	1,60%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Sxn (AUD)	k.A.****	k.A.	k.A.	(14,57)%
Global High Yield Bond Fund	A	4,47%	5,90%	12,75%	(12,49)%
	Adm	4,52%	5,86%	12,68%	(12,55)%
	An (EUR)	3,38%	4,59%	10,35%	(14,23)%
	An (EUR) 10	3,80%	5,17%	11,31%	(13,69)%
	An (NOK)	4,22%	5,24%	10,78%	(13,36)%
	An (SEK)	3,19%	4,08%	10,39%	(14,16)%
	Ax	k.A.**	5,12%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(5,10)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	4,80%	6,61%	13,52%	(11,89)%
	I1	4,88%	6,77%	9,30%	k.A.
	Idm	4,81%	6,65%	13,45%	(10,75)%
	In (EUR)	3,78%	4,97%	11,15%	(13,95)%
	In (EUR) 1	3,79%	5,19%	7,90%	k.A.
	Jdm	5,17%	7,16%	14,22%	(11,44)%
	Q	4,79%	6,51%	13,47%	(12,04)%
	Q1	4,87%	6,74%	13,55%	(11,79)%
	Qdq (GBP)	k.A.**	8,21%	0,00%	k.A.
	Qdq 1	4,78%	6,70%	13,53%	(11,88)%
	Qn (EUR) 1	3,68%	5,16%	11,27%	(13,86)%
	S	k.A.**	7,13%	14,08%	(4,10)%
	S10	1,94%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Sd	k.A.****	k.A.	13,96%	(11,36)%
	Z	5,11%	7,26%	14,19%	(11,37)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Global Impact Credit Fund	A	3,19%	3,78%	7,96%	(2,00)%
	Adn (EUR)	k.A.**	2,58%	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(8,87)%	6,00%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(6,50)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	3,34%	4,23%	8,47%	(2,00)%
	Idq 9	1,57%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Idqn (EUR) 9	1,36%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Idqn (GBP) 9	1,66%*	k.A.	k.A.	k.A.
	In (EUR)	2,54%	2,50%	6,24%	(2,20)%
	Q	3,35%	4,15%	8,27%	(2,00)%
	Q (EUR)	(8,54)%	11,14%	3,20%	k.A.
	Q (GBP)	(5,38)%	5,78%	2,00%	k.A.
Global Impact Short Duration Bond Fund	A	2,76%	1,50%	k.A.	k.A.
	Bn (EUR)	1,61%	(0,40)%	k.A.	k.A.
	C	2,87%	4,40%	k.A.	k.A.
	Cn (GBP)	2,87%	4,40%	k.A.	k.A.
	E	2,97%	4,40%	k.A.	k.A.
	Edqn (EUR)	1,87%	0,39%	k.A.	k.A.
	Edqn (GBP)	2,79%	4,22%	k.A.	k.A.
	En (EUR)	1,84%	3,30%	k.A.	k.A.
	En (GBP)	2,87%	4,40%	k.A.	k.A.
	I	2,97%	4,40%	k.A.	k.A.
	In (GBP) 10	2,87%	4,50%	k.A.	k.A.
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	A	3,25%	4,05%	9,39%	(15,50)%
	I	3,49%	4,61%	9,86%	(15,17)%
	In (EUR)	2,42%	2,90%	7,59%	(10,40)%
	Q	3,44%	4,55%	9,73%	(15,17)%
	S	k.A. ****	k.A.	k.A.	(14,85)%
US Aggregate Bond Fund	A	3,45%	1,59%	4,78%	(14,14)%
	An (EUR)	k.A. ****	k.A.	2,54%	(15,85)%
	I	3,55%	2,01%	5,16%	(13,79)%
	In (EUR)	2,68%	0,28%	2,86%	(15,53)%
	Jdm	3,79%	2,28%	5,41%	(13,48)%
	Q	3,48%	2,03%	4,89%	(13,76)%
	Q2	k.A. ****	k.A.	k.A.	(13,78)%
	Qn (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	k.A.	(15,53)%
	Qn (GBP)	k.A. ****	k.A.	4,41%	(14,55)%
	S	k.A. ****	k.A.	k.A.	(13,50)%
	Sd	k.A. ****	k.A.	5,39%	(13,48)%
	Sn (JPY)	0,10%*	k.A.	k.A.	k.A.
US High Yield Bond Fund (in Liquidation) ⁽¹⁾	A	3,95%	7,74%	12,55%	(15,67)%
	Ax	3,89%	7,76%	12,44%	(15,71)%
	E (GBP)	k.A.**	1,40%	k.A.	k.A.
	I	4,31%	8,45%	13,29%	(15,07)%
	I9	k.A. ****	k.A.	13,38%	(15,03)%
	Id (EUR)	k.A. ****	k.A.	k.A.	(9,89)%
	In (CHF) 9	k.A. ****	k.A.	8,88%	(17,09)%
	In (EUR)	k.A.**	6,84%	10,75%	(11,60)%
	Q	4,18%	8,41%	13,15%	(15,12)%
	S	k.A. ****	k.A.	13,90%	(10,80)%
	S (EUR)	k.A.**	16,34%	10,02%	(9,38)%
US Investment Grade Corporate Bond Fund ⁽²⁾	A	k.A. ****	k.A.	7,94%	(17,58)%
	I	k.A. ****	k.A.	8,37%	(17,23)%
	In (EUR)	k.A. ****	k.A.	5,90%	(11,90)%
	Q	k.A. ****	k.A.	8,39%	(17,27)%
Asian ex-Japan Equity Fund	A	9,17%	4,67%	(0,19)%	(23,24)%
	E (GBP)	0,40%	(0,50)%	k.A.	k.A.
	I	9,59%	5,70%	0,67%	(22,53)%
	I (EUR)	(2,89)%	12,70%	(2,85)%	(17,79)%
	I (GBP)	0,34%	7,36%	(4,57)%	(13,30)%
	I1	9,78%	5,80%	(3,40)%	k.A.
	I10	9,61%	5,74%	0,77%	(22,47)%
	Q	9,62%	5,59%	0,69%	(22,62)%
	Q (GBP)	0,44%	7,31%	(4,63)%	(13,37)%
	Q1	9,69%	5,82%	0,84%	(22,42)%
	S	10,12%	6,44%	1,46%	(21,99)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Asian Opportunities Equity Fund	A	10,52%	9,20%	(1,79)%	(19,46)%
	Ah (CHF)	k.A. ****	k.A.	(0,60)%	k.A.
	Ah (EUR)	k.A. ****	k.A.	0,20%	k.A.
	Ah (SGD)	7,02%	11,92%	(1,77)%	(17,42)%
	I	10,98%	10,26%	(0,89)%	(18,74)%
	I9	11,11%	10,35%	(0,72)%	(18,64)%
	Q	10,95%	10,20%	(0,95)%	(18,78)%
	Q (GBP)	1,62%	11,96%	(6,05)%	(9,13)%
	Q (GBP) 9	k.A. ****	k.A.	(5,96)%	(6,10)%
	Qd (GBP) 0	k.A. ****	k.A.	(5,83)%	(8,92)%
	Qds 1	11,04%	10,43%	(0,72)%	(18,67)%
	Qh (CHF)	k.A. ****	k.A.	(0,30)%	k.A.
	Qh (EUR)	k.A. ****	k.A.	0,40%	k.A.
	Qh (GBP)	k.A. ****	k.A.	(5,00)%	k.A.
China Evolution Equity Fund	A	10,04%	10,41%	(16,19)%	(25,80)%
	A (HKD)	11,29%	9,73%	(15,95)%	(25,87)%
	A6P	10,00%	(3,22)%	k.A.	k.A.
	An (CNH)	8,67%	6,96%	(18,70)%	(26,19)%
	An (SGD)	8,79%	8,30%	(17,66)%	(26,34)%
	B (EUR)	(2,87)%	11,50%	k.A.	k.A.
	I	10,68%	11,52%	(15,30)%	(25,15)%
	I (GBP)	k.A. ****	k.A.	k.A.	(16,21)%
	I1	10,77%	11,67%	(16,00)%	k.A.
	In (EUR)	k.A. ****	k.A.	(6,50)%	k.A.
	Q	10,61%	11,29%	(15,33)%	(25,19)%
	Q (GBP)	1,29%	13,16%	(19,72)%	(16,31)%
	Q9	10,79%	11,54%	(15,30)%	(25,13)%
	S	11,08%	12,46%	(14,70)%	(24,40)%
China Growth Leaders Equity Fund	A	14,90%	6,19%	(15,83)%	(31,30)%
	I	15,35%	7,35%	(14,96)%	(30,62)%
	Q	15,42%	7,14%	(14,99)%	(30,66)%
Continental European Equity Fund ⁽³⁾	I	k.A. ****	k.A.	14,61%	(16,33)%
	Q (GBP)	k.A. ****	k.A.	12,47%	(11,85)%
	Qh (USD)	k.A. ****	k.A.	16,61%	(13,97)%
Emerging Markets Discovery Equity Fund	A	13,88%	5,10%	10,41%	(16,35)%
	A10	k.A. ****	k.A.	k.A.	(11,10)%
	B (EUR)	0,48%	5,20%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	4,97%	(1,50)%	k.A.	k.A.
	I	14,48%	6,22%	11,52%	(15,44)%
	I1	14,69%	6,47%	3,60%	k.A.
	I9	14,74%	6,60%	11,84%	(15,34)%
	Igq (GBP) 10	4,96%	8,22%	5,00%	k.A.
	Q	14,45%	6,20%	11,52%	(15,56)%
	Q (GBP)	k.A. **	7,95%	3,10%	k.A.
	Q10	k.A. ****	k.A.	k.A.	(10,30)%
	Qd (GBP) 9	4,97%	8,33%	6,04%	(5,35)%
	S	10,90%***	7,19%	12,62%	(2,50)%
	S10	14,99%	0,05%	k.A.	k.A.
Emerging Markets Equity Fund	A	10,38%	(5,27)%	0,12%	(24,36)%
	A (EUR)	(2,26)%	1,01%	(3,35)%	(19,74)%
	Adq	10,40%	(5,37)%	0,16%	(24,39)%
	C (EUR)	(1,75)%~	2,10%	(2,26)%	(18,77)%
	E (GBP)	1,62%	(1,40)%	k.A.	k.A.
	I	10,91%	(4,25)%	1,23%	(23,56)%
	I (EUR)	(1,82)%	2,14%	(2,30)%	(18,88)%
	I (EUR) 10	k.A. ****	k.A.	k.A.	(18,54)%
	I2	k.A. ****	k.A.	1,24%	(3,50)%
	I10	10,96%	(4,20)%	1,26%	(23,45)%
	Jdq	11,40%	(3,38)%	2,13%	(22,83)%
	Q	10,90%	(4,28)%	1,12%	(23,60)%
	Q (EUR) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(18,89)%
	Q (GBP)	1,51%	(2,76)%	(4,12)%	(14,48)%
	Qdq (GBP) 10	k.A. ****	k.A.	(3,99)%	(14,61)%
	S	k.A. ****	k.A.	2,13%	(22,87)%
	S (GBP)	k.A. ****	k.A.	(3,04)%	(13,77)%
	S10	11,44%	(3,81)%	k.A.	k.A.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
European Equity Fund	A	3,58%	7,95%	13,47%	(17,18)%
	A (USD)	k.A. ****	k.A.	17,30%	(21,96)%
	Adq	3,67%	7,89%	13,59%	(17,24)%
	E (GBP)	(1,10)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	4,09%	8,91%	14,56%	(16,43)%
	I (USD)	17,55%	2,04%	18,70%	(21,29)%
	I2	k.A. ****	k.A.	14,76%	5,70%
	Igq (GBP) 10	7,78%	3,97%	2,80%	k.A.
	Q	4,02%	8,86%	14,48%	(16,52)%
European Select Equity Fund	S (GBP)	k.A. ****	k.A.	13,35%	(11,40)%
	A	1,89%	6,93%	12,34%	(20,79)%
	I	2,36%	7,93%	13,41%	(20,08)%
European Smaller Companies Equity Fund	Q	2,37%	7,89%	13,28%	(20,12)%
	A	3,60%	0,86%	13,49%	(36,58)%
	E (GBP)	7,64%	(3,10)%	k.A.	k.A.
	I	4,08%	1,80%	14,53%	(36,00)%
	Q	4,03%	1,68%	14,47%	(36,04)%
	Q (GBP)	7,61%	(3,06)%	12,38%	(32,55)%
Frontier Markets Equity Fund	Qd	k.A. ****	k.A.	14,42%	(35,98)%
	A	6,04%	18,66%	14,98%	(21,12)%
	A (SGD)	0,00%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(2,18)%	0,80%	k.A.	k.A.
	I	6,66%	19,97%	16,30%	(20,27)%
	I (EUR)	(5,56)%	28,00%	12,31%	(15,36)%
	I (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	12,40%	k.A.
	I (EUR) 10	0,20%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Q	6,60%	19,92%	16,16%	(20,33)%
	Q (GBP)	(2,35)%	21,86%	10,21%	(10,87)%
	S	7,12%	21,15%	17,44%	(19,52)%
Future of Finance Equity Fund	A	5,53%	21,43%	29,77%	2,10%
	B (EUR)	(6,80)%	16,20%	k.A.	k.A.
	I	6,04%	22,57%	30,92%	2,20%
	Q	5,98%	22,51%	30,82%	2,20%
Global Focused Growth Equity Fund	A	8,50%	16,74%	25,52%	(29,62)%
	A (EUR)	(3,94)%	24,57%	21,15%	(25,31)%
	A4p (SGD)	7,15%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8pn (SGD)	6,65%*	k.A.	k.A.	k.A.
	An (EUR)	7,24%	14,58%	22,42%	(32,11)%
	An (SGD)	7,24%	14,54%	23,48%	(13,10)%
	B	5,50%*	k.A.	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(4,34)%	8,20%	k.A.	k.A.
	C (EUR)	(3,38)%	3,40%	k.A.	k.A.
	E	9,15%	0,60%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(0,10)%	(1,30)%	k.A.	k.A.
	I	8,98%	17,80%	26,65%	(28,97)%
	I (EUR)	4,20%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	k.A.	1,80%
	I (EUR) 10	(3,34)%	26,00%	22,59%	(24,45)%
	I (EUR) 11	1,30%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I (JPY)	0,36%	30,54%	35,98%	(18,67)%
	I1	9,10%	18,06%	8,00%	k.A.
	Ih (NOK)	5,43%	(0,50)%	k.A.	k.A.
	In (EUR) 1	7,75%	0,60%	6,90%	k.A.
	Q	8,95%	17,75%	26,45%	(29,02)%
	Q (EUR)	(3,53)%	25,59%	22,14%	(24,69)%
	Q (EUR) 2	(3,42)%	25,68%	22,27%	(24,61)%
	Q (GBP)	(0,23)%	19,67%	20,02%	(20,57)%
	Q1	9,08%	17,90%	26,64%	(28,96)%
	Q2	k.A. ****	k.A.	26,61%	(28,96)%
	Qn (EUR)	7,69%	15,69%	23,43%	(31,57)%
	S	9,39%	18,74%	27,57%	(28,44)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Global Growth Equity Fund	A	6,02%	19,33%	22,55%	(31,71)%
	E (EUR)	(8,20)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(2,44)%	(1,50)%	k.A.	k.A.
	I	6,50%	20,45%	23,71%	(31,06)%
	I (GBP)	k.A. ****	k.A.	17,28%	(22,81)%
	Q	6,47%	20,36%	23,56%	(31,11)%
	Q (EUR)	(5,70)%	28,44%	19,47%	(26,86)%
	Q (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	k.A.	(26,85)%
	Q (GBP)	(2,51)%	22,36%	17,21%	(22,95)%
Global Impact Equity Fund	S	6,88%	21,36%	24,67%	(30,54)%
	A	5,83%	4,51%	15,97%	(25,90)%
	E (GBP)	(2,48)%	(3,30)%	k.A.	k.A.
	I	6,29%	5,53%	16,95%	(25,17)%
	I (EUR) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(4,30)%
	I (GBP) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	0,90%
	I1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(8,90)%
	Q	6,31%	5,43%	16,84%	(25,27)%
	Q (EUR)	k.A. ****	k.A.	7,30%	k.A.
Global Natural Resources Equity Fund	Q (GBP)	k.A. **	7,14%	5,10%	k.A.
	Qdq (GBP) 10	(2,40)%	(0,31)%	k.A.	k.A.
	S (JPY)	(1,61)%	5,40%	k.A.	k.A.
	A	5,04%	2,22%	1,02%	5,04%
	E	3,60%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(3,21)%	(3,50)%	k.A.	k.A.
	I	5,47%	3,13%	1,94%	6,03%
	I (EUR)	(6,53)%	9,99%	(1,60)%	12,59%
	Q	5,47%	3,06%	1,89%	5,91%
Global Real Estate Securities Fund	Q (EUR)	(6,58)%	9,92%	(1,65)%	12,50%
	Q (EUR) 10	(6,61)%	9,93%	(1,65)%	12,50%
	Q (GBP)	(3,42)%	4,78%	(3,41)%	18,58%
	Q (GBP) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	18,88%
	S	3,20%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A	1,06%	(0,79)%	10,74%	(27,32)%
Global Select Equity Fund	I	1,57%	0,10%	11,77%	(26,65)%
	Igq (GBP) 10	(7,02)%	1,86%	5,80%	k.A.
	Q	1,56%	0,00%	11,70%	(26,77)%
Global Structured Research Equity Fund	A	6,78%	15,59%	25,69%	(19,66)%
	B	3,40%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	7,21%	16,65%	26,79%	(18,90)%
	Q	7,16%	16,61%	26,62%	(18,92)%
	S (GBP)	k.A. ****	k.A.	21,17%	3,00%
Global Structured Research Equity Fund	A	8,02%	17,93%	23,93%	(19,63)%
	Ch (EUR) 9	3,20%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	8,24%	18,55%	24,27%	(19,22)%
	I (EUR) 9	(4,01)%	9,70%	k.A.	k.A.
	I (GBP) 9	(0,66)%	6,60%	k.A.	k.A.
	I9	8,38%	6,20%	k.A.	k.A.
	Ids (GBP) 9	(0,78)%	7,38%	k.A.	k.A.
	Igq (GBP) 10	(0,81)%	20,55%	3,00%	k.A.
	Ih (EUR) 9	4,99%	6,30%	k.A.	k.A.
	Q	8,26%	18,38%	24,30%	(19,23)%
	Q (GBP) 9	(0,75)%	6,60%	k.A.	k.A.
	Q9	8,39%	6,10%	k.A.	k.A.
	S	7,50%*	k.A.	k.A.	k.A.
	S (AUD)	1,70%*	k.A.	k.A.	k.A.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Global Technology Equity Fund	A	9,31%	27,07%	62,30%	(56,89)%
	A (SGD)	2,19%	14,20%	k.A.	k.A.
	A0	k.A. ****	k.A.	64,30%	(56,41)%
	Ah (CHF)	4,50%	25,48%	56,21%	(58,40)%
	Ah (EUR)	5,45%	28,17%	59,19%	(58,40)%
	B (EUR)	(3,52)%	13,50%	k.A.	k.A.
	I	9,80%	28,33%	63,73%	(56,45)%
	I (EUR)	(2,77)%	36,88%	58,14%	(53,81)%
	I (GBP) 10	k.A. ****	k.A.	55,28%	(60,39)%
	I9	k.A. ****	k.A.	64,10%	(56,40)%
	I1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(35,50)%
	Id (GBP) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(30,40)%
	Q	9,78%	28,29%	63,72%	(56,47)%
	Q (EUR) 1	(2,67)%	37,14%	58,34%	(53,73)%
	Q0	k.A. ****	k.A.	64,30%	(56,41)%
	Q1	9,87%	28,51%	64,00%	(56,39)%
	Qd	9,79%	28,19%	63,75%	(56,53)%
	Qd (GBP)	0,52%	30,32%	55,27%	(51,33)%
	Qd (GBP) 1	0,64%	30,60%	55,54%	(51,28)%
	Qd 1	9,93%	28,50%	64,02%	(56,40)%
	Qds (GBP) 0	0,72%	30,66%	55,60%	(51,16)%
	Qds 0	9,85%	28,57%	64,16%	(56,41)%
	Qh (EUR)	5,98%	29,40%	60,78%	(58,02)%
	Qh (EUR) 0	6,11%	29,72%	61,06%	(57,89)%
	Qh (EUR) 1	6,09%	29,68%	60,99%	(57,92)%
	S	10,25%	29,39%	65,22%	(56,11)%
Global Value Equity Fund	A	9,08%	11,66%	12,99%	(8,96)%
	A (EUR)	(3,41)%	19,12%	9,11%	(3,41)%
	A (HKD)	10,28%	10,92%	13,26%	(9,03)%
	Ah (SGD)	4,97%	12,35%	11,76%	(6,59)%
	B (EUR)	(3,77)%	6,10%	k.A.	k.A.
	C (GBP)	8,30%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E	9,62%	(1,20)%	k.A.	k.A.
	Eds	k.A. **~	12,74%	15,33%	k.A.
	Eds (EUR)	(2,92)%~	20,32%	10,25%	3,59%
	Eds (GBP)	0,36%~	14,75%	7,00%	k.A.
	I	9,61%	12,67%	14,03%	(8,13)%
	I (EUR)	(3,01)%	20,24%	10,12%	(2,20)%
	I (GBP) 2	k.A. ****	k.A.	k.A.	3,90%
	I1	9,72%	12,87%	5,70%	k.A.
	I2	9,71%	12,63%	14,33%	(7,20)%
	Ids (GBP) 1	0,43%	1,12%	k.A.	k.A.
	Ih (EUR)	5,45%	13,59%	12,01%	(3,40)%
	Q	9,60%	12,51%	13,95%	(8,19)%
	Qdq (GBP)	0,32%	14,44%	7,97%	2,74%
	S (GBP)	0,72%	15,34%	8,93%	3,51%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Japanese Equity Fund	A	3,60%	10,56%	(1,83)%	(23,68)%
	A (JPY)	7,17%	15,38%	9,16%	(17,67)%
	A (USD)	16,55%	3,99%	1,60%	(28,07)%
	Ah (EUR)	8,16%	18,35%	12,46%	(18,08)%
	Ah (USD)	9,31%	19,91%	14,89%	(16,23)%
	C	4,15%~	11,64%	(0,94)%	(22,90)%
	E	4,08%	7,90%	k.A.	k.A.
	I	4,02%	11,60%	(0,91)%	(22,99)%
	I (JPY)	7,66%	16,48%	10,16%	(16,93)%
	I (JPY) 10	k.A. ****	k.A.	10,43%	(16,75)%
	I (USD)	17,17%	4,90%	2,64%	(27,44)%
	I1	4,12%	11,87%	(2,30)%	k.A.
	I2	k.A. **	11,65%	(0,76)%	(8,30)%
	I10	k.A. ****	k.A.	(0,67)%	(22,80)%
	Id	k.A. ****	k.A.	k.A.	(23,04)%
	Ih (EUR)	k.A. ****	k.A.	13,63%	(17,13)%
	Ih (EUR) 1	8,85%	19,74%	9,40%	k.A.
	Q	4,03%	11,48%	(1,02)%	(23,03)%
	Q (JPY) 1	k.A. ****	k.A.	10,30%	(16,83)%
	Q (USD)	17,09%	4,78%	2,61%	(27,48)%
	Q (USD) 1	17,26%	5,02%	2,73%	(27,41)%
	Q1	4,13%	11,73%	(0,82)%	(22,94)%
	Q10	k.A. ****	k.A.	(0,62)%	(22,76)%
	Qd (GBP) 1	k.A. ****	k.A.	(2,55)%	(18,62)%
	Qd 10	k.A. ****	k.A.	(0,62)%	(23,02)%
	Qd 11	k.A. ****	k.A.	(0,72)%	(22,92)%
	Qdq (GBP)	7,37%	6,41%	(2,79)%	(18,93)%
	Qh (EUR)	k.A. ****	k.A.	13,41%	(16,99)%
	Qh (EUR) 1	k.A. ****	k.A.	k.A.	(17,47)%
	Qh (USD)	k.A. ****	k.A.	15,96%	(15,72)%
	S (USD)	k.A. ****	k.A.	k.A.	(26,98)%
	S (USD) 10	17,59%	5,68%	11,47%	k.A.
US All-Cap Opportunities Equity Fund	A	5,46%	25,19%	29,42%	4,00%
	A (EUR)	1,60%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A (HKD)	9,82%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A (SGD)	7,90%*	k.A.	k.A.	k.A.
	B	5,08%	2,30%	k.A.	k.A.
	I	5,93%	26,30%	30,61%	4,20%
	I9	6,07%	26,81%	30,87%	4,30%
	Q	5,88%	26,34%	30,42%	4,20%
	Q9	6,09%	10,10%	k.A.	k.A.
US Blue Chip Equity Fund	A	5,90%	35,26%	49,62%	(39,48)%
	A (EUR)	(6,22)%	44,27%	44,40%	(35,80)%
	A10	6,51%	36,73%	51,23%	(38,85)%
	A11	k.A. ****	k.A.	49,67%	(39,57)%
	Adq	5,89%	35,23%	49,54%	(39,67)%
	An (EUR)	4,71%	33,22%	45,87%	(41,67)%
	B (EUR)	(6,62)%	16,40%	k.A.	k.A.
	C	6,38%~	36,63%	50,99%	(39,04)%
	E	6,51%	4,40%	k.A.	k.A.
	I	6,37%	36,51%	50,96%	(38,91)%
	I (EUR)	(5,80)%	45,59%	45,69%	(35,20)%
	I (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	14,40%	k.A.
	I1	k.A. ****	k.A.	29,50%	k.A.
	I2	6,44%	36,62%	11,40%	k.A.
	In (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	10,30%	k.A.
	Q	6,36%	36,44%	50,86%	(38,96)%
	Q (EUR)	(5,84)%	45,59%	45,70%	(35,21)%
	Q (EUR) 1	(5,72)%	45,68%	45,86%	(35,13)%
	Q (GBP)	(2,61)%	38,59%	43,07%	(31,73)%
	Q10	k.A. ****	k.A.	50,90%	(39,06)%
	Qdq	6,37%	36,42%	50,84%	(38,96)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
US Equity Fund	A	3,87%	22,21%	21,89%	(16,71)%
	A (EUR)	(8,02)%	30,40%	17,73%	(11,59)%
	B	3,10%*	k.A.	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(8,36)%	(1,90)%	k.A.	k.A.
	C (EUR)	(7,59)%~	31,70%	18,80%	(10,77)%
	I	4,33%	23,35%	23,05%	(15,93)%
	I (EUR)	(7,60)%	31,50%	18,60%	(10,84)%
	I (EUR) 10	(7,46)%	32,06%	19,16%	(0,21)%
	In (EUR)	3,26%	21,31%	20,11%	(18,34)%
	In (EUR) 2	k.A. ****	k.A.	20,15%	4,70%
	Q	4,32%	23,26%	22,99%	(15,99)%
	Q (EUR) 1	(7,57)%	31,75%	18,83%	(10,77)%
	Q (GBP)	(4,49)%	25,25%	16,56%	(6,07)%
	Qn (EUR)	3,14%	21,27%	20,05%	(18,36)%
US Impact Equity Fund	A	4,49%	19,78%	28,24%	(5,80)%
	I	5,01%	20,98%	29,37%	(5,70)%
	I (EUR)	(7,07)%	10,40%	k.A.	k.A.
	I (GBP)	(3,85)%	6,60%	k.A.	k.A.
	I (GBP) 9	(3,65)%~	6,90%	k.A.	k.A.
	I9	5,20%	(3,90)%	k.A.	k.A.
	I9 (GBP)	(3,86)%	6,65%	k.A.	k.A.
	Q	5,02%	20,84%	29,27%	(5,70)%
	Q (GBP) 9	(3,75)%~	6,80%	k.A.	k.A.
	Q9	4,70%*	k.A.	k.A.	k.A.
US Large Cap Growth Equity Fund	A	5,94%	31,27%	48,64%	(35,29)%
	A (EUR)	(6,21)%	39,99%	43,40%	(31,36)%
	A (HKD)	7,07%	30,37%	48,89%	(35,37)%
	A6P	5,90%	3,01%	k.A.	k.A.
	An (SGD)	4,82%	28,84%	46,24%	(16,30)%
	B	5,10%*	k.A.	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(6,56)%	14,40%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(2,48)%~	34,69%	42,44%	(14,00)%
	I	6,40%	32,46%	49,98%	(34,71)%
	I1	6,51%	32,69%	8,90%	k.A.
	I9q (GBP) 10	(2,51)%	34,81%	2,50%	k.A.
	In (EUR)	5,30%	30,26%	46,35%	(36,94)%
	Q	6,40%	32,37%	49,88%	(34,75)%
	Q (EUR)	(5,80)%	41,19%	44,72%	(30,78)%
	Q (GBP)	(2,57)%	34,51%	42,06%	(26,99)%
US Large Cap Value Equity Fund	A	1,21%	9,80%	7,68%	(6,55)%
	A (EUR)	(10,42)%	6,50%	k.A.	k.A.
	E	1,65%	(3,10)%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(6,90)%	(1,40)%	k.A.	k.A.
	I	1,67%	10,77%	8,66%	(5,74)%
	I (EUR)	(10,02)%	18,17%	9,00%	k.A.
	I (GBP)	(6,86)%	12,54%	3,08%	5,51%
	I (GBP) 1	(6,82)%	4,10%	k.A.	k.A.
	I1	1,80%	10,98%	10,20%	k.A.
	I2	k.A. ****	k.A.	8,73%	(6,10)%
	Idq 1	1,74%	2,30%	k.A.	k.A.
	Idqn (GBP) 1	1,43%	2,20%	k.A.	k.A.
	I9q (GBP) 10	(6,80)%	12,77%	2,90%	k.A.
	In (EUR)	0,59%	8,86%	8,30%	k.A.
	In (EUR) 1	0,68%	9,12%	8,50%	k.A.
	Q	1,66%	10,70%	8,50%	(5,82)%
	Q (GBP)	(6,93)%	12,50%	2,92%	5,38%
	Q (GBP) 1	(6,82)%	4,10%	k.A.	k.A.
	Q (GBP) 9	(6,85)%	12,83%	3,29%	6,40%
	Q1	k.A.	k.A.	k.A.	(5,57)%
	Q2	k.A.	k.A.	k.A.	(5,72)%
	Q10	k.A. ****	k.A.	8,83%	(5,63)%
	Qdqn (GBP)	1,32%	10,08%	7,56%	(10,33)%
	Qds 10	1,72%	11,02%	8,89%	(5,57)%
	Qn (EUR) 1	k.A.	k.A.	k.A.	(8,27)%

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
US Select Value Equity Fund	A	3,22%	7,91%	11,73%	(5,29)%
	I	3,66%	8,90%	12,65%	(4,43)%
	Q	3,62%	8,79%	12,53%	(4,49)%
US Smaller Companies Equity Fund	A	(2,14)%	6,35%	22,46%	(21,06)%
	A (EUR)	(13,36)%	13,46%	18,21%	(16,23)%
	A (SGD)	(8,50)%	4,70%	k.A.	k.A.
	An (BRL)	13,49%	(14,40)%	39,16%	(11,14)%
	An (CHF)	(4,19)%	1,91%	10,00%	k.A.
	An (EUR)	(3,09)%	4,38%	19,48%	(23,57)%
	B	(2,30)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	B (EUR)	(13,73)%	7,80%	k.A.	k.A.
	C	(1,68)%~	7,26%	23,53%	(20,39)%
	Cn (EUR)	(2,53)%	(1,30)%	k.A.	k.A.
	E	2,40%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(9,91)%	(4,10)%	k.A.	k.A.
	Eds	(1,62)%	(0,96)%	k.A.	k.A.
	Eds (EUR)	(12,97)%~	14,62%	16,06%	k.A.
	Eds (GBP)	(9,94)%	2,74%	k.A.	k.A.
	Edsn (GBP)	k.A.**~	6,74%	18,96%	k.A.
	En (EUR)	(1,50)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I	(1,72)%	7,26%	23,49%	(20,51)%
	I GBP	k.A.****	k.A.	k.A.	(11,09)%
	I (GBP) 1	(9,89)%	9,31%	17,38%	(3,90)%
	I1	(1,60)%	7,53%	23,68%	(10,90)%
	Id	k.A.****	k.A.	23,57%	(20,57)%
	Ids (EUR) 1	(12,86)%	3,34%	k.A.	k.A.
	Ids (GBP) 1	(9,88)%	9,20%	13,30%	k.A.
	Ids (GBP) 2	(9,95)%	9,23%	14,45%	k.A.
	Ids 1	(1,69)%	(1,16)%	k.A.	k.A.
	Ids 2	(1,70)%	7,49%	19,86%	k.A.
	Idsn (GBP) 1	(1,83)%	6,75%	15,80%	k.A.
	Igq (GBP) 10	(9,91)%	9,23%	5,80%	k.A.
	In (CHF) 1	(3,70)%	5,40%	k.A.	k.A.
	In (EUR)	(2,72)%	5,30%	20,36%	(22,97)%
	In (EUR) 1	(2,62)%	5,54%	20,62%	(13,20)%
	In (GBP) 1	(1,92)%	6,90%	22,51%	(12,50)%
	Q	(1,75)%	7,22%	23,41%	(20,54)%
	Q (EUR)	(13,05)%	14,37%	7,20%	k.A.
	Q (EUR) 1	(12,92)%	14,67%	19,52%	(15,33)%
	Q (GBP)	(10,02)%	8,92%	16,94%	(11,09)%
	Q1	(1,65)%	7,49%	23,75%	(20,28)%
	Qdq (EUR) 1	k.A.**	8,23%	k.A.	k.A.
	Qn (CHF)	(3,80)%	2,63%	10,30%	k.A.
	Qn (EUR)	(2,73)%	5,23%	20,28%	(23,00)%
	Qn (EUR) 1	k.A.****	k.A.	k.A.	(22,80)%
	Qn (EUR) 2	(2,63)%	5,36%	20,64%	(22,84)%
	Qn (GBP)	(1,98)%	6,43%	22,05%	(22,23)%
	S	(1,37)%	8,14%	24,50%	(19,77)%
US Structured Research Equity Fund	A	3,70%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A (EUR)	(8,47)%	18,10%	k.A.	k.A.
	An (EUR)	2,33%	11,50%	k.A.	k.A.
	C	3,71%	27,26%	1,60%	k.A.
	C (EUR)	(9,60)%*	k.A.	k.A.	k.A.
	C (GBP)	(5,03)%	29,39%	1,40%	k.A.
	Cn (EUR)	2,40%*	k.A.	k.A.	k.A.
	E	3,63%	27,36%	1,60%	k.A.
	E (EUR)	(8,21)%	1,10%	k.A.	k.A.
	E (GBP)	(5,10)%	29,59%	1,40%	k.A.
	Ed (EUR)	(8,23)%	12,06%	k.A.	k.A.
	En (EUR)	2,40%*	k.A.	k.A.	k.A.
	I (EUR) 9	(8,08)%	18,68%	k.A.	k.A.
	I (GBP) 9	(5,02)%	29,68%	1,40%	k.A.
	I9	3,70%	27,56%	1,60%	k.A.
	I10	5,80%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Ids (GBP) 9	(5,00)%	15,22%	k.A.	k.A.
	In (EUR) 9	2,62%	14,49%	k.A.	k.A.
	Qd 10	3,74%	12,77%	k.A.	k.A.

Anhang 1: Zusammenfassung der Wertentwicklung Fortsetzung

Fonds	Klasse	30. Juni 2025 Berichtszeitraum bis heute	31. Dezember 2024 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2023 Seit Jahresbeginn	31. Dezember 2022 Seit Jahresbeginn
Global Allocation Extended Fund	A	5,43%	8,79%	12,37%	(15,38)%
	An (EUR)	4,47%	6,99%	9,82%	(17,55)%
	B (EUR)	(6,99)%	5,90%	k.A.	k.A.
	Bn (EUR)	3,94%	(1,10)%	k.A.	k.A.
	I	5,82%	9,68%	13,17%	(14,75)%
	In (EUR) 10	4,78%	8,14%	10,81%	(16,74)%
	Q	5,79%	9,58%	13,07%	(14,80)%
Global Allocation Fund	A	5,78%	8,33%	12,41%	(15,10)%
	I	6,18%	9,18%	13,30%	(14,50)%
	In (BRL)	k.A. ****	k.A.	k.A.	(5,40)%
	Q	6,17%	9,12%	13,16%	(14,56)%
	Qn (EUR)	4,98%	7,35%	10,73%	(16,85)%
Global Impact Multi-Asset Fund	A	4,16%	3,96%	8,70%	k.A.
	I	4,48%	4,59%	8,90%	k.A.
	Q	4,39%	4,69%	8,80%	k.A.
Multi-Asset Global Income Fund	A	2,99%	7,67%	10,00%	(14,06)%
	A8p	2,05%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8p (HKD)	3,10%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8pn (AUD)	2,04%*	k.A.	k.A.	k.A.
	A8pn (CNH)	1,66%*	k.A.	k.A.	k.A.
	Ax	2,98%	7,72%	10,11%	(14,06)%
	Ay	3,09%	7,68%	10,04%	0,03%
	I	3,31%	8,48%	10,83%	(13,44)%
	Q	3,33%	8,32%	10,75%	(13,46)%

⁽¹⁾ Der Fonds wurde am 3. Juli 2025 aufgelöst.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 5. September 2024 aufgelöst.

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 19. November 2024 aufgelöst.

* Renditen für die T. Rowe Price Funds SICAV werden für Anteilsklassen, die vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurden, für den Zeitraum seit Auflegung angegeben.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode geschlossen.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf der Berichtsperiode reaktiviert.

**** Die Anteilsklasse wurde im Vorjahr geschlossen.

~ Bezeichnung der Anteilsklasse während der Berichtsperiode geändert.

Anhang 2: Risikomessung und Gesamtrisiko

Das Gesamtrisiko wird für alle Fonds unabhängig von ihrer Anlagestrategie berechnet. Als Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos wurde der Commitment-Ansatz oder der (absolute oder relative) VaR-Ansatz gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 angewandt. Der Commitment-Ansatz wird von allen Aktienfonds angewandt. Die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Fonds wenden den VaR-Ansatz an. Die folgende Tabelle zeigt die VaR-Analyse im Rahmen der Monte-Carlo-Simulation auf der Grundlage eines Konfidenzintervalls von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen und eines historischen Beobachtungszeitraums von mindestens einem Jahr (250 Geschäftstage).

Fonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Leverage in % (Durchschnitt)	Relative VaR ratio / Absolute VaR %			Referenzportfolio
			Niedrigster	Höchster	Durchschnitt	
Asia Credit Bond Fund	Relativer VaR	18%	0,96	1,09	1,04	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified
Diversified Income Bond Fund	Relativer VaR	116%	0,44	0,97	0,72	Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index
Dynamic Credit Fund	Absoluter VaR	175%	1,86%	4,11%	2,77%	k.A.
Dynamic Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	58%	1,04	1,24	1,14	J.P. Morgan Emerging Markets Blended Equal Weight
Dynamic Global Bond Fund	Absoluter VaR	281%	0,64%	1,99%	1,25%	k.A.
Emerging Local Markets Bond Fund	Relativer VaR	171%	1,00	1,14	1,06	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified
Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	25%	1,00	1,07	1,04	J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified
Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relativer VaR	17%	1,08	1,16	1,12	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified
Euro Corporate Bond Fund	Relativer VaR	24%	0,95	1,04	0,99	Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Bond Index EUR
European High Yield Bond Fund	Relativer VaR	27%	0,81	1,04	0,96	ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Ex. Subordinated Financials Index Hedged to EUR
Global Aggregate Bond Fund	Relativer VaR	297%	0,86	1,38	1,02	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Global Government Bond Fund	Relativer VaR	611%	0,75	1,95	1,25	FTSE World Government Bond Index Hedged USD
Global High Income Bond Fund	Relativer VaR	49%	0,79	0,94	0,88	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Index Hedged to USD
Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR	7%	0,97	1,19	1,03	J.P. Morgan Global High Yield Index
Global Impact Credit Fund	Relativer VaR	102%	0,94	1,04	0,99	Bloomberg Global Aggregate Credit USD Hedged Index
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Relativer VaR	93%	0,75	0,86	0,79	Bloomberg Global Aggregate - Corporate Bond Index Hedged to USD
US Aggregate Bond Fund	Relativer VaR	36%	0,96	1,03	1,00	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index
US High Yield Bond Fund (in Liquidation)	Relativer VaR	1%	0,86	1,92	1,00	ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index
Global Allocation Extended Fund	Relativer VaR	9%	0,79	1,18	0,98	60% MSCI All Country World Net Index, 23% Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index, 17% ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
Global Allocation Fund	Relativer VaR	50%	0,79	1,10	0,96	60% MSCI All Country World Net Index, 28% Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index, 12% ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index
Global Impact Multi-Asset Fund	Relativer VaR	47%	0,90	1,30	1,07	50% MSCI All Country World Index Net (ACWI), 50% Bloomberg Global Aggregate USD Hedged Index
Multi-Asset Global Income Fund	Relativer VaR	81%	0,59	1,09	0,82	50% Bloomberg Global Aggregate (USD Hedged) / 50% Equity MSCI All Country World Net Index

Zusätzliche Informationen

AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOÄNDERUNGEN

Eine Aufstellung der Änderungen im Anlagenportfolio für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 ist kostenlos am Gesellschaftssitz erhältlich. Zusätzliche Informationen in Bezug auf das Portfolio eines bestimmten Fonds können ebenfalls am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

HANDELSPROVISIONEN UND ANLAGE-RESEARCH

Bei der Wahl der Broker-Dealer, die die Handelsgeschäfte mit den Wertpapieren des Fonds durchführen sollen, stellen der Anlageverwalter und die Verwaltungsgesellschaft treuhänderische und gesetzliche Anforderungen, um Broker-Dealer zu finden, die die „bestmögliche Ausführung“ ermöglichen.

Da bei der Feststellung, welche Firma die „bestmögliche Ausführung“ bietet, nicht nur der Preis einbezogen wird, kann es sein, dass der Anlageverwalter unter Umständen einen Broker-Dealer wählt, der eine höhere Provision verlangt, wenn der Anlageverwalter nach Treu und Glauben feststellt, dass die gezahlte Provision im Verhältnis zum Wert der angebotenen Vermittlungsleistungen angemessen ist.

Der Anlageverwalter und die Unteranlageverwalter können von unabhängigen Anbietern und Broker-Dealern Research-Ergebnisse über Aktien und Anleihen erwerben, die bei Anlageentscheidungen hilfreich sein sollen („Research von Dritten“).

Research von Dritten, das vom Team für Aktien und festverzinsliche Anlagen des Anlageverwalters und/oder der Unteranlageverwalter verwendet wird, wird in der Regel direkt vom Anlageverwalter und/oder den betreffenden Unteranlageverwaltern bezahlt. Der Fonds zahlt nicht für Research von Dritten.

Für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2025 wurden von den Fonds keine Soft Commissions / Soft Dollars gezahlt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die Satzung der Gesellschaft („Satzung“) kann gelegentlich durch eine Versammlung der Anteilinhaber geändert werden, sofern die nach luxemburger Recht bestehenden Anforderungen in Bezug auf die Beschlussfähigkeit und die erforderliche Stimmenmehrheit erfüllt sind. Jede Satzungsänderung wird im Recueil électronique des sociétés et associations, einer luxemburgischen Tageszeitung, und, falls erforderlich, in den amtlichen Publikationen der Länder veröffentlicht, in denen die Anteile der Gesellschaft vertrieben werden. Diese Änderungen gelten nach der entsprechenden Genehmigung durch die Hauptversammlung der Anteilinhaber rechtsverbindlich für alle Anteilinhaber.

Jede Änderung, die sich auf die Rechte der Inhaber einer Klasse im Vergleich zu einer anderen auswirkt, erfordert darüber hinaus eine Versammlung der Anteilinhaber der betroffenen Klassen, die beschlussfähig ist und die die erforderliche Stimmenmehrheit besitzt.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Fonds wird jedoch getrennt von den anderen behandelt und ist für seine Verbindlichkeiten selbst verantwortlich, sofern mit seinen Gläubigern nicht gesondert andere Bedingungen vereinbart wurden.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber der Gesellschaft wird jedes Jahr gemäss luxemburgischem Recht in der Gemeinde Niederanven im Grossherzogtum Luxemburg am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen in der Einberufung angegebenen Ort im Grossherzogtum Luxemburg innerhalb von sechs Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft abgehalten. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn aussergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und endgültigen Urteil des Verwaltungsrats erfordern.

Benachrichtigungen über alle Jahreshauptversammlungen werden allen eingetragenen Anteilinhabern spätestens acht Tage vor der Versammlung auf dem Postweg an ihre eingetragene Adresse zugesandt; Benachrichtigungen über ausserordentliche Hauptversammlungen werden spätestens 21 Tage vor der Versammlung versandt. Diese Benachrichtigungen enthalten Angaben über den Zeitpunkt und den Veranstaltungsort der Versammlung sowie die Teilnahmevoraussetzungen. Sie enthalten ausserdem die Tagesordnung und die gesetzlichen Vorschriften des Grossherzogtums Luxemburg über die Anforderungen an die Beschlussfähigkeit und die erforderlichen Mehrheiten für diese Versammlung. Soweit dies gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgen weitere Veröffentlichungen im Recueil électronique des sociétés et associations sowie in einer luxemburger Zeitung.

Der Jahresbericht zum vorhergehenden Geschäftsjahr mit den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Gesellschaft, angegeben in US-Dollar, und für jeden Fonds in der entsprechenden Denominierungswährung, wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres auf troweprice.com veröffentlicht und am Gesellschaftssitz aufliegen.

Ungeprüfte Halbjahresberichte werden auf Anfrage ebenfalls an die Anteilinhaber verschickt, deren Namen im Anteilsregister eingetragen sind, und sind am Sitz der Gesellschaft innerhalb von zwei Monaten nach dem Ende des betreffenden Geschäftsjahres erhältlich.

Die Liste der Länder, in denen die Gesellschaft über Genehmigungen seitens der Aufsichtsbehörden zur Vermarktung ihrer Fonds an institutionelle Anleger und/oder Privatanleger verfügt, ist unter www.troweprice.lu/luxfundregistrations abrufbar. Informationen zu den Einrichtungen für Anleger in den betreffenden Ländern sind unter www.eifs.lu/troweprice zu finden.

Exemplare des aktuellen Prospekts der Gesellschaft, des Basisinformationsblatts, des Zeichnungsformulars, der Satzung und der letzten Jahres- und (gegebenenfalls) Halbjahresberichte können kostenlos bei der Verwaltungsstelle oder dem Vertriebsträger angefordert werden. Der aktuelle Prospekt der Gesellschaft, das Dokument mit Wesentlichen Informationen für Anleger, das Zeichnungsformular, die Satzung und die letzten Jahres- und (gegebenenfalls) Halbjahresberichte

Zusätzliche Informationen Fortsetzung

können ausserdem von der Website des Vertriebssträgers unter www.troweprice.com heruntergeladen werden; hier werden auch die täglichen Ausgabe- und Rücknahmekurse veröffentlicht.

Das Basisinformationsblatt (BiB) ist für Investoren unter www.troweprice.com/sicavfunds abrufbar.

Finanzielle Auswirkungen des Brexit:

Die Gesellschaft hat vor Ablauf der Brexit-Frist die Aufnahme des Fonds in das Temporary Marketing Permission Regime („TMPR“) des Vereinigten Königreichs beantragt. Das TMPR ermöglicht den fortgesetzten Vertrieb von Fonds, die bereits vor dem Brexit bei der FCA registriert waren, im Vereinigten Königreich (UK). Das TMPR läuft Ende 2026 aus, aber im Vereinigten Königreich wird derzeit das Overseas Funds Regime („OFR“) eingeführt. Das OFR ist ein neuer und optimierter Rahmen für die Registrierung von Fonds, die ausserhalb des Vereinigten Königreichs aufgelegt wurden.

Zusätzliche Informationen zur Verwaltungsgesellschaft:

Die Verwaltungsgesellschaft hat sich verpflichtet, sich an den Verhaltenskodex für Luxemburger Investmentfonds (Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds) des Verbands der Luxemburger Fondsindustrie (ALFI) zu halten. Zweck des ALFI-Verhaltenskodex ist es, für die Personen, die für die Verwaltung und Überwachung eines Fonds verantwortlich sind, einen Rahmen mit hohen Grundsätzen und Best-Practice-Empfehlungen für die Führung von Luxemburger Investmentfonds zu schaffen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland:

Informationen zu Einrichtungen gemäss Artikel 92 (1) a) der Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die Richtlinie (EU) 2019/1160, sind verfügbar bei:

J.P. Morgan SE – Niederlassung Luxemburg (die „Transferstelle“) European Bank and Business Center

6h, route de Trèves

L-2633 Senningerberg, Luxemburg

E-Mail: Luxembourg.shareholder.service@jpmchase.com

Anträge auf Rücknahme und Rückkauf von Anteilen können bei der Transferstelle in Luxemburg unter der oben genannten Adresse eingereicht werden. Alle Zahlungen an die Anteilinhaber, darunter Rücknahmeerlöse, potenzielle Ausschüttungen und sonstige Zahlungen, können auf Antrag über die Transferstelle geleistet werden.

1. Zusätzliche Informationen, unter anderem die im Abschnitt „Mitteilungen und Veröffentlichungen“ unter „Die SICAV“ im aktuellen Prospekt genannten Dokumente, sind für die Anteilinhaber und für potenzielle Anleger gemäss geltendem Gesetz kostenlos unter www.troweprice.com oder am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à.r.l., 35, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, erhältlich. Benachrichtigungen an Anteilinhaber werden per Post zugestellt.

2. Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmepreise sowie der Zwischengewinn und der Gesamtgewinn, die für Inhaber von ausländischen Investmentanteile nach dem 31. Dezember 1993 berechnet werden, werden börsentäglich auf der Website „www.fundinfo.com“ veröffentlicht.

3. Ferner werden Anteilinhaber in der Bundesrepublik Deutschland in den folgenden Fällen durch eine zusätzliche Publikation auf der Website der SICAV [troweprice.com](http://www.troweprice.com) informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen
- Kündigung des Fondsmanagements oder Liquidation des Fonds
- nicht mit den bisherigen Anlagegrundsätzen zu vereinbarende Änderungen der Satzung, die wesentlichen Einfluss auf die Rechte der Anteilinhaber haben oder sich auf die Vergütung bzw. die Erstattung von Aufwendungen beziehen, die unter Umständen aus dem Vermögensbestand gezahlt oder gedeckt werden
- Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds
- Änderung des Fonds in einen Feederfonds oder einen Masterfonds

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: VERTRETUNG

First Independent Fund Services Ltd

Feldeggstrasse 12

CH-8008 Zürich, Schweiz

ZAHLSTELLE

Helvetische Bank AG

Seefeldstrasse 215

CH-8008 Zürich, Schweiz

WO SIND DIE RELEVANTEN DOKUMENTE ERHÄLTlich?

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

VERÖFFENTLICHUNGEN

Die SICAV betreffende Informationen für die Schweiz werden unter www.fundinfo.com veröffentlicht.

Der Nettoinventarwert wird täglich mit dem Hinweis „ohne Provisionen“ auf der Website www.fundinfo.com veröffentlicht.

ERFÜLLUNGORT UND GERICHTSSTAND

Hinsichtlich der in der Schweiz angebotenen Anteile ist der eingetragene Sitz des Vertreters der Erfüllungsort. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Gesellschafts- oder Wohnsitz des Anlegers.

Zusätzliche Informationen Fortsetzung

ZAHLUNG VON RETROZESSIONEN UND RÜCKVERGÜTUNGEN

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertreter können Retrozessionen als Vergütung für Vertriebsaktivitäten bezüglich der Fondsanteile in der Schweiz zahlen. Diese Vergütung kann insbesondere als Bezahlung für die folgenden Leistungen angesehen werden: Alle Aktivitäten, die auf die Förderung der Verbreitung der Fondsanteile abzielen.

Retrozessionen gelten nicht als Rückvergütungen, selbst wenn sie letztendlich vollständig oder teilweise an die Anleger weitergegeben werden.

Die Offenlegung des Erhalts von Retrozessionen richtet sich nach den geltenden Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen.

Im Fall von Vertriebsaktivitäten in der Schweiz können die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertretungsstellen auf Aufforderung Rückvergütungen direkt an Anleger leisten. Der Zweck der Rückvergütungen ist die Senkung der Gebühren oder Kosten, die dem betreffenden Anleger entstehen. Rabatte sind zulässig, sofern folgende Voraussetzungen erfüllt sind:

- Sie werden aus den von der Verwaltungsgesellschaft oder vom Anlageverwalter vereinnahmten Gebühren gezahlt und stellen somit keine zusätzliche Belastung für das Fondsvermögen dar;
- Sie werden auf der Grundlage objektiver Kriterien gewährt;
- Sie werden allen Anlegern, die diese objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, innerhalb des gleichen Zeitraums und in gleichem Masse eingeräumt.

Für die Einräumung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft und/oder ihre Vertretungsstellen gelten die folgenden objektiven Kriterien:

- Annahme der Bedingungen, die in einem schriftlichen Vertrag niedergelegt sind, der zwischen dem Anleger und der Verwaltungsgesellschaft oder dem Anlageverwalter geschlossen wird
- Anlagebetrag
- Anlageverhalten des Anlegers
- Anlagezeitraum
- Erworbene Anteilsklassen

Auf Aufforderung des Anlegers muss der Anlageverwalter die Beträge solcher Rückvergütungen kostenlos offenlegen.

Der Gesamtkostensatz und die Zusammenfassung der Wertentwicklung, die in den Erläuterungen zum Halbjahresabschluss angegeben sind, wurden gemäss den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland berechnet. Die Umschlagshäufigkeit der Vermögensanlagen ist auf Anfrage für alle Anleger der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds einsehbar.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong: VERTRETER

T. Rowe Price Hong Kong Limited
6/F, Chater House, 8 Connaught Road
Central, Hongkong

Informationen zur Vergütung:

Gemäss dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2010“) ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, allgemeine Informationen zu den monetären und nichtmonetären Kriterien der Vergütungspolitik und -praxis für die massgeblichen Mitarbeiterkategorien bereitzustellen, damit Anleger die geschaffenen Anreize beurteilen können. Entsprechend den in Artikel 111bis und 111ter des Gesetzes von 2010 dargelegten Grundsätzen hat die Verwaltungsgesellschaft zumindest die Angaben offenzulegen, die notwendig sind, um zu verstehen, wie das Risikoprofil der Gesellschaft aussieht und welche Massnahmen sie zur Vermeidung oder zum Management von Interessenkonflikten ergreift. Die Verwaltungsgesellschaft hat daher eine Vergütungspolitik (Remuneration Policy Statement, RPS) erstellt, in der die Richtlinien, Praktiken und Verfahren entsprechend den Vorschriften des Gesetzes von 2010 dargelegt sind.

Mit dem RPS sollen Personen belohnt werden, die zur langfristigen Wertschöpfung für alle Kunden und Anleger beitragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist bestrebt, dies durch eine ausgewogene Mischung kurzfristiger fester und variabler Vergütungen sowie langfristiger aktienbasierter Anreize zu erreichen. Ferner soll das RPS mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sein. Sie soll nicht zur Übernahme von Risiken ermutigen, die nicht mit dem Risikoprofil, dem Reglement oder den Gründungsunterlagen der verwalteten Fonds vereinbar sind. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft unterzieht das RPS einer jährlichen Prüfung, um sicherzustellen, dass die Vergütungspraxis dem Risikoprofil der Gesellschaft entspricht. Auf Anfrage ist das RPS für alle Anleger der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds einsehbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihren ausgewiesenen Mitarbeitern im Sinne des Gesetzes von 2010 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 2024 die folgenden Beträge gezahlt. Wie gemäss Artikel 151 Absatz 3 a) und b) des Gesetzes von 2010 vorgeschrieben, ist die Gesamtvergütung wie folgt aufzuschlüsseln: a) in feste und variable Beträge, und b) nach der oberen Führungsebene und anderen Führungsebenen zuzuordnenden ausgewiesenen Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren Handlungen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Fonds haben.

Aufgrund der Vergütungssysteme der Verwaltungsgesellschaft ist es jedoch nicht möglich, derartige Beträge für jeden verwalteten Fonds einzeln zu ermitteln. Daher zeigen die Zahlen die Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der betreffenden Bevollmächtigten, die in vollem Umfang oder teilweise in die Aktivitäten der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds eingebunden sind, und die diesen Aktivitäten zuzuordnen ist:

Zusätzliche Informationen Fortsetzung

- Es gibt 83 ausgewiesene Mitarbeiter.
 - Die Gesamtvergütung (brutto) der ausgewiesenen Mitarbeiter, die in vollem Umfang oder teilweise in die Aktivitäten der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (einschliesslich der Gesellschaft) eingebunden sind, und die diesen Aktivitäten zuzuordnen ist, beträgt 40.814.434 EUR.
- (a) Der Gesamtbetrag für Mitarbeiter der oberen Führungsebene beläuft sich auf 2.086.652 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 1.302.228 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von 619.161 EUR sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 165.263 EUR.
- (b) Der Gesamtbetrag für Mitarbeiter anderer Führungsebenen, die wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben, beläuft sich auf 38.727.782 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 5.927.351 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von 20.656.567 EUR sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 12.143.864 EUR.
- (c) Die Gesamtvergütung beträgt 40.814.434 EUR.
- Dies beinhaltet eine feste Vergütung in Höhe von 7.229.579 EUR und
 - eine kurzfristige variable Vergütung in Höhe von EUR 21.275.728 sowie eine langfristige variable Vergütung in Höhe von 12.309.127 EUR.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Mit Stand vom 30. Juni 2025

Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beinhalten gemäss Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte). Gemäss Artikel 13 der Verordnung besteht die einzige Beteiligung der Gesellschaft an Wertpapierfinanzierungsgeschäften und bestehen die einzigen Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften in ihrem Engagement in Total Return Swaps für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2025, wie nachstehend beschrieben:

TOTAL RETURN SWAPS

ALLGEMEINE ANGABEN

Betrag der in Total Return Swaps eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den in Total Return Swaps eingesetzten Gesamtwert zum Berichtszeitpunkt:

Name des Fonds	Basiswährung des Fonds	Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Dynamic Credit Fund	USD	68.666	0,26
Multi-Asset Global Income Fund	USD	6.342	0,01

ANGABEN ZUR KONZENTRATION

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten

Diese Offenlegung ist für erhaltene Sicherheiten nur dann erforderlich, wenn ein Gegenparteirisiko besteht. Für die Total-Return-Swap-Kontrakte wurden zum Datum der Berichterstattung keine Sicherheiten entgegengenommen. Daher entfällt die Angabe der zehn grössten Emittenten von Sicherheiten.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien (auf der Grundlage des Bruttovolumens der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Total Return Swaps zum Berichtszeitpunkt. Zudem sind alle Gegenparteien im Zusammenhang mit den zum Bilanzstichtag geschlossenen Total-Return-Swap-Geschäften aufgeführt.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)			
Gegenparteien	Gründungsland	Dynamic Credit Fund USD	Multi-Asset Global Income Fund USD
Goldman Sachs International	Vereinigte Staaten von Amerika	11.932	–
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	8.429	–
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	48.305	6.342

AGGREGIERTE TRANSAKTIONS DATEN

Art, Qualität und Währung der Sicherheiten

Diese Offenlegung ist für erhaltene Sicherheiten nur dann erforderlich, wenn ein Gegenparteirisiko besteht. Für die Total-Return-Swap-Kontrakte wurden zum Datum der Berichterstattung keine Sicherheiten entgegengenommen. Daher entfällt diese Angabe.

Laufzeit der Total-Return-Swap-Geschäfte

Die folgende Tabelle enthält eine Auswertung der Laufzeiten offener Total Return Swaps zum Berichtszeitpunkt:

Nicht realisierte Gewinne und Verluste in der Basiswährung des Fonds (in absoluten Werten)		
Fälligkeit	Dynamic Credit Fund USD	Multi-Asset Global Income Fund USD
1 Tag	–	–
2 bis 6 Tage	–	–
1 bis 4 Wochen	–	–
1 bis 3 Monate	60.353	–
3 bis 12 Monate	8.313	6.342
mehr als 1 Jahr	–	–
offene Laufzeit	–	–

Die obige Analyse der Laufzeiten basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Das Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind, ist im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Gegenparteien“ angegeben.

Abwicklung und Clearing

Transaktionen mit OTC-Derivaten werden von den Fonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossen, einer bilateralen Vereinbarung zwischen den Fonds und einer Gegenpartei, die die von den Parteien abgeschlossenen Transaktionen mit OTC-Derivaten (einschliesslich Total Return Swaps) regelt.

WIEDERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN

Für die Total-Return-Swap-Geschäfte wurden zum Datum der Berichterstattung keine Sicherheiten entgegengenommen.

VERWAHRUNG VON SICHERHEITEN

Für die Total-Return-Swap-Geschäfte wurden zum Datum der Berichterstattung keine Sicherheiten entgegengenommen.

Gezahlte Sicherheiten werden auf gesonderten Konten verwahrt.

ERTRÄGE UND KOSTEN

Sämtliche Erträge aus ausserbörslichen Transaktionen mit Derivaten, die den Fonds zufließen, sind nicht an mit dem Fondsmanager verbundene Parteien gebunden und unterliegen keinen Ertragsaufteilungsvereinbarungen mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Erträge aus diesen Instrumenten sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderung des Nettovermögens angegeben.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Fonds, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben (Einstufung gemäss Artikel 8 der SFDR) und Fonds, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben (Einstufung gemäss Artikel 9 der SFDR), müssen in ihren regelmässigen Berichten Informationen darüber enthalten, in welchem Umfang ökologische und/oder soziale Merkmale erfüllt wurden, oder die Gesamtauswirkungen auf die Nachhaltigkeit anhand einschlägiger Nachhaltigkeitsindikatoren angeben. Diese Informationen sollten unter Verwendung der vorgeschriebenen Vorlagen in der Offenlegungsverordnung (SFDR) offengelegt werden.

Um diese Anforderung zu erfüllen, wurden für Fonds, die während des Referenzzeitraums vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 gemäss Artikel 8 oder 9 der SFDR eingestuft wurden, Vorlagen für die regelmässige Berichterstattung erstellt. Die für diese Fonds erstellten Vorlagen für die regelmässige Berichterstattung sind im letzten geprüften Jahresbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 enthalten.

Alle Fonds der T. Rowe Price Funds SICAV sind als Fonds gemäss Artikel 6 oder Artikel 8 der SFDR eingestuft, mit Ausnahme des Global Impact Credit Fund, des Global Impact Equity Fund, des Global Impact Short Duration Bond Fund, des US Impact Equity Fund und des Global Impact Multi-Asset Fund, die als Fonds gemäss Artikel 9 eingestuft sind.